

Kallelse till årsstämma i Lagercrantz Group AB (publ)

Aktieägarna i Lagercrantz Group AB (publ) ("bolaget") kallas härmed till årsstämma tisdag den 27 augusti 2019, kl 16.00 på IVAs Konferenscenter, Grev Turegatan 16, 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 förda aktieboken onsdagen den 21 augusti 2019.
- 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 torsdagen den 22 augusti 2019, 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 2019.

Anmäld deltagare kommer att erhålla ett inpasseringskort till stämman per post, senast dagen före stämman.

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 21 augusti 2019. Begäran om sådan registrering måste anmälas till förvaltaren ett par bankdagar före onsdagen den 21 augusti 2019 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 fem 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 styrelseledamöterna och verkställande direktören
10. Redogörelse för och beslut om valberedningens principer och arbete
11. Beslut om antalet styrelseledamöter
12. Beslut om arvoden åt styrelse och revisorer
13. Val av styrelseledamöter
14. Val av styrelsens ordförande
15. Val av revisorer intill årsstämma 2020
16. Styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare
17. Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier
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 nyemission upp till 10 % av antalet B-aktier som betalningsmedel vid förvärv
20. Övriga ärenden
21. Stämmans avslutande

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL BESLUT VID ÄRENDEN 2, 10–15 ENLIGT OVAN:

Valberedningen, som per 31 december 2018 representerade 57,0 % 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

10 Valberedningens principer

Valberedningen har föreslagit en uppdatering av instruktionen men att principerna till största del kvarstår enligt tidigare instruktioner och principer som antogs vid föregående årsstämma 2018.

11 Antalet styrelseledamöter

Valberedningen föreslår årsstämman att styrelsen ska bestå av sju (7) ordinarie styrelseledamöter.

12 Arvoden åt styrelse och revisorer

Ett sammanlagt styrelsearvode om 2 450 000 SEK som fördelas enligt följande:

- Styrelsens ordförande: 700 000 SEK (600 000)
- Övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget: 350 000 SEK (300 000) per ledamot.

Arvode för arbete inom bolagets Ersättningskommitté föreslås oförändrat utgå med 50 000 SEK per ledamot.

Styrelseledamot kan, efter särskild överenskommelse med bolaget och i den mån gällande lagstiftning och rådande rättspraxis så tillåter, fakturera sitt arvode jämte sociala avgifter och mervärdesskatt från av styrelseledamot ägt bolag eller från egen enskild verksamhet, under förutsättning att sådan betalning blir kostnadsneutral för Bolaget.

Revisionsarvode skall utgå enligt godkänd räkning.

13 Val av styrelseledamöter

Omval av Anna Almlöf, Anders Börjesson, Lennart Sjölund, Fredrik Börjesson, Anna Marsell och Jörgen Wigh.

Nyval av Ulf Södergren.

Roger Bergqvist avböjer omval.

Detaljerad beskrivning av styrelsens ledamöter för om- och nyval återfinns på bolagets webbplats.

14 Val av styrelsens ordförande

Omval av Anders Börjesson.

15 Val av revisor intill årsstämma 2020

KPMG AB med huvudrevisor Håkan Olsson Reising för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT VID ÄRENDEN 9, 16–19 ENLIGT OVAN:

9 Disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägarna om 2,50 SEK per aktie och att torsdagen den 29 augusti 2019 skall vara avstämningsdag för erhållande av utdelning. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelning utsändas genom Euroclear Sweden AB tisdagen den 3 september 2019 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 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 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 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 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.

