

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I HEMTEX AB (PUBL)

Aktieägarna i Hemtex AB (publ), org. nr. 556132-7056, kallas härmed till årsstämma onsdagen den 12 april 2010 klockan 16.30 på Pulsen Konferenscenter i Borås.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska *dels* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 6 april 2010, *dels* göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 onsdagen den 7 april 2010 under adress Hemtex AB, Årsstämma, Box 495, 503 13 Borås eller fax 033 - 20 69 91 eller via e-post ir@hemtex.se. Vid anmälan ska uppges namn, person-/organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer dagtid och uppgift om eventuella biträden samt i förekommande fall uppgift om ombud eller ställföreträdare. Till anmälan bör även i förekommande fall, t.ex. för juridisk person, bifogas fullständiga behörighetshandlingar såsom registreringsbevis eller motsvarande. Registreringsbevis får inte vara äldre än ett år.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta i årsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta sin förvaltare om detta i god tid före tisdagen den 6 april 2010, då sådan omregistrering ska vara verkställd.

Ombud mm.

Aktieägare som önskar företrädas av ombud kan erhålla fullmaktsformulär på Hemtex hemsida www.hemtex.com. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara äldre än ett år. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas per brev till bolaget på ovan angiven adress.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordningen
5. Val av en eller två justerare
6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för det förkortade räkenskapsåret 2009 samt, i anslutning därtill, anförande av verkställande direktören och redogörelse av styrelsens ordförande
8. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
9. Beslut om disposition av bolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören

11. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas av stämman. I anslutning härtill redogörelse för valberedningens arbete
12. Fastställande av arvoden till styrelseledamöterna, ledamöterna i ersättnings- respektive revisionsutskottet samt revisorn
13. Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter samt val av styrelsens ordförande
14. Fastställande av instruktion för valberedningen
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
16. Beslut om inrättande av 2010 års incitamentsprogram i form av ett kombinerat aktiematchnings- och prestationsaktieprogram ("Aktieprogram 2010")
17. Beslut om bemyndigande om förvärv av egna aktier
18. Beslut om bemyndigande om överlåtelse av egna aktier över börs i anledning av Aktieprogram 2010
19. Beslut om överlåtelse av egna aktier till deltagare i Aktieprogram 2010
20. Stämmans avslutande

Styrelsens och valberedningens förslag till beslut

Punkt 2 – Förslag till ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Per Wiberg väljs till ordförande vid årsstämman.

Punkt 9 – Styrelsens förslag till disposition av bolagets förlust

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för det förkortade räkenskapsåret 2009 och att bolagets förlust om 137 842 000 kronor balanseras i ny räkning.

Punkterna 11-13 – Förslag rörande styrelsens sammansättning, arvoden m.m.

I enlighet med beslut fattat vid årsstämman 2009 har en valberedning utsetts under det tredje kvartalet under verksamhetsåret. Valberedningen har bestått av bolagets styrelseordförande Per Wiberg samt representanter för de tre till röstetalet största aktieägarna i Hemtex vilka totalt representerade som lägst 86 procent av samtliga röster i bolaget. De största ägarna utsåg, Fredrik Hägglund representerande Hakon Invest AB, Peter Sigfrid representerande Industrivärden AB och Nils Kloumann Selte representerande Bomax AB. Fredrik Hägglund har verkat som ordförande i valberedningen.

Valberedningen föreslår, under punkterna 11-13 i dagordningen, följande:

- att antalet ordinarie styrelseledamöter oförändrat ska vara sex utan suppleanter (punkt 11).
- att arvode till styrelsens ordinarie, stämموvalda ledamöter ska, för tiden intill nästa årsstämma, oförändrat utgå med totalt 1 190 000 kronor och fördelas till styrelsens ordförande med 340 000 (oförändrat) kronor och till övriga ordinarie ledamöter med 170 000 (oförändrat) kronor vardera (punkt 12). Om Stein Petter Ski enligt valberedningens förslag utses till ledamot av styrelsen ska dock ingen ersättning utgå till honom.

