

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i AarhusKarlshamn AB
(publ), org. nr. 556669-2850, fredagen
den 21 maj 2010 i Malmö

§ 1 Stämmans öppnande

Stämman öppnades av Melker Schörling, som hälsade de närvarande aktieägarna välkomna till bolagsstämman.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Melker Schörling utsågs att som ordförande leda dagens stämmoförhandlingar.

På styrelsens uppdrag fördes protokoll över förhandlingarna av undertecknad advokat Johnny Andersson.

Ordföranden informerade om att stämmoprotokollet skulle publiceras på bolagets hemsida, vilket godkändes av stämmodeltagarna.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

De i bilagda förteckningen Bilaga 1 såsom närvarande upptagna aktieägarna hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande till stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

§ 4 Godkännande av dagordning

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning för stämmoförhandlingarna.

§ 5 Val av två justeringsmän

Till att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Bengt Green,
representerande Aktiespararna och KG Lindvall,
representerande Swedbank Robur Fonder.

§ 6 Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad

Det upplystes att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet den 19 april 2010 samt konstaterades att stämman därigenom var behörigen sammankallad.

§ 7 Redogörelse av verkställande direktören, m.m.

Verkställande direktören Arne Frank redogjorde för det gångna verksamhetsåret. I samband härmed bereddes tillfälle för aktieägarna att ställa frågor.

§ 8 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen respektive koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Det upplystes om att årsredovisningen med tillhörande balans- och resultaträkning för moderbolaget respektive koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2009 funnits tillgänglig för aktieägarna på bolagets huvudkontor och bolagets hemsida fr.o.m. den 26 april 2010 och utsänts till samtliga aktieägare som så begärt samt att handlingarna fanns tillgängliga vid stämman. Stämman beslutade att handlingarna därmed skulle anses föredragna vid stämman.

Auktoriserade revisorn Anders Lundin föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen. I samband härmed bereddes tillfälle för aktieägarna att ställa frågor.

§ 9 a Beslut om fastställande av resultat- och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman beslutade att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen ävensom koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, allt per den 31 december 2009.

§ 9 b Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt avstämningsdag för vinstutdelningen

Ordföranden föredrog styrelsens förslag att lämna utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2009 med 4,25 kronor per aktie med avstämningsdag den 26 maj 2010.

Stämman beslutade härafter i enlighet med styrelsens förslag.

§ 9 c Beslut om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören

Stämman beslutade enhälligt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret. Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i beslut rörande ansvarsfrihet för egen del. *Antecknades att aktieägare, representerade 2788 aktier och röster, företrädde av Anita Boström, röstade nej under denna punkt 9c.*

§ 10 Fastställande av antalet styrelseledamöter

Det upplýstes om att valberedningen föreslagit att styrelsen oförändrat skall bestå av tio ledamöter utan suppleanter.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

§ 11 Fastställande av arvode åt styrelsen och revisor

Det upplýstes om att valberedningen föreslagit att arvode till styrelsen skall utgå med ett belopp om sammanlagt 2 750 000 kronor att fördelas mellan ledamöterna enligt följande: 400 000 kronor till ordföranden, 300 000 kr till vice ordföranden och 200 000 kr till envar av övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget. Som ersättning för utskottsarbete skall ordförande för revisionsutskottet erhålla 200 000 kronor, och var och en av de övriga ledamöterna av revisionsutskottet 100 000 kronor, samt skall ordföranden för ersättningsutskottet erhålla 100 000 kronor, och var och en av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet 50 000 kronor.

Därutöver upplýstes om att valberedningen föreslagit att arvode till revisor skall utgå enligt avtal.

Stämman beslutade i enlighet med förslagen.

