

Kallelse

Aktieägarna i Uniflex AB (publ) ("Bolaget") kallas härmed till extra bolagsstämma fredagen den 30 november 2007 klockan 16.00 i Bolagets lokaler på Arenavägen 57, Stockholm-Globen.

Rätt att delta i bolagsstämman har sådan aktieägare som dels tagits upp som aktieägare i den utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena den 24 november 2007 som VPC AB kommer att ombesörja, dels anmält sig enligt nedan.

Anmälan om deltagande i bolagsstämman skall göras senast den 26 november 2007 klockan 12.00. Anmälan kan skickas till Bolaget antingen under adress Uniflex AB, Att: Miriam Srigley, Box 7014, 121 07 Stockholm-Globen eller elektroniskt via e-post till miriam.srigley@uniflex.se. Vid anmälan bör uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer. Aktieägare får medföra högst två biträden under förutsättning att antalet biträden anmälts till Bolaget inom ovan angiven tid.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier och som vill delta i bolagsstämman, påminns om att i god tid före den 24 november 2007 begära hos sin förvaltare att aktierna tillfälligt inregistreras i aktieboken i ägarens namn.

I bolaget finns för närvarande sammanlagt 3.688.038 aktier varav 804.763 A-aktier och 2.883.275 B-aktier. Varje A-aktie har en (1) röst och varje B-aktie en femtedels (1/5) röst. Sammanlagt finns i bolaget 1.381.418 röster. Dessa förhållanden förväntas inte förändras innan bolagsstämman.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Beslut om godkännande av styrelsens förslag att erbjuda VD i dotterbolag i Storbritannien delägarskap i dotterbolaget
7. Styrelsens förslag till incitamentsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till anställda
8. Stämmans avslutande

FÖRSLAG

Godkännande (punkten 6)

Bolaget kommer att starta verksamhet i Storbritannien. Verksamheten skall bedrivas i form av ett engelskt dotterbolag i aktiebolagsform ("Dotterbolaget"). Verksamheten skall byggas upp och utvecklas av Bolaget och en för ändamålet anställd VD ("Dotterbolagschefen"). Styrelsen för Bolaget avser att erbjuda Dotterbolagschefen delägarskap i Dotterbolaget, innebärande att Dotterbolaget skall ägas av Bolaget som majoritetsägare (ca 91%) och till resterande del av Dotterbolagschefen (ca 9%). Bolaget och Dotterbolagschefen avser att gemensamt bilda Dotterbolaget med ovannämnda ägarandelar, men Dotterbolagschefens ägande i Dotterbolaget kan även komma att uppkomma genom överlåtelse av aktier från Bolaget, genom nyemission i Dotterbolaget eller på annat sätt. Dotterbolagschefen kommer därigenom att erbjudas en möjlighet att ta del av värdeutvecklingen i den verksamhet som bedrivs i Dotterbolaget. Bolaget och Dotterbolagschefen kommer att träffa ett aktieägaravtal avseende Dotterbolaget som bl.a. skall innefatta en rätt för Dotterbolagschefen att under vissa perioder påkalla en försäljning av sina aktier i Dotterbolaget till Bolaget. Bolaget skall ges en i tiden efterföljande rätt att förvärva Dotterbolagschefens samtliga aktier i Dotterbolaget samt skall även i övrigt äga rätt till inlösen av Dotterbolagschefens aktier i vissa fall. Köpeskillingen vid Bolagets förvärv av Dotterbolagschefens aktier skall i huvudsak baseras på en multipelvärdering av Dotterbolagets ackumulerade rörelseresultat.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna att Dotterbolagschefen erbjuds delägarskap i Dotterbolaget i enlighet med styrelsens förslag. Förslaget är villkorat av att beslutet vid bolagsstämman biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagsstämman.

Incitamentsprogram (punkten 7)

Styrelsens förslag enligt punkt 7 i dagordningen om incitamentsprogram m m innefattar huvudsakligen följande.

- (a) Att stämman beslutar att anta ett incitamentsprogram ("Programmet") som i huvudsak innebär att Bolaget emitterar teckningsoptioner till ett av Bolaget helägt dotterbolag ("Dotterbolaget") som därefter erbjuder vissa ledande befattningshavare att förvärva optionerna för ett beräknat marknadsvärde. Teckningsoptionerna skall kunna utnyttjas under ca tre år på de huvudsakliga villkor som framgår i avsnitt (b) nedan. Erbjudande om köp av optioner skall riktas till verkställande direktören och ytterligare tio ledande befattningshavare i koncernen. Verkställande direktören skall erbjudas 25.000 optioner och övriga skall erbjudas upp till 500 optioner per påbörjat kalenderår i anställning. Det innebär att tilldelningen, för övriga än VD, kommer att variera från 500 till 3.000 optioner. Bolaget skall ha rätt att återköpa optionerna för beräknat marknadsvärde bl a

om anställd slutar sin anställning. Marknadsvärdet på optionerna kommer att beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell.

- (b) Att stämman beslutar att Bolaget skall emittera högst 46.500 teckningsoptioner på i huvudsak följande villkor. Varje option skall berättiga till teckning av en ny aktie av serie B. Rätt till teckning av optionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Dotterbolaget vederlagsfritt. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna skall kunna ske fr o m den 1 februari 2008 fram t o m den 31 oktober 2012. Kursen vid nyteckning skall uppgå till ett belopp motsvarande 115 procent av genomsnittet av den senaste betalkursen på Bolagets aktie av serie B under de tio handelsdagar som närmast följer från den extra bolagsstämman den 30 november 2007. Om optionerna utnyttjas fullt ut skulle Bolagets aktiekapital ökas med högst 46.500 kronor. De nytecknade aktierna skulle då utgöra ca 1,2 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter nyteckning och ca 0,7 procent av det totala antalet röster i Bolaget. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna skall användas inom ramen för Programmet.
- (c) Att stämman beslutar att godkänna att Dotterbolaget överlåter teckningsoptionerna till anställda inom ramen för Programmet.

Styrelsens motiv för Programmet är att det bedöms innebära ett lämpligt komplement till övriga ersättningar. Deltagande i Programmet förutsätter att befattningshavarna gör en egen investering i Bolaget som ger ytterligare incitament att verka för en positiv utveckling av Bolaget och därmed av värdet på Bolagets aktie. Programmet medför endast begränsade direkta kostnader för Bolaget.

Bolaget genomförde under 2005 ett optionsprogram för den verkställande direktören som omfattar 18.500 teckningsoptioner vilka kan utnyttjas under 2008. I övrigt har Bolaget inga aktierelaterade incitamentsprogram.

Styrelsens förslag är villkorat av att samtliga beslut under avsnitt (a) - (c) ovan biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Styrelsens fullständiga förslag enligt punkterna 6 och 7 i dagordningen samt handlingar enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga på bolagets huvudkontor, Arenavägen 57, Stockholm-Globen, tel. 08-555 368 00, och på bolagets hemsida www.uniflex.se, senast den 16 november 2007, och skickas även per post till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Stockholm i november 2007

Styrelsen