

Kallelse till årsstämma i Lagercrantz Group AB (publ)

Aktieägarna i Lagercrantz Group AB (publ) ("bolaget") kallas härmed till årsstämma tisdag den 30 augusti 2011, kl. 16.00 i IVA konferenscenter, Grev Turegatan 16, Stockholm.

ANMÄLAN OM DELTAGANDE

För att äga rätt att delta i stämman skall aktieägare:

- 1) dels vara införd i eget namn (ej förvaltarregistrerad) i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken onsdagen den 24 augusti 2011.
- 2) dels anmäla sig till bolagets huvudkontor under adress Lagercrantz Group AB (publ), Box 3508, 103 69 Stockholm, eller per telefon 08-700 66 70, fax 08-28 18 05 eller via mail info@lagercrantz.com senast fredagen den 26 augusti 2011, kl. 15.00.

Vid anmälan skall uppges aktieägarens namn, personnummer (organisationsnummer), adress, telefon och antal aktier samt antal eventuella biträden. Uppgifterna som lämnas vid anmälan kommer att databehandlas och användas endast för årsstämman 2011.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att få utöva rösträtt på stämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Sådan omregistrering måste vara verkställd senast onsdagen den 24 augusti 2011. Begäran om sådan registrering måste anmälas till förvaltaren ett par bankdagar före onsdagen den 24 augusti 2011 för att registrering skall hinna ske.

Sker deltagande med stöd av fullmakt, skall fullmakten skickas in till bolaget i god tid före årsstämman. Fullmakten får inte vara utfärdad tidigare än ett år före dagen för årsstämman. Företrädare för juridisk person skall skicka in bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar. Bolaget tillhandahåller aktieägarna ett fullmaktsformulär, vilket kan erhållas på bolagets huvudkontor eller hemsidan: www.lagercrantz.com.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av:
 - a) årsredovisningen och koncernredovisningen samt redogörelse för arbetet i styrelsen och styrelsens utskott

- b) revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen samt yttrande om ersättningsprinciper för ledande befattningshavare
- 8. Verkställande direktörens anförande
- 9. Beslut om:
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b) dispositionen beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- 10. Redogörelse för valberedningens arbete
- 11. Beslut om antalet styrelseledamöter
- 12. Beslut om arvoden åt styrelse och revisorer
- 13. Val av styrelseledamöter
- 14. Val av styrelsens ordförande
- 15. Antagande av instruktion för valberedningen samt principer för hur ledamöter av valberedningen skall utses
- 16. Styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare
- 17. Styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen
- 18. Styrelsens förslag till beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till chefer och ledande befattningshavare i koncernen
- 19. Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier
- 20. Övriga ärenden
- 21. Stämmans avslutande

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL BESLUT VID ÄRENDE 2, 11-15 ENLIGT OVAN:

Valberedningen, som per 30 december 2010 representerade 50,0 % av rösterna i bolaget, lämnar nedanstående förslag till beslut. För information om valberedningens sammansättning samt dess arbete under året hänvisas till Lagercrantz Groups hemsida: www.lagercrantz.com.

2 Ordförande vid stämman

Anders Börjesson

11 Antalet styrelseledamöter

Sex ordinarie ledamöter

12 Arvoden åt styrelse och revisorer

Ett styrelsearvode om totalt 1 300 000 SEK som fördelas enligt följande:

Styrelsens ordförande: 400 000 SEK

Styrelsens vice ordförande: 300 000 SEK

Övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget (3 ledamöter): 200 000 SEK per ledamot.

Arvode skall ej utgå för kommittéarbete.

Revisionsarvode skall utgå enligt godkänd räkning.

13 Val av styrelseledamöter

Omval av Pirkko Alitalo, Anders Börjesson, Tom Hedelius, Lennart Sjölund och Jörgen Wigh.

Nyval av Roger Bergqvist:

Född 1948. Verkställande direktör och koncernchef i Addtech-koncernen mellan åren 2001-2008 och dessförinnan verksam inom Bergman & Beving-koncernen i olika chefspositioner. Bedriver idag egen konsultverksamhet. Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i BE Group AB, Cybercom AB och Proact IT Group AB.
Aktieinnehav i Lagercrantz Group: 6 000 aktier.

Detaljerad beskrivning av styrelsens ledamöter för omval återfinns i årsredovisning 2010/11 samt på bolagets hemsida.

14 Val av styrelsens ordförande

Omval av Anders Börjesson.

