

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
L E Lundbergföretagen AB (publ) på Grand
Hôtel, Stockholm den 6 april 2011.

§ 1 Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Mats Guldbrand.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Mats Guldbrand utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Det antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde advokat Mattias Karlsson.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

De i bilagda förteckning Bilaga 1 såsom närvarande upptagna aktieägarna hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande på stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

§ 4 Val av justeringsmän

Stefan Johansson, som representerade Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti och Bo Selling som representerade Alecta Pensionsförsäkring, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 5 Godkännande av föredragningslista

Det i kallelsen intagna förslaget till föredragningslista godkändes av stämman.

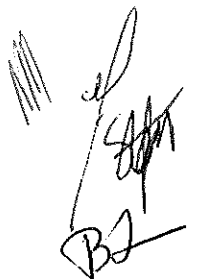
§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Anmäldes att kallelse till stämman skett genom att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och publicerats på bolagets hemsida den 2 mars 2011, samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens Nyheter den 3 mars 2011. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7 VD:s anförande

Verkställande direktören Fredrik Lundberg lämnade en redogörelse för verksamhetsåret 2010.

Bereddes tillfälle till frågor från aktieägarna som verkställande direktören och styrelseordföranden besvarade.

Handwritten signature and initials, possibly "BJ", in the bottom right corner of the document.

§ 8 a Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Upplyste ordföranden att styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2010 hade utsänts till de aktieägare som meddelat att de önskade erhålla dessa, hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida under tre veckor före stämman, samt dessutom fanns tillgängliga vid stämman. Antecknades att nämnda handlingar skulle anses såsom behörigen framlagda vid stämman.

Redogjorde ordföranden för styrelsens och verkställande direktörens arbete under 2010.

Föredrog auktoriserade revisorn George Pettersson revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2010.

§ 8 b Framläggande av revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts

Upplyste ordföranden om att revisorsyttrandet avseende om de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts hade utsänts till de aktieägare som meddelat att de önskade erhålla detta, hållits tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida under cirka fem veckor före stämman samt att nämnda handling dessutom fanns tillgänglig vid stämman. Antecknades att revisorsyttrandet skulle anses såsom behörigen framlagt vid stämman.

§ 9 a Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Beslutade stämman att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för verksamhetsåret 2010.

§ 9 b Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör

Beslutade stämman att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2010.

Noterades att varken styrelsens ledamöter eller verkställande direktören deltog i beslutet.

§ 9 c Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Beslutade stämman att disponera till stämmans förfogande stående vinstmedel, nämligen totalt 19 010 966 720 kronor, i enlighet med styrelsens förslag sålunda att till aktieägarna utdelas 7:50 kronor per aktie, sammanlagt 465 000 000 kronor, och att resterande belopp balanseras i ny räkning.



Stämman beslutade att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 11 april 2011. Det noterades att utdelning beräknas betalas ut genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 14 april 2011.

§ 10 Fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella suppleanter som skall utses av stämman

Beslutade stämman att antalet styrelseledamöter skall vara åtta (8) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

§ 11 Fastställanden av arvoden åt styrelsen och revisorer

Beslutade stämman att arvode till av årsstämman valda styrelseledamöter skall utgå med ett sammanlagt belopp om 1 800 000 kronor, varav 600 000 kronor till ordföranden och 200 000 kronor till var och en av övriga av årsstämman valda ledamöter förutom verkställande direktören.

Beslutade stämman att arvode till bolagets revisorer skall utgå enligt löpande räkning.

§ 12 Upplysning om styrelsekandidaters uppdrag i andra företag samt val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande

Antecknades, med hänvisning till årsredovisningen och vid stämman utdelat material, att de föreslagna styrelseledamöternas uppdrag i andra företag skulle anses såsom föredragna vid stämman.

Valde stämman för tiden intill nästa årsstämma till

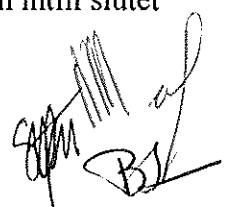
<u>Ordinarie ledamöter:</u>	Carl Bennet (omval)
	Gunilla Berg (omval)
	Mats Guldbrand (omval)
	Louise Lindh (omval)
	Fredrik Lundberg (omval)
	Katarina Martinson (omval)
	Sten Peterson (omval)
	Christer Zetterberg (omval)

Valdes Mats Guldbrand till styrelsens ordförande.

Los Angeles City Employees Retirement System samt NTGI-QM Common Daily All Country World Ex-U.S. Investable Market Index Fund med sammanlagt 1074 aktier av serie B biföll inte valet av styrelse.

§ 13 Val av revisorer

Beslutade stämman bolaget skall ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och att revisionsbolaget KPMG skall väljas för en mandattid om ett år, dvs. för tiden intill slutet av årsstämman 2012.



§ 14 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 2.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

§ 15 Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva aktier i bolaget

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende bemyndigande för styrelsen att förvärva aktier i bolaget. Bereddes tillfälle till frågor från aktieägarna som verkställande direktören och styrelsens ordförande besvarade.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier av serie B, i syfte att ge möjlighet att under perioden fram till nästa årsstämma justera bolagets kapitalstruktur, på följande villkor.

1. Förvärv skall göras på NASDAQ OMX Stockholm.
2. Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen före årsstämma 2012.
3. Högst så många aktier av serie B får förvärfvas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. För förvärvade aktier skall betalas vid förvärvstillfället gällande börskurs.

Noterades att bolagets befintliga innehav av egna aktier per dagen för årsstämman uppgick till 145 483 aktier av serie B.

Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet samt att Sveriges Aktiesparares Riksförbund med 100 aktier av serie B reserverade sig mot beslutet.

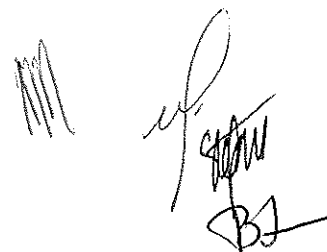
Noterades att Fredrik Lundberg lämnat följande utfästelse till bolagets styrelse. – För den händelse återköp av aktier med stöd av ett nytt bemyndigande skulle ske i sådan utsträckning att Fredrik Lundberg med närstående uppnår mer än 90 procent av samtliga röster i bolaget och under förutsättning att nu nämnda aktieägare inte avyttrar några aktier, är han beredd att omvandla aktier av serie A till aktier av serie B i sådan omfattning att den angivna gemensamma röstandelen understiger 90 procent.

§ 16 Beslut om minskning av aktiekapital genom indragning av egna aktier

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier i enlighet med Bilaga 3.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet genom indragning av samtliga aktier av serie B som bolaget innehar.

Noterades att beslutet var enhälligt.



§ 17 Beslut om ändring av bolagsordningen

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende ändring av bolagsordningen i enlighet med Bilaga 4.

Beslutades att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag. Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

§ 18 Beslut om fondemission

Ordförande redogjorde för styrelsens förslag till beslut om fondemission i enlighet med Bilaga 5. Bereddes tillfälle till frågor från aktieägarna som verkställande direktören och styrelsens ordförande besvarade.

Beslutades om fondemissionen i enlighet med styrelsens förslag.

Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

§ 19 Stämmans avslutande

Det antecknades att VD, ledning och övrig personal i L E Lundbergföretagen AB (publ) tackades på stämman för gedigna arbetsinsatser och ett fint resultat under det gångna året.

Det antecknades att avgående styrelseledamoten Lennart Bylock tackades varmt på stämman för sina förtjänstfulla insatser i bolagets styrelse under åren.

Härefter förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet:

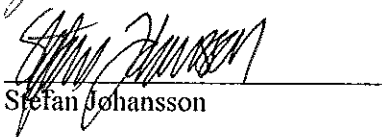


Mattias Karlsson