§ 12 Val av styrelseledamöter

Det upplýstes om att valberedningen föreslagit omval, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, av styrelseledamöterna Melker Schörling, Carl Bek-Nielsen, Martin Bek-Nielsen, John Goodwin, Mikael Ekdahl, Märít Beckeman, Ulrik Svensson och Anders Davidsson samt att valberedningen föreslagit nyval av Arne Frank och Harald Sauthoff. Vidare upplýstes om att valberedningen föreslagit omval av Melker Schörling som styrelsens ordförande samt av Carl Bek-Nielsen som styrelsens vice ordförande.

Upplyste ordföranden om att de uppdrag som de för omval föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag framgår av bolagets årsredovisning. Harald Sauthoff presenterade sig själv och informerade stämman om sina övriga uppdrag. Beslutade stämman att de uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag skulle anses föredragna. Beslutade stämman att de uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag skulle anses föredragna.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

§ 13 Förslag avseende valberedning

Beslutade stämman att valberedningen skall ha fyra ledamöter, varvid omval skall ske av Mikael Ekdahl (BNS Holding), Carl Bek-Nielsen (BNS Holding), Henrik Didner (Didner & Gerge fonder), KG Lindvall (Swedbank Robur fonder) och Claus Wiinblad (ATP) såsom ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2011. Mikael Ekdahl omvaldes till valberedningens ordförande. Beslutet innefattade även möjlighet att under vissa förutsättningar ändra sammansättningen av valberedningen på sätt angivits i kallelsen.

§ 14 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

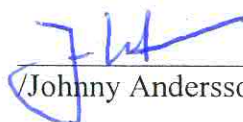
Föredrogs styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 2.

Stämman beslutade att fastslå riktlinjerna i enlighet med förslaget.

§ 15 Stämmans avslutande

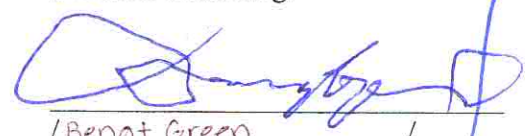
Ordföranden förklarade härafter stämman avslutad.

Vid protokollet:


/Johnny Andersson/

Justeras:


/Melker Schörling/


/Bengt Green


/KG Lindvall

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen i AarhusKarlshamn AB (publ) föreslår att årsstämman 2010 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Principerna för ersättning till AarhusKarlshamns ledande befattningshavare är utformade för att säkerställa att AarhusKarlshamn ur ett internationellt perspektiv kan erbjuda en marknadsmässig och konkurrenskraftig kompensation för att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Den totala ersättningen till ledande befattningshavare skall bestå av fast grundlön, årlig variabel lön, pension, bilförmån samt avgångsvederlag.

Den fasta lönen skall vara individuell och differentierad utifrån ansvar och prestation samt skall fastställas utifrån marknadsmässiga principer och revideras årligen.

Utöver fast årslön skall de ledande befattningshavarna även kunna erhålla variabel lön, vilken skall ha ett förutbestämt tak och baseras på utfallet i förhållande till årligen fastställda mål. Målen skall vara relaterade till företagets resultat och även kunna kopplas till det individuella ansvarsområdet. Den årliga variabla delen skall maximalt kunna uppgå till 50 procent av den fasta lönen.

Utöver nämnda rörliga ersättning kan tillkomma från tid till annan beslutade aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram. För närvarande finns inga utestående aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Pensionsrätt för ledande befattningshavare skall gälla från tidigast 60 års ålder. Pensionsplanerna för de ledande befattningshavarna skall antingen vara förmåns- eller avgiftsbestämda, eller en kombination därav.

Vid uppsägning från bolagets sida skall uppsägningstiden för VD och de övriga ledande befattningshavarna vara tolv månader, varvid rätt skall kunna finnas till avgångsvederlag med ett förutbestämt tak motsvarande tolv månadslöner. För egna uppsägningar skall normalt en uppsägningstid om sex månader gälla och inget avgångsvederlag utgå.

Dessa riktlinjer skall omfatta de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämmans beslut, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen skall ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Malmö i maj 2010

Styrelsen

AARHUSKARLSHAMN AB (publ)