

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna
i Doro AB (publ), org. nr 556161-9429, den 14
maj 2013 på Scandic Hotell Anglais i
Stockholm

1 §

Stämmans öppnande

Öppnades stämman av styrelsens ordförande Bo Kastensson.

2 §

Val av ordförande vid stämman

Valdes Bo Kastensson till ordförande för bolagsstämman.

Anmäldes att styrelsen ombett advokat Johan Winnerblad att föra protokoll vid stämman.

3 §

Upprättande och godkännande av röstlängd

Godkändes röstlängd enligt bilaga 1.

4 §

Godkännande av dagordning

Godkändes den föreslagna dagordningen, bilaga 2.

5 §

Val av två justeringsmän

Valdes Åsa Wesshagen och Mikael Hanell att tillsammans med ordföranden justera stäm-
protokollet.

6 §

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Fastställdes att stämman blivit behörigen sammankallad.

7 §

Verkställande direktörens redogörelse

Bolagets verkställande direktör Jérôme Arnaud höll ett anförande och svarade på frågor från
aktieägarna.

8 §

**Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning
och koncernrevisionsberättelse**

Framlades årsredovisning jämte koncernredovisning samt revisionsberättelse och koncern-
revisionsberättelse.

Stämman konstaterade att årsredovisningen och koncernredovisningen var framlagda i
behörig ordning.

Bolagets revisor Göran Neckmar redogjorde i korthet för revisionsberättelsen.

Handwritten signatures:
Göran Neckmar (GN), Mikael Hanell (MH), Åsa Wesshagen (AW), Johan Winnerblad (JW)

9 §**Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**

Beslutades fastställa resultaträkningen enligt förelagd årsredovisning för tiden 2012-01-01 – 2012-12-31 och balansräkning per 2012-12-31 samt koncernresultaträkningen för tiden 2012-01-01 – 2012-12-31 och koncernbalansräkningen per 2012-12-31.

10 §**Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**

Framiades styrelsens förslag till vinstutdelning samt styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att till bolagsstämmans förfogande stående medel om totalt 99 607 432 kronor och 16 öre disponeras så att 1 krona och 25 öre per aktie, totalt 24 186 467 kronor och 50 öre, utdelas till aktieägarna och att återstående belopp, 75 420 964 kronor och 66 öre överförs i ny räkning.

Avstämningsdag för rätt att erhålla utdelning ska vara den 17 maj 2013. Utdelningen beräknas kunna utbetalas genom Euroclear Sweden AB den 22 maj 2013.

§ 11**Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören**

Beslutades bevilja ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och bolagets verkställande direktör Jérôme Arnaud för förvaltningen under ifrågasvarande räkenskapsår i enlighet med revisorns tillstyrkan.

Antecknades att beslutet var enhälligt, dock att envar röstberättigad styrelseledamot respektive den verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avseende egen ansvarsfrihet.

12 §**Fastställande av antalet styrelseledamöter**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sex av stämman utsedda ordinarie ledamöter utan suppleanter.

13 §**Fastställande av arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna samt arvode till revisorerna**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode ska utgå till ordföranden med 350 000 kr och att arvode till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget ska utgå med 150 000 kr vardera.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorerna ska utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

14 §**Val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt revisor**

Lämnades redogörelse om att nomineringsarbetet inför årsstämman har bedrivits av en valberedning bestående av Tedde Jeansson, Arne Bernroth och styrelsens ordförande Bo Kastensson. Tedde Jeansson har varit valberedningens ordförande

Valberedningen föreslog val enligt nedan:

Bo Kastensson som ordförande (omval)
Charlotta Falvin (omval)

Jonas Mårtensson (omval)
 Jérôme Arnaud (omval)
 Karin Moberg (omval)
 Fredrik Hedlund (nyval)

Lämnades redogörelse om de föreslagna kandidaternas uppdrag i andra företag.

Fredrik Hedlund presenterade sig.

Valdes till styrelseledamöter Bo Kastensson, Charlotta Falvin, Jonas Mårtensson, Jérôme Arnaud, Karin Moberg och Fredrik Hedlund för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med Bo Kastensson som styrelseordförande i enlighet med valberedningens förslag.

