

LAMMHULTS

Årsstämma i Lammhults Design Group AB (publ)

Aktieägarna i Lammhults Design Group AB (publ), org.nr 556541-2094, kallas härmed till årsstämma onsdagen den 29 april 2009 klockan 17.00 i koncernens lokaler på Lammengatan 2 i Lammhult.

Rätt till deltagande i årsstämman

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall *de/s* vara registrerad i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken torsdagen den 23 april 2009, *de/s* senast klockan 12.00 torsdagen den 23 april 2009 anmäla sig till bolaget.

Anmälan

Anmälan om deltagande i stämman kan göras under adress: Lammhults Design Group AB, Box 75, 360 30 LAMMHULT, eller per fax 0472-26 96 73, eller per e-post info@lammhults.com. Vid anmälan skall uppges namn, person-/organisationsnummer, adress, telefonnummer, samt registrerat innehav.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i årsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan registrering måste vara verkställd före den 23 april 2009.

Aktieägare får vid stämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom på det sätt som anges ovan för anmälan om aktieägares deltagande.

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda fullmakt för ombudet. Fullmakten i original bör i god tid före stämman insändas till bolaget. Företrädare för juridisk person skall vidare insända bestyrkt kopia av registreringsbevis.

Ärenden och förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av styrelsens förslag till dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Verkställande direktörens anförande
8. Framläggande av
 - a) årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
 - b) revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts
 - c) styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande
9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
10. Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören

12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna
14. Val av styrelse
15. Beslut om principer för utseende av valberedning
16. Fastställande av principer för ersättning till ledande befattningshavare
17. Beslut om emission av teckningsoptioner och överlåtelse av teckningsoptioner
18. Beslut om bemyndigande till styrelsen om nyemission av aktier
19. Övriga frågor
20. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Punkt 2. Val av ordförande vid stämman

Valberedningen har bestått av Anders Hultman (utsedd av Scapa Capital och sammankallande), Gunnar Lindberg (utsedd av LF Småbolagsfond), Lars Johansson (utsedd av Jerry Fredriksson) och Erik Sjöström (utsedd av Livförsäkringsbolaget Skandia). Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande, Torbjörn Björstrand, skall väljas till ordförande vid stämman.

Punkt 10. Beslut om disposition av bolagets resultat

Styrelsen föreslår årsstämman att utdelning lämnas för verksamhetsåret 2008 med 2,50 kr per aktie (föregående år 3,00 kr per aktie, varav extra utdelning 0,50 kr per aktie). Avstämningsdag är tisdagen den 5 maj 2009. Beslutar årsstämman enligt förslaget, beräknas utdelningen komma att utsändas av Euroclear Sweden AB fredagen den 8 maj 2009.

Punkt 12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter fastställs till sex, utan suppleanter.

Punkt 13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsen skall utgå med totalt 840 000 kr (föregående år 840 000 kr), varav arvode till ordförande uppgår till 240 000 kr och arvode till övriga ledamöter uppgår till 120 000 kr. Det föreslås dessutom att arvode till bolagets revisor utgår för utfört arbete enligt godkänd räkning.

Punkt 14. Val av styrelse

Valberedningen föreslår omval av Torbjörn Björstrand, Yngve Conradsson, Jerry Fredriksson, Erika Lagerbielke och Lotta Lundén, samt nyval av Anders Pålsson. Till styrelseordförande föreslås Torbjörn Björstrand.

Punkt 15. Beslut om principer för utseende av valberedning

Valberedningen föreslår följande principer för utseende av valberedning. Styrelsens ordförande skall årligen senast vid tredje kvartalets utgång sammankalla de fyra största aktieägarna av kapital och/eller röster i bolaget. De skall sedan utse vardera en ledamot i valberedningen. Vederbörande bör ej vara styrelseledamot. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess ny valberedning utsetts. Om någon person avgår ur valberedningen skall den som tillsatt vederbörande ha möjlighet att välja ny person till valberedningen. Om väsentliga förändringar sker i ägandet skall valberedningen justeras därefter.

Punkt 16. Fastställande av principer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i koncernen.

Löner och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare skall vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga så att kompetenta och skickliga medarbetare kan rekryteras, motiveras och behållas. Den totala ersättningen till ledande befattningshavare skall bestå av grundlön, rörlig lön, pension samt övriga förmåner. Den rörliga ersättningen skall vara begränsad och baseras på i förväg bestämda mål avseende individuellt uppsatta mål, koncernens resultat alternativt respektive dotterbolags resultat. För koncernens ledande befattningshavare kan den rörliga lönen högst uppgå till fyra månadslöner per år, förutom för en affärsområdeschef som även har möjlighet till långsiktig bonus uppgående till maximalt en årslön. Även långsiktiga aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram skall kunna förekomma. Bolagets kostnader för varje sådant program beräknas uppgå till mellan 200 000 och 300 000 kronor.

Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida gäller en uppsägningstid på sex månader och avgångsvederlag motsvarande högst 12 månaders fast lön för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

Pensionsvillkoren skall vara marknadsmässiga i förhållande till vad som gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden och skall baseras på avgiftsbestämda lösningar. Pensionsåldern skall vara 65 år.

Punkt 17. Beslut om emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner med mera

Aktieägare som tillsammans representerar cirka 53 procent av röstetalet och 41 procent av kapitalet i Bolaget har förklarat sig stå bakom styrelsens förslag om emission av teckningsoptioner. Förslaget innebär i huvudsak följande.

- A. Styrelsen föreslår att Bolaget ska emittera högst 70 000 teckningsoptioner. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Sydostinvest AB, org. nr 556210-3498 ("Dotterbolaget"), ett helägt dotterbolag till Bolaget. Teckning ska ske senast den 1 juni 2009. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag. Dotterbolaget ska överlåta teckningsoptionerna i enlighet med vad som anges i punkt B nedan.

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie av serie B i Bolaget. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under tiden från och med den 31 mars 2011 till och med den 31 maj 2011. Teckningskursen ska uppgå till ett belopp motsvarande 118 procent av den för aktier av serie B i Bolaget på NASDAQ OMX Stockholm noterade volymvägda genomsnittliga betalkursen under perioden från och med den 6 maj 2009 till och med den 19 maj 2009. Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna att uppgå till högst 700 000 kronor vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,83 procent av det totala antalet aktier i Bolaget och cirka 0,38 procent av det totala röstetalet i Bolaget.

Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att vissa ledande befattningshavare, utöver sin årliga fasta och rörliga ersättning, som är baserad på i förväg bestämda mål avseende individuellt uppsatta mål, koncernens resultat alternativt respektive dotterbolags resultat, genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolagets aktie under hela den tvåårsperiod som det föreslagna programmet omfattar.

- B. Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner Dotterbolagets överlåtelser av teckningsoptioner på följande villkor.

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma vissa ledande befattningshavare i Lamnhults Design Group-koncernen i Sverige och Danmark, som vid anmälningsperiodens utgång ej sagt upp sig eller blivit uppsagda. Tildelning

förutsätts av dels att förvärv av teckningsoptioner lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under tiden från och med den 19 maj 2009 till och med den 25 maj 2009 och i poster motsvarande antingen det högsta antal teckningsoptioner som erbjuds eller minskat med poster om 500 teckningsoptioner. Tilldelning ska ske i hela poster av teckningsoptioner och till det antal som förvärvsberättigade anmält sig för förvärv. Tilldelning kan ske i följande tre kategorier: Koncernchef, CFO och VD dotterbolag. Högsta antal teckningsoptioner per anställd i respektive kategori är 10 000 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut.

- C. Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen i Bolaget att verkställa emissionsbeslutet enligt punkt A ovan samt att tillse att styrelsen i Dotterbolaget genomför försäljningen av teckningsoptioner enligt punkt B ovan. Vidare föreslås att styrelsen bemyndigas att vidta de smärre justeringar i årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och anslutning till Euroclear Sweden AB (f.d. VPC AB) av teckningsoptionerna.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt styrelsens i punkten 17 angivna förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. Bolagsstämman i Dotterbolaget ska även godkänna beslutet om överlåtelse enligt punkten 17.B ovan.

Punkt 18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier av serie B. Styrelsen skall kunna fatta beslut om nyemission av aktier av serie B under tiden fram till nästa årsstämma och bemyndigandet skall kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen. Genom beslut med stöd av bemyndigandet skall aktiekapitalet kunna ökas med sammanlagt högst 8 000 000 kronor genom utgivande av nya aktier av serie B på marknadsmässiga villkor, dock sammanlagt högst 800 000 aktier vid fullteckning. Bemyndigandet skall innefatta rätt att besluta om nyemission av aktier av serie B med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med bestämmelse om apport eller kvittningsrätt eller eljest med villkor som avses i 13 kap. 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet och skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra förvärv, där betalning skall ske med nyemitterade aktier. Emissionskursen för de nya aktierna skall baseras på rådande marknadspris för aktien i Lammhults Design Group.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt styrelsens i punkten 18 angivna förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Övrig information

Vid tidpunkten för denna kallelse utfärdande uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 8 448 104, varav 1 103 798 A-aktier och 7 344 306 B-aktier.

Årsredovisning och revisionsberättelse, revisorns yttrande över tillämpningen av vid årsstämma 2008 beslutade riktlinjer för ledande befattningshavare, styrelsens fullständiga förslag till teckningsoptionsprogram och övriga beslutsunderlag, hålls tillgängliga hos bolaget

och på dess hemsida, www.lammhults.com, senast två veckor före stämman och sänds till de aktieägare som så önskar och uppger sin adress.

Efter stämman kommer Magnus Kempe, Kairos Future, att hålla ett föredrag om trender och förändringar av människors värderingar, attityder och beteenden kring konsumtion och arbete.

Som avslutning inbjuds aktieägarna till en buffé.

Lammhult i mars 2009
Lammhults Design Group AB (publ)
Styrelsen