att arvode till ledamot i bolagets ersättningsutskott, för tiden intill nästa årsstämma, oförändrat ska utgå med totalt 100 000 kronor, att fördelas till ordförande med 50 000 (oförändrat) kronor och till respektive ledamot (2 st) med 25 000 kronor (oförändrat) (punkt 12). Om Stein Petter Ski utses till ledamot av ersättningsutskottet ska dock ingen ersättning utgå till honom.

att arvode till revisorerna ska utgå enligt löpande räkning (punkt 12).

att omval sker av följande ordinarie styrelseledamöter (punkt 13):

Per Wiberg
Ingemar Charleson
Mats Holgerson
Meta Persdotter
Kia Orback Pettersson
Stein Petter Ski

samt att Per Wiberg väljs till styrelsens ordförande. Närmare uppgifter om de föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida, www.hemtex.com.

Styrelsen i Hemtex har framfört till valberedningen att den har för avsikt att inrätta ett revisionsutskott med tre ledamöter i enlighet med aktiebolagslagen samt Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen föreslår därför att arvode till ledamöterna i bolagets revisionsutskott, för tiden intill nästa årsstämma, ska uppgå till totalt 100 000 kronor, att fördelas till ordföranden med 50 000 kronor och till respektive ledamot med 25 000 kronor (punkt 12). Om Stein Petter Ski utses till ledamot av revisionsutskottet ska dock ingen ersättning utgå till honom.

Det erinras att det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB vid årsstämman 2009 valdes som revisor med Sven-Arne Gårdh som huvudansvarig revisor.

Punkt 14 – Fastställande av instruktion för valberedningen

I enlighet med de instruktioner för valberedningen som antogs vid årsstämman 2009 ska valberedningen bestå av styrelsens ordförande och tre ledamöter representerades de till röstetalet tre största aktieägarna i Hemtex. Av instruktionerna för valberedningen framgår bland annat valberedningens uppgifter, utseende av valberedningens ordförande, samt reglering för förändringar i valberedningens sammansättning.

Valberedningen föreslår att årsstämman fastställer nuvarande instruktion för valberedningen med i huvudsak det tillägg att, vid bedömningen av vilka ägare som är de röstmässigt starkaste ska Euroclear Sweden AB:s uppgifter om ägarförhållandena per den 31 augusti läggas till grund, samt att valberedningen ska lägga fram förslag till arvode till ledamöter i bolagets ersättnings- respektive revisionsutskott.

Punkt 15 – Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Hemtex, med i huvudsak följande innehåll:

Grundläggande principer

Ersättningar till ledande befattningshavare inom Hemtex är baserade på principer om prestation, konkurrenskraft och skälighet.

Ledande befattningshavares totala ersättningar består av fast lön, rörliga komponenter i form av årliga rörliga ersättningar och långsiktiga rörliga ersättningar, pension och andra förmåner. Tillsammans utgör dessa komponenter ett integrerat ersättningspaket.

Förhållandet mellan fast och rörlig lön samt sambandet mellan prestation och ersättning

Den fasta lönen är fastställd med utgångspunkt att den ska vara konkurrenskraftig. Den absoluta nivån är beroende av storleken på och komplexiteten i den aktuella befattningen samt de ledande befattningshavarnas årliga prestation. Prestationen återspeglas speciellt i de rörliga komponenterna, både vad gäller den årliga och den långsiktiga rörliga lönedelen. De ledande befattningshavarnas rörliga ersättning är relaterad till uppfyllelse av budget och mål för bolagets resultatnivå. De ledande befattningshavarnas rörliga ersättning ska i normalfallet inte överstiga fyra månadslöner för verkställande direktör och ekonomichef respektive två månadslöner för övriga medlemmar i bolagets ledning.

Huvudsakliga villkor för långsiktiga incitamentsprogram

Incitamentsprogram inom bolaget ska i huvudsak vara aktiekursrelaterade och omfatta ledande befattningshavare i bolaget som har en påverkan på bolagets resultat och ställning. Ett incitamentsprogram ska bidra till en långsiktig värdetillväxt i Hemtex och att medarbetare och aktieägare får ett gemensamt intresse av en positiv värdeutveckling av aktien. Beslut om incitamentsprogram ska fattas på bolagsstämman. Information om det kombinerade aktiematchnings- och prestationsaktieprogram, riktat till den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i Hemtex, som styrelsen föreslår årsstämman 2010 framgår nedan av punkt 16.