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 2019 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 500 000.
- (ii) Rätt att förvärva köpoptionerna skall tillkomma chefer och ledande befattningshavare i Lagercrantzkoncernen enligt punkt (vii) nedan. Teckning av köpoptionerna skall ske från och med den 16 september 2019 till och med den 27 september 2019. Betalning för förvärvade köpoptioner skall erläggas senast den 4 oktober 2019.
- (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 2 september 2019 till och med den 13 september 2019 framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq 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 2021 – 30 september 2021, (ii) under perioden 16 maj – 27 maj 2022 efter att bolaget offentliggjort delårsrapport för perioden 1 april 2021 – 31 mars 2022, samt (iii) under perioden 7 november – 18 november 2022.
- (vi) Vid fullt utnyttjande av köpoptionerna kan högst 500 000 aktier av serie B i bolaget (med förbehåll för eventuell omräkning), vilket motsvarar cirka 0,7 % av det totala antalet utestående aktier (av såväl serie A som serie B) och cirka 0,5 % av totala antalet röster i bolaget, komma att förvärvas inom ramen för köptionsprogrammet.
- (vii) Programmet skall omfatta maximalt omkring 70 ledande befattningshavare i Lagercrantzkoncernen. Proportionen mellan det antal köpoptioner som den anställde erbjuds att förvärva skall variera beroende på den anställdes ansvar och ställning.
- (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) Tilldelningsberättigad person får förvärva upp till 150 % av det ursprungligen erbjudna antalet köpoptioner om annan tilldelningsberättigad person avstår från att helt eller delvis förvärva erbjudna köpoptioner. För köpoptioner som förvärvas enligt denna punkt skall inte erläggas någon extra kompensation enligt punkt (xiii) nedan.
- (x) Med undantag för bolagets VD, har styrelsens ledamöter inte rätt att förvärva köpoptioner inom ramen för köptionsprogrammet.
- (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) Köpoptionerna är fritt överlåtbara med beaktande av hembudsavtal med bolaget. Hembud av förvärvade köpoptioner skall ske till marknadsvärdet. Bolaget har rätt att återköpa utgivna köpoptioner.
- (xiii) I syfte att uppmuntra till deltagande i köptionsprogrammet 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 köptionsprogram 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 6 MSEK efter bolagsskatt (räknat på förhållanden per 2 juli 2019). Kostnaderna utgörs i huvudsak av den extra kompensationen 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 köptionsprogrammet. Programmet beräknas ha en marginell påverkan på bolagets vinst per aktie. Mot den extra kompensationen svarar den optionspremie på totalt cirka 6 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 500 000 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 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 aktieägarande 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 får överlåtas i syfte att säkra leverans av aktier genom det föreslagna köptionsprogrammet.

Bolaget har för närvarande (juli 2019) 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 2016, 2017 och 2018. Utestående antal köptioner, efter genomförda återköp, uppgår till 1 201 625 stycken och motsvarar sammanlagt cirka 1,7 % av det totala antalet aktier och cirka 1,2 % 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.

19 Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission upp till 10 % av antalet B-aktier som betalningsmedel vid förvärv

I syfte att möjliggöra fler företagsförvärv föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, besluta om emission av nya aktier, dock att sådana emissioner inte får medföra att bolagets registrerade aktiekapital eller antal aktier i bolaget ökas med mer än totalt 10 procent, baserat på bolagets registrerade aktiekapital eller antal aktier före utnyttjande av bemyndigandet. Kvittning skall endast kunna ske mot fordran med anledning av betalning för aktier i företag som bolaget förvärvat. Emission skall ske på marknadsmässiga villkor.

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 onsdagen den 7 augusti 2019 samt kommer att sändas till aktieägare som så begär och uppger sin postadress. Årsredovisningen 2018/19 har offentliggjorts i juli 2019. Handlingar enligt ovan, valberedningens förslag till årsstämman 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 30 juni 2019 till 48,9 MSEK fördelat på 3 263 802 aktier av serie A och 66 256 125 aktier av serie B, totalt 69 519 927 aktier, varav bolaget, per 30 juni 2019, har återköpt 1 802 679 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 97 091 466 med beaktande av återköpta aktier. Båda aktieslagen äger samma rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

Stockholm 19 juli 2019

Styrelsen
Lagercrantz Group AB (publ)

För ytterligare information, kontakta: Kristina Elfström Mackintosh, CFO,
+ 46 8 700 66 70.