15 Antagande av instruktion för valberedningen samt principer för hur ledamöter av valberedningen skall utses

Föreslås att det i valberedningens uppdrag skall ingå att utvärdera styrelsens sammansättning och arbete och till årsstämman lämna förslag om:

- ordförande vid årsstämman
- bolagsstämmovalda ledamöter i styrelsen
- styrelsens ordförande
- arvode till icke anställda styrelseledamöter
- i förekommande fall val av revisorer och revisionsarvoden
- principer för val av ledamöter till valberedningen

Föreslås att valberedningen intill dess ny valberedning utses skall bestå av fem ledamöter och att styrelsens ordförande får i uppdrag att kontakta de per 31 december 2011 röstmässigt största aktieägarna och be dessa att utse ledamöter, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning. Valberedningen utser inom sig ordförande. Valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före årsstämma 2012. Valberedningen skall ha rätt att från bolaget erhålla rimlig ersättning för gjorda utlägg avseende utvärdering och rekrytering. Valberedningens ledamöter uppbär ingen ersättning från bolaget.

I händelse av att ledamot av valberedningen avgår, är förhindrad att utföra sitt uppdrag eller om den ägare som utsett ledamoten ställer sin plats till förfogande, skall kvarvarande ledamöter om valberedningen så beslutar, bland bolagets aktieägare, utse lämplig ersättare till valberedningen för återstående mandatperiod.

Valberedningens förslag ska presenteras i kallelse till bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval ska äga rum samt på bolagets hemsida. Valberedningen ska på bolagsstämman lämna en redogörelse för hur dess arbete har bedrivits samt presentera och motivera sina förslag.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT VID ÄRENDE 9, 16-19 ENLIGT OVAN:

9 Disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägarna om 2,25 SEK per aktie och att fredagen den 2 september 2011 skall vara avstämningsdag för erhållande av utdelning. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelning utsändas genom Euroclear Sweden AB onsdagen den 7 september 2011 till dem som på avstämningsdagen är införda i aktieboken.

16 Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Styrelsens förslag till principer innebär att ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare kan utgöras av grundlön, rörlig ersättning, pension, övriga förmåner samt finansiella instrument.

Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Den rörliga årliga lönedelen skall vara maximerad till omkring 40 procent av den fasta lönen. Vidare skall den rörliga lönedelen baseras på utfall i förhållande till uppsatta mål och av individuella prestationer.

Pensionsåldern ska uppgå till 60-65 år och utöver ITP-plan ska normalt endast avgiftsbestämda planer förekomma. Vid uppsägning kan utöver lön under uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande maximalt upp till en årslön förekomma. Förutom befintliga och det till stämman föreslagna incitamentsprogrammet skall inte några aktie- eller kursrelaterade program förekomma.

I enskilda fall och om särskilda skäl föreligger kan styrelsen avvika från riktlinjerna ovan.

17 Styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår ändringar i bolagsordningen, bland annat med anledning av att anpassa bolagsordningen till dispositiva regler i aktiebolagslagen. Ändringarna i bolagsordningen innebär i huvudsak följande:

§6 Strykning då hantering av inlösenaktier tidigare ändrats

§13 1 st: Ändras så att det framgår att kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Information om att kallelse skett skall samtidigt annonseras i Dagens Industri.

2 st: Ändras då upptagande i aktiebok fem vardagar före stämman regleras av aktiebolagslagen.

§14 Ny: Styrelsen ges rätt att på bolagets bekostnad samla in årsstämmofullmakter på i lagen angivet sätt.

18 Förslag till beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till chefer och ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman 2011 fattar beslut om inrättandet av ett köptionsprogram för Lagercrantzkoncernens chefer och ledande befattningshavare. Syftet med programmet är bland annat att ledningspersoner inom Lagercrantzkoncernen genom en egen investering ska kunna ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av bolagets aktier och därmed uppnå ökad intressegemenskap mellan dem och bolagets aktieägare. Avsikten med programmet är även att bidra till att ledningspersoner långsiktigt ökar sitt aktieäggande i bolaget.

Förslaget är att bolaget skall utge köpoptioner på återköpta aktier av serie B i bolaget enligt följande huvudsakliga villkor:

- (i) Antalet köpoptioner som skall kunna utgivas skall vara högst 180 000.
- (ii) Rätt att förvärva köpoptionerna skall tillkomma chefer och ledande befattningshavare i Lagercrantzkoncernen i Sverige, Danmark, Finland, Norge, Tyskland och Polen enligt punkt (vii) nedan. Teckning av köpoptionerna skall ske från och med den 19 september 2011 till och med den 23 september 2011. Betalning för förvärvade köpoptioner skall erläggas senast den 7 oktober 2011.
- (iii) Varje köpoption skall berättiga till förvärv av en (1) återköpt aktie av serie B i bolaget till en lösenkurs om 120 procent av genomsnittet av det för varje börsdag under perioden från och med den 5 september 2011 till och med den 16 september 2011 framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NASDAQ OMX Stockholms kurslista för aktie av serie B i bolaget. Dag utan notering av betalkurs skall inte ingå i beräkningen. Lösenkursen kan komma att omräknas under köptionsprogrammets löptid under vissa förutsättningar.
- (iv) Premien för köpoptionerna skall motsvara köpoptionernas marknadsvärde enligt en extern oberoende värdering med tillämpning av en vedertagen värderingsmetod (Black & Scholes-modellen).
- (v) Förvärv av aktier av serie B i bolaget med stöd av köpoptionerna skall kunna ske vid tre tillfällen: (i) under två veckor från och med dagen efter att bolaget offentliggör delårsrapport för perioden 1 april 2013 – 30 september 2013, (ii) under två veckor från och med dagen efter att bolaget offentliggör delårsrapport för perioden 1 april 2013– 31 mars 2014, samt (iii) under perioden 22 september – 3 oktober 2014 .
- (vi) Vid fullt utnyttjande av köpoptionerna kan högst 180 000 aktier av serie B i bolaget (med förbehåll för eventuell omräkning), vilket motsvarar cirka 0,8 % av det totala antalet utestående aktier (av såväl serie A som serie B) och cirka 0,6 % av totala antalet röster i bolaget, komma att förvärvas inom ramen för köptionsprogrammet.

- (vii) Programmet skall omfatta maximalt 35 chefer och ledande befattningshavare i Lagercrantzkoncernen i Sverige, Danmark, Finland, Norge, Tyskland och Polen. Proportionen mellan det antal köpoptioner som den anställde erbjuds att förvärva skall variera beroende på den anställdes ansvar och ställning. VD och koncernchef skall erbjudas högst 24 000 köpoptioner och övriga ledningspersoner delas in i kategorier där enskild person skall erbjudas högst 18 000 köpoptioner (övriga i koncernledningen) och lägst 3 000 köpoptioner (chefer i dotterbolag).
- (viii) Styrelsen skall slutligt fastställa kategoriindelningen enligt de principer som anges i punkt (vii) ovan, samt hur många köpoptioner som anställda inom respektive kategori skall erbjudas att förvärva.
- (ix) Om tilldelningsberättigad person avstår från att helt eller delvis förvärva erbjudna köpoptioner skall dennes icke förvärvade köpoptioner fördelas *pro rata* mellan tilldelningsberättigade som skriftligen anmält intresse av att förvärva ytterligare köpoptioner ("sekundär förvärvsrätt"). För köpoptioner som förvärvas enligt denna punkt skall inte erläggas någon subvention på premien enligt punkt (xiii) nedan. Tilldelningsberättigad person får på detta sätt inte förvärva sammanlagt mer än 150 % av det ursprungligen erbjudna antalet köpoptioner.
- (x) Med undantag för bolagets VD, har styrelsens ledamöter inte rätt att förvärva köpoptioner inom ramen för köpoptionsprogrammet.
- (xi) Utgivning av köpoptioner till anställda utanför Sverige är avhängigt skattemässiga effekter, att inga rättsliga hinder föreligger samt att styrelsen bedömer att sådan tilldelning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska resurser.
- (xii) En förutsättning för att tilldelas köpoptioner är att den anställde undertecknat särskilt hembudsavtal med bolaget. Hembud av förvärvade köpoptioner skall ske till marknadsvärdet, bland annat vid anställnings upphörande. I övrigt är köpoptionerna fritt överlåtbara.
- (xiii) I syfte att uppmuntra till deltagande i köpoptionsprogrammet skall en subvention betalas ut till deltagarna motsvarande den erlagda optionspremien. Betalning av subventionen sker två (2) år efter beslutet om antagande av detta köpoptionsprogram under förutsättning att optionsinnehavaren vid denna tidpunkt inte sagt upp sig eller blivit uppsagd samt fortfarande äger köpoptioner.
- (xiv) Kostnaderna för programmet beräknas uppgå till cirka 1 MSEK efter bolagsskatt (räknat på förhållanden per 15 juli 2011). Kostnaderna utgörs i huvudsak av subventionen på premien enligt ovan samt därpå belöpande sociala avgifter. Kostnaderna inkluderar även administrativa kostnader för anlitan av externa konsulter och leverantörer av administrativa tjänster i samband med utformningen av köpoptionsprogrammet. Programmet beräknas ha en marginell påverkan på bolagets vinst per aktie. Mot subventionen svarar den optionspremie på totalt cirka 1 MSEK som bolaget erhåller vid

överlåtelse av köpoptionerna, varför programmet inte innebär någon nettobelastning på bolagets egna kapital.