Pension

Pensionsförmåner ska vara konkurrenskraftiga i respektive hemland. För de ledande befattningshavare som i sina anställningsavtal har avtalat om pensionsförmån utöver ITP utgår en kompletterande pensionspremie. Denna premie uppgår till en viss procentsats baserad på den fasta månadslönen inklusive bonus för verkställande direktören samt till en viss procentsats baserad på den fasta månadslönen för övriga ledande befattningshavare, som har denna förmån i sitt avtal. Rörlig ersättning ska inte vara pensionsgrundande.

Andra förmåner

Den grundläggande regeln är att andra förmåner, t ex förmånsbil och läkarvårdsplaner, ska vara konkurrenskraftiga på den lokala marknaden.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Punkt 16 – Beslut om inrättande av 2010 års incitamentsprogram i form av ett kombinerat aktiematchnings- och prestationsaktieprogram ("Aktieprogram 2010")

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett kombinerat aktiematchnings- och prestationsbaserat aktieprogram ("Aktieprogram 2010"). Programmet innebär att deltagarna under perioden från dagen efter offentliggörande av första delårsrapporten 2010, dvs. preliminärt den 5 maj 2010, till och med den 31 maj 2010 ("Inköpsperioden") köper aktier i Hemtex ("Sparaktier") till marknadspris över NASDAQ OMX Stockholm och behåller dessa under minst en treårsperiod.

Tolv ledande befattningshavare (inkl. den verkställande direktören) anställda i Hemtex per dagen för Inköpsperiodens början och slut har rätt att delta i Aktieprogram 2010. Deltagarna äger rätt att förvärva Sparaktier i olika utsträckning beroende på befattning enligt följande; den verkställande direktören äger rätt att förvärva 10 000 Sparaktier, anställda i kategori 2 äger rätt att förvärva 5 000 Sparaktier vardera och anställda i kategori 3 äger rätt att förvärva 3 000 Sparaktier vardera.

För varje Sparaktie som deltagaren förvärvar tilldelas deltagaren:

- (i) en rättighet ("A Rättighet") att vid ett av styrelsen fastställt datum, förutsatt fortsatt anställning i Hemtex under en treårig kvalifikationsperiod, som löper från och med dag för förvärv av Sparaktier till och med den dag som infaller tre år senare och som tidigast är dag för offentliggörande av Hemtex delårsrapport för perioden januari-mars 2013 (varje sådan period "Intjänandeperioden"), och fortsatt innehav av samtliga Sparaktier, vederlagsfritt erhålla en aktie i Hemtex ("Matchningsaktie"); samt
- (ii) ytterligare vissa rättigheter ("B, C, D, E och F Rättigheter") att vederlagsfritt, under samma förutsättningar som gäller för (i) samt under förutsättning att därtill särskilda prestationskrav och sidovillkor är uppfyllda, erhålla ytterligare visst antal aktier i Hemtex per sådan Rättighet ("Prestationsaktier"). För varje Sparaktie tilldelas deltagaren: (a) en B Rättighet; (b) 0,5 C Rättigheter, (c) 0,5 D Rättigheter, (d) 0,5 E Rättigheter och (e) 0,5 F Rättigheter. En B Rättighet berättigar till en Prestationsaktie och 0,5 C-F Rättigheter berättigar vardera till en halv Prestationsaktie förutsatt att till respektive Rättighet hörande prestationskrav och sidovillkor är uppfyllda.

Prestationskravet för att få utnyttja samtliga tilldelade B Rättigheter är att den genomsnittliga årliga rörelsemarginalen för räkenskapsåren 2010-2012 är lika med eller större än 14 procent. Om den genomsnittliga rörelsemarginalen inte är lika med eller större än sex procent (miniminivån), förfaller samtliga B rättigheter. Om miniminivån uppnås får 20 procent av tilldelade B Rättigheter utnyttjas för lösen av Prestationsaktier. Vid utfall mellan miniminivån och fullt uppfyllande av prestationsmålet ska rätten att utnyttja tilldelade B Rättigheter öka proportionellt mellan dessa nivåer.

