

Kallelse till årsstämma i Lagercrantz Group AB (publ)

Aktieägarna i Lagercrantz Group AB (publ) ("bolaget") kallas härmed till årsstämma tisdag den 28 augusti 2012, kl. 16.00 i Hotell Anglais, Humlegårdsgatan 23 i 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 22 augusti 2012.
- 2) dels anmäla sig på webbplats www.lagercrantz.com, per telefon 08 – 700 6675, till bolagets huvudkontor under adress Lagercrantz Group AB (publ), Box 3508, 103 69 Stockholm eller via mail info@lagercrantz.com senast fredagen den 24 augusti 2012, 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 2012.

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 22 augusti 2012. Begäran om sådan registrering måste anmälas till förvaltaren ett par bankdagar före onsdagen den 22 augusti 2012 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 webbplats: www.lagercrantz.com.

Aktieägare har rätt att på stämman ställa frågor om bolaget, bolagets finansiella situation och de ärenden och förslag som skall tas upp vid stämman.

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 beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till chefer och ledande befattningshavare i koncernen
18. Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier
19. Övriga ärenden
20. Stämmans avslutande

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

Valberedningen, som per 30 december 2011 representerade 49,7 % av rösterna i bolaget, lämnar nedanstående förslag till beslut. För information om valberedningens sammansättning samt dess arbete under året hänvisas till Lagercrantz Groups webbplats: 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. Arvodet per ledamot är oförändrat mot tidigare år.

Styrelseledamot får, efter särskild överenskommelse med bolaget, fakturera styrelsearvodet jämte sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag, från ett av styrelseledamoten ägt bolag eller från egen enskild verksamhet med s.k. F-skattsedel, under förutsättning att sådan betalning blir kostnadsneutral för Lagercrantz.

Revisionsarvode skall utgå enligt godkänd räkning.

13 Val av styrelseledamöter

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

Detaljerad beskrivning av styrelsens ledamöter för omval återfinns i årsredovisning 2011/12 samt på bolagets webbplats.

14 Val av styrelsens ordförande

Omval av Anders Börjesson.

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

Valberedningen föreslår att nedanstående principer för valberedningens uppdrag och hur valberedning utses skall gälla tills dess bolagsstämma beslutar om ändring därav. Det ankommer på valberedningen att inför bolagsstämma ta ställning till huruvida valberedningen finner det påkallat att till årsstämma föreslå ändring av ifrågavarande principer.

Valberedningen ska bestå av representanter för de fem röstmässigt största aktieägarna per årsskiftet (ägargrupperade per den 31 december) samt styrelsens ordförande, som även får i uppdrag att sammankalla valberedningen till dess första möte. Valberedningen utser inom sig ordförande. Valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före årsstämma.

Valberedningens mandatperiod ska sträcka sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Bolaget svarar för kostnader förenade med utförandet av valberedningens uppdrag. 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.

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

- ordförande vid årsstämman
- antal samt förslag om bolagsstämmovalda ledamöter i styrelsen
- styrelsens ordförande
- arvode till icke anställda styrelseledamöter
- i förekommande fall val av revisorer och revisionsarvoden
- i förekommande fall principer för val av ledamöter till valberedningen och valberedningens uppdrag.

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

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

9 Disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägarna om 2,75 SEK per aktie och att fredagen den 31 augusti 2012 skall vara avstämningsdag för erhållande av utdelning. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelning utsändas genom Euroclear Sweden AB onsdagen den 5 september 2012 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 Förslag till beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till chefer och ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman 2012 fattar beslut om inrättandet av ett köpoptionsprogram 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 225 000.
- (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 17 september 2012 till och med den 21 september 2012. Betalning för förvärvade köpoptioner skall erläggas senast den 5 oktober 2012.
- (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 3 september 2012 till och med den 14 september 2012 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 köpoptionsprogrammets 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 2014 – 30 september 2014, (ii) under två veckor från och med dagen efter att bolaget offentliggör delårsrapport för perioden 1 april 2014– 31 mars 2015, samt (iii) under perioden 21 september – 2 oktober 2015 .
- (vi) Vid fullt utnyttjande av köpoptionerna kan högst 225 000 aktier av serie B i bolaget (med förbehåll för eventuell omräkning), vilket motsvarar cirka 1,0 % av det totala antalet utestående aktier (av såväl serie A som serie B) och cirka 0,7 % av totala antalet röster i bolaget, komma att förvärfas inom ramen för köpoptionsprogrammet.

- (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 anställda erbjuds att förvärva skall variera beroende på den anställdes ansvar och ställning. VD och koncernchef skall erbjudas ca 35 000 köpoptioner och övriga ledningspersoner delas in i kategorier där enskild person skall erbjudas ca 22 000 köpoptioner (övriga i koncernledningen) och lägst ca 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 extra kompensation 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 anställda 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 extra kompensation i form av kontant bruttolön betalas ut till deltagarna motsvarande upp till betald optionspremie. . Betalning av den extra kompensationen 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 0,9 MSEK efter bolagsskatt (räknat på förhållanden per 6 juli 2012). Kostnaderna utgörs i huvudsak av den extra kompensationen enligt ovan samt därpå belöpande sociala avgifter. Kostnaderna inkluderar även administrativa kostnader för anlitande 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 den extra kompensationen svarar den optionspremie på totalt cirka 0,9 MSEK som bolaget

erhåller vid överlåtelse av köptionerna, 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 225 000 av bolagets återköpta aktier av serie B i bolaget för det fastställda lösenpriset i samband med eventuellt utnyttjande av köptionerna (med förbehåll för eventuell omräkning).
- (xvi) Skälet till avvikelsen 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 781 300 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 köptioner på återköpta aktier av serie B i bolaget under 2009, 2010 och 2011. Lösenkursen är fastställd till 29,70 SEK, 41,00 SEK respektive 57,20 SEK. Utestående antal köptioner, efter genomförda återköp, uppgår till 469 300 stycken och motsvarar sammanlagt cirka 2,0 % av det totala antalet aktier och cirka 1,4 % 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 köptioner på återköpta aktier för årsstämman har fattats av styrelsen.

Beslut om utgivande av köptioner 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.

18 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 avvikelse 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 16-18 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 7 augusti 2012 samt kommer att sändas till aktieägare som så begär och uppger sin postadress. Årsredovisningen 2011/12 har offentliggjorts i juni 2012. 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 webbplats: www.lagercrantz.com.

Aktiekapitalet uppgick den 31 mars 2012 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 781 300 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 32 243 895 med beaktande av återköpta aktier. Båda aktieslagen äger samma rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

Stockholm 25 juli 2012

Styrelsen
Lagercrantz Group AB (publ)

För ytterligare information, kontakta: Bengt Lejdström, CFO, + 46 8 700 66 70.