- (xv) Styrelsens förslag innebär också att årsstämman godkänner att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till optionsinnehavarna överlåter högst 180 000 av bolagets återköpta aktier av serie B i bolaget för det fastställda lösenpriset i samband med eventuellt utnyttjande av köpoptionerna (med förbehåll för eventuell omräkning).
- (xvi) Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att ledningspersoner inom Lagercrantzkoncernen genom en egen investering ska kunna ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av bolagets aktier och därmed uppnå ökad intressegemenskap mellan dem och bolagets aktieägare. Avsikten med programmet är även att bidra till att ledningspersoner långsiktigt ökar sitt aktieäggande i bolaget. Vidare är avsikten att motivera chefer och ledande befattningshavare till fortsatt anställning i koncernen.
- (xvii) Styrelsens förslag innebär slutligen att årsstämman godkänner att aktier av serie B som bolaget förvärvat enligt tidigare bemyndiganden även får överlåtas i syfte att säkra leverans av aktier genom det föreslagna köptionsprogrammet varigenom det åtagande som kan uppkomma för bolaget i samband därmed inte behöver säkras genom ytterligare återköp av aktier av serie B i bolaget. Bolaget innehar för närvarande 977 000 aktier av serie B i bolaget.

Bolaget har för närvarande tre utestående köptionsprogram, vardera med cirka en treårig ursprunglig löptid, genom vilket chefer och ledande befattningshavare i Lagercrantzkoncernen förvärvat köpoptioner på återköpta aktier av serie B i bolaget under 2008, 2009 och 2010. Lösenkursen är fastställd till 36,80 SEK, 31,10 SEK respektive 42,00 SEK. Utestående antal köpoptioner, efter genomförda återköp, uppgår till 685 000 stycken och motsvarar sammanlagt cirka 3,0 % av det totala antalet aktier och cirka 2,1 % av det totala antalet röster i bolaget.

Förslaget till köptionsprogram har beretts av bolagets ersättningsutskott i samråd med bolagets styrelse. Beslutet att föreslå utgivning av köpoptioner på återköpta aktier för årsstämman har fattats av styrelsen.

Beslut om utgivning av köpoptioner och överlåtelse av återköpta aktier i anledning därav enligt denna punkt fordrar att stämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

19 Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att styrelsen bemyndigas att före nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, förvärva högst så många aktier av serie B, att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv skall ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid

registrerade kursintervallet varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att före nästa årsstämma avyttra av bolaget innehavda egna aktier av serie B i samband med förvärv av företag eller verksamhet, utanför NASDAQ OMX Stockholm till ett pris motsvarande ett bedömt marknadsvärde.

Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst fram till nästa årsstämma och omfattar samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Syftet med att förvärva och avyttra egna aktier är dels att kunna anpassa koncernens kapitalstruktur och dels att möjliggöra att framtida förvärv av företag eller verksamheter kan ske genom betalning med egna aktier samt för att säkra leverans av aktier i samband med bolagets vid var tid utstående incitamentsprogram.

Förvärv och avyttring av egna aktier enligt detta bemyndigande skall ske med iakttagande av NASDAQ OMX Stockholms regelverk för emittenter.

Beslut om bemyndigande enligt denna punkt fordrar att stämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt styrelsens fullständiga förslag till beslut under punkterna 9 och 16-19 i föredragningslistan samt yttranden enligt 18 kap 4 § och 19 kap 22 § aktiebolagslagen samt revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen samt ersättningsutskottets utvärdering av tillämpning av de av årsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare kommer att hållas tillgängliga hos bolaget från och med tisdagen den 9 augusti 2011 samt kommer att sändas till aktieägare som så begär och uppger sin postadress. Årsredovisningen 2010/11 har offentliggjorts i juli 2011. Handlingar enligt ovan, valberedningens förslag till årsstämma samt ersättningsutskottets utvärdering av incitamentsprogram och tillämpning av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare kommer även att hållas tillgängliga på bolagets hemsida: www.lagercrantz.com.

Aktiekapitalet uppgick den 31 mars 2011 till 48,9 MSEK fördelat på 1 094 654 aktier av serie A och 22 078 655 aktier av serie B, totalt 23 173 309 aktier, varav bolaget har återköpt 977 000 aktier av serie B. Aktier i serie A ger rätt till tio röster medan aktier i serie B ger rätt till en röst. Antalet röster i bolaget uppgår till 32 048 195 med beaktande av återköpta aktier. Båda aktieslagen äger samma rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

Stockholm juli 2011

Styrelsen
Lagercrantz Group AB (publ)

För ytterligare information, kontakta: Niklas Enmark, CFO, + 46 8 700 66 70.