Prestationskravet för att få utnyttja samtliga tilldelade C Rättigheter är att den genomsnittliga årliga ökningen av nettoomsättningen, exklusive förvärv, årligen under räkenskapsåren 2010-2012 är lika med eller större än åtta procent. Om den genomsnittliga årliga ökningen av nettoomsättningen inte uppgår till minst tre procent (miniminivån), förfaller samtliga C rättigheter.

Mätpunkten gäller för jämförbara butiker. Om miniminivån uppnås får 20 procent av tilldelade C Rättigheter utnyttjas för lösen av Prestationsaktier.

Prestationskravet för att få utnyttja samtliga tilldelade D Rättigheter är att den genomsnittliga årliga bruttovinsten för räkenskapsåren 2010-2012 är lika med eller större än 900 miljoner kronor. Om den genomsnittliga årliga bruttovinsten inte uppgår till minst 750 miljoner kronor (miniminivån), förfaller samtliga D Rättigheter. Om miniminivån uppnås får 20 procent av tilldelade D Rättigheter utnyttjas för lösen av Prestationsaktier.

Prestationskravet för att få utnyttja samtliga tilldelade E Rättigheter är att den genomsnittliga årliga avkastningen på totalt kapital (beräknat som vinstmarginalen x kapitalets omsättnings-hastighet) under räkenskapsåren 2010-2012 är lika med eller större än 20 procent. Om den genomsnittliga årliga avkastningen på totalt kapital inte uppgår till minst 12 procent (miniminivån), förfaller samtliga E Rättigheter. Om miniminivån uppnås får 20 procent av tilldelade E Rättigheter utnyttjas för lösen av Prestationsaktier.

Prestationskravet för att få utnyttja samtliga tilldelade F Rättigheter är att den genomsnittliga årliga lageromsättningshastigheten under räkenskapsåren 2010-2012 är lika med eller högre än fem gånger. Om den genomsnittliga årliga lageromsättningshastigheten inte uppgår till minst tre gånger (miniminivån), förfaller samtliga F Rättigheter. Om miniminivån uppnås får 20 procent av tilldelade F Rättigheter utnyttjas för lösen av Prestationsaktier.

Vid utfall mellan miniminivån och fullt uppfyllande av respektive prestationsmål för B-F rättigheter ska en proportionell tilldelning av Prestationsaktier få ske. Ytterligare förutsättning för tilldelning av Prestationsaktie med stöd av B-F Rättigheter är att Hemtex soliditet, enligt fastställda balansräkningar för räkenskapsåren 2010, 2011 och 2012, inte understiger 25 procent. Har soliditeten understigit denna nivå förfaller samtliga B-F Rättigheter.

Aktieprogram 2010 ska omfatta högst sammanlagt 55 000 Sparaktier, 55 000 Matchningsaktier och 165 000 Prestationsaktier, d.v.s. totalt 220 000 Matchnings- och Prestationsaktier. Utöver antalet Matchnings- och Prestationsaktier ska 70 000 aktier få överlåtas av bolaget, enligt vad bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande framgent beslutar från tid till annan, i syfte att täcka vissa kostnader förenade med programmet, huvudsakligen sociala avgifter hänförliga till förmånsvärdet av tilldelade aktier under Aktieprogram 2010 men inte eventuella pensionskostnader.

Styrelsen bemyndigas att besluta om detaljerade villkor för Aktieprogram 2010. Styrelsen ska även ha rätt att vidta andra justeringar under förutsättningar att det sker betydande förändringar i Hemtex eller i omvärlden som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja Rättigheterna enligt Aktieprogram 2010 inte längre är ändamålsenliga.

Deltagarnas maximala vinst är begränsad till 300 kronor per Rättighet. Om värdet vid utnyttjandet överstiger 300 kronor, kommer det antal aktier varje hel Rättighet berättigar den anställde att erhålla minskas i motsvarande grad.

Skyldigheten att överlåta Matchningsaktier och Prestationsaktier under programmet är villkorad av att bolagsstämman i bolaget under åren 2010-2013 fattar beslut om sådana åtgärder som erfordras för att bolaget ska kunna förvärva och överlåta aktier som kan tilldelas som Matchnings- och Prestationsaktier samt sådana aktier som krävs för täckande av vissa kostnader för-

enades med Aktieprogram 2010. Styrelsen har rätt att fatta beslut om att helt eller delvis avsluta Aktieprogram 2010 för det fall framtida bolagsstämmor i bolaget inte fattar erforderliga beslut för genomförande av Aktieprogram 2010.

Den maximala uppskattade kostnaden för Aktieprogram 2010 beräknas uppgå till cirka 25,8 miljoner kronor, inklusive 20,7 miljoner kronor i sociala avgifter.

Vid full deltagande i Aktieprogram 2010 förväntas Hemtex personalkostnader på årsbasis öka med cirka 1,5 miljoner kronor. På proformabasis för kalenderåret 2009 motsvarar dessa kostnader en negativ effekt om cirka 0,11 procent på Hemtex rörelsemarginal och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,03 kronor.

Stämmans beslut om inrättande av Aktieprogram 2010 är villkorat av att stämman beslutar om (i) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier i enlighet med punkten 17 i dagordningen, (ii) bemyndigande för styrelsen om överlåtelse av egna aktier i enlighet med punkten 18 och (iii) överlåtelse av egna aktier i enlighet med punkten 19 i dagordningen.

Punkt 17 – Beslut om bemyndigande om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår, villkorat av att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens förslag i enlighet med punkt 16 i dagordningen, att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av aktier i bolaget i syfte att säkerställa bolagets åtaganden enligt Aktieprogram 2010. Förvärv får ske av högst så många aktier, att bolaget efter varje förvärv innehar högst 290 000 aktier. Aktierna får förvärvas på NASDAQ OMX Stockholm och förvärv av aktier genom handel på börs får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet. Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Punkt 18 – Beslut om bemyndigande om överlåtelse av egna aktier över börs i anledning av Aktieprogram 2010

Styrelsen föreslår, villkorat av att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens förslag till beslut enligt punkterna 16 och 17 i dagordningen, att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, överlåta högst 70 000 aktier i bolaget i syfte att täcka kostnader, inklusive sociala avgifter, hänförliga till förmånsvärdet av tilldelade Matchnings- och Prestationsaktier men inte eventuella pensionskostnader, som kan uppkomma till följd av Aktieprogram 2010.

Överlåtelse ska ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet.

Punkt 19 – Beslut om överlåtelse av egna aktier till deltagare i Aktieprogram 2010

Styrelsen föreslår, villkorat av att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens förslag till beslut enligt punkterna 16-18 i dagordningen, att årsstämman beslutar att överlåta egna aktier i bolaget.

Högst 220 000 aktier får överlåtas. Rätt att erhålla aktier ska tillkomma de deltagare som enligt villkoren för Aktieprogram 2010 ska ha rätt att erhålla aktier, med rätt för envar deltagare att erhålla högst det antal aktier, som följer av villkoren för Aktieprogram 2010.

Deltagares rätt att erhålla aktier kan utnyttjas då tilldelning ska ske enligt Aktieprogram 2010, dvs. under 2013. Överlåtelse ska ske vederlagsfritt och ska ske vid de tidpunkter och på de övriga villkor som deltagare i Aktieprogram 2010 har rätt att erhålla Matchnings- och Prestationsaktier. Överlåtelse ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ske direkt till sådan deltagare.

Handlingar

Valberedningens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 2 och 11-13 och styrelsens förslag enligt punkten 9 framgår ovan. Bolagets årsredovisning och revisionsberättelse avseende det förkortade räkenskapsåret 2009, fullständiga förslag enligt punkterna 14-19, styrelsens yttrande enligt 19 kapitlet 22 § aktiebolagslagen avseende bemyndigande om förvärv av egna aktier och revisorsyttrande enligt 8 kapitlet 54 § aktiebolagslagen kommer från och med måndagen den 29 mars 2010 att hållas tillgängliga på bolagets hemsida (www.hemtex.com/ir/) och hos bolaget på ovan angiven adress, samt kostnadsfritt sändas till aktieägare som så begär och uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga på årsstämman.

Särskilda majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman under punkterna 16 och 19 erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Stämmans beslut under punkterna 17-18 förutsätter biträde från aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Antal aktier och röster

Per avstämningsdagen för rätt att delta i årsstämman, tisdagen den 6 april 2010, uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 41 072 360.

Borås i mars 2010

Hemtex AB (publ)

Styrelsen