Valdes i enlighet med valberedningens förslag till bolagets revisor Ernst & Young Aktiebolag för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med Göran Neckmar som huvudansvarig, samt valdes Håkan Reising, också vid Ernst & Young Aktiebolag, till revisorssuppleant.

15 §

Förslag till beslut om principer för utseende av valberedning

Föredrogs valberedningens förslag om principer för utseende av valberedning enligt det följande.

Styrelsens ordförande ska utses till ledamot av valberedningen och ska få i uppdrag att, i samråd med bolagets per den 1 september röstmässigt största aktieägare, utse ytterligare två ledamöter. Namnen på dessa ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen ska inom sig utse en av ledamöterna till ordförande, vilken inte ska vara styrelsens ordförande. För det fall en aktieägare som representeras av en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra de röstmässigt största aktieägarna i bolaget, eller för det fall en ledamot av valberedningen inte längre är anställd av sådan aktieägare eller av något annat skäl lämnar valberedningen före årsstämman, ska valberedningens övriga ledamöter i samråd ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot. Valberedningens uppgifter ska vara att inför årsstämman förbereda val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av revisor, val av ordförande vid årsstämman, arvodesfrågor och därtill hörande frågor.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag.

16 §

Styrelsens förslag om bemyndigande avseende nyemission av aktier

Föredrogs styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier i enlighet med bilaga 3.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

17 §

Aktieägaren Navibris AB:s förslag till beslut om bemyndigande avseende förvärv av egna aktier

Föredrogs aktieägaren Navibris AB:s förslag att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier i enlighet med bilaga 4.

Uppmärksammades att Jörgen Dalén lämnat stämman och stämman beslöt därvid att justera tidigare godkänd röstlängd genom att exkludera de 7.000 aktier Jörgen Dalén företräder från tidigare godkänd röstlängd.

Då enhällighet inte förelåg avseende aktieägaren Navibris AB:s förslag, som styrelsen stödjer, följde votering och samtliga aktieägare på stämman röstade för styrelsens förslag, med undantag för Sveriges Aktiesparares Riksförbund som röstade emot.

Antecknades att beslutet således biträtts av erforderlig majoritet, d.v.s. minst 2/3 av såväl avgivna röster som på stämman företrädde aktier.

18 §

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
Beslutades om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i huvudsak innebärande att löner och övriga ersättningsvillkor för ledningen ska vara marknadsmässiga. Utöver fast grundlön kan ledningen även erhålla rörlig ersättning (innefattande även eventuell bonus), vilken ska ha ett förutbestämt tak och vara baserad på utfallet i förhållande till resultatmål (och i vissa fall andra nyckeltal). Maximal kostnad inklusive sociala avgifter för rörlig ersättning till bolagets ledande befattningshavare får ej överstiga 10 Mkr. Den totala kostnaden för fast och rörlig ersättning ska varje år bestämmas till ett belopp som inkluderar företagets alla ersättningskostnader, vilket möjliggör för ledande befattningshavare att allokera delar av sina fasta och rörliga ersättningar till andra förmåner, till exempel pensionsförmåner. Pensionsplanerna för ledningen ska i huvudsak vara avgiftsbestämda. Vid uppsägning från bolagets sida kan det finnas rätt till avgångsvederlag vilket i sådant fall ska ha ett förutbestämt tak. Vid uppsägning från den anställdes egen sida ska inget avgångsvederlag utgå. Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

19 §

Stämmans avslutande

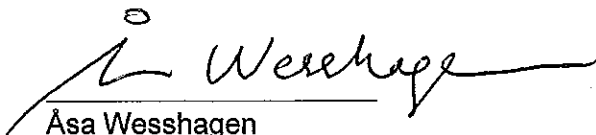
Ordföranden förklarade därefter stämman avslutad.

Protokollförare:


Johan Winnerblad

Justeras:



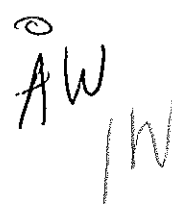

Bo Kästén
Ordförande


Åsa Wesshagen


Mikael Hanell

Bilaga 1

Närvarande aktieägare	Antal aktier	Antal röster
Placeringsfond Småbolagsfond Norden gm Thomas Ehlin	1 365 918	1 365 918
Originat AB gm Tedde Jeansson	1 100 000	1 100 000
Catella Sverige Select gm Mikael Hanell	521 000	521 000
Kastensson Holding AB gm Bo Kastensson	513 000	513 000
Hajskäret Invest AB gm Jonas Mårtensson	430 000	430 000
Accendo Capital gm Mark Shay	200 000	200 000
DO Intressenter AB gm Jonas Mårtensson	165 000	165 000
AOB Förvaltning AB gm Alexander Oker-Blom	160 000	160 000
Alexander Oker-Blom	40 000	40 000
Jörgen Dalén	7 000	7 000
Torkel Härdeman	5 000	5 000
Catella Sverige Select gm Mikael Hanell	3 000	3 000
Francois Donnedieu de Vabres	2 000	2 000
Per Gustaf Kristian Lagercrantz	1 200	1 200
Lars Thomas Peter Björnson	1 000	1 000
Sven Eriksson	500	500
Arne Svahn	500	500
Eva Westlin	300	300

Tommy Anjevall	200	200
Olle Björk	200	200
Elisabeth Kjellander	62	62
Sv Aktiesparares Riksförbund gm Åsa Wesshagen	48	48
Summa	4 515 928	4 515 928

~~AW~~ AW
AW
AW

Dagordning

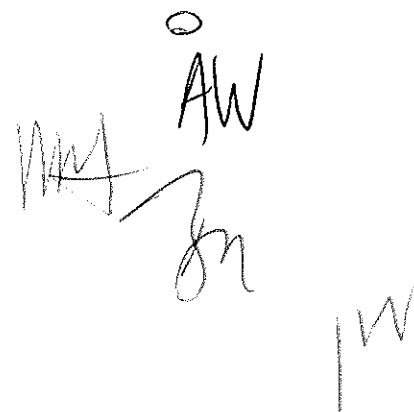
1. Stämmans öppnande;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Godkännande av dagordningen;
5. Val av två justeringsmän att underteckna protokollet;
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
7. Verkställande direktörens redogörelse;
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören;
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter;
13. Fastställande av arvode åt var och en av styrelseledamöterna samt arvode till revisorerna;
14. Val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt revisor;
15. Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning;
16. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande avseende nyemission av aktier;
17. Aktieägaren Navibris AB:s förslag till beslut om bemyndigande avseende förvärv av egna aktier;
18. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare;
19. Stämmans avslutande.

Mitt AW
Jen JW

Styrelsens för Doro AB (publ) förslag till bemyndigande avseende nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av upp till sammanlagt det antal aktier som vid dagen för årsstämman motsvarar 10% av de i bolaget utestående aktierna, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Sådant emissionsbeslut ska endast kunna fattas med bestämmelse om att nya aktier ska betalas med apportegendom. Anledningen till förslaget och anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för bolaget att kunna genomföra förvärv med betalning i aktier.

Verkställande direktören ska äga rätt att vidta de justeringar i beslutet om bemyndigande som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.


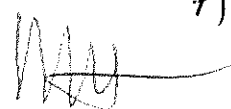
Handwritten signatures and initials in the bottom right corner of the page. There are several scribbles and initials, including what appears to be 'AW' with a small circle above it, and other illegible marks.

Navibris AB:s förslag till beslut om bemyndigande avseende förvärv av egna aktier

Aktieägaren Navibris AB föreslår att årsstämman i DORO AB ("Bolaget") den 14 maj 2013 bemyndigar styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier i enlighet med följande:

1. Förvärv av egna aktier får endast ske på NASDAQ OMX Stockholm.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2014.
3. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger fem (5) procent av samtliga aktier i Bolaget.
4. Förvärvsorder får endast läggas på vid var tid gällande köpkurs.

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att skapa flexibilitet i bolagets möjlighet att distribuera en del av vinsten till aktieägarna och på så sätt indikera att styrelsen anser att Bolagets aktie är för lågt värderad. Återköp skulle då kunna utnyttjas som ett alternativ till förvärv som alltid är behäftade med stora risker.


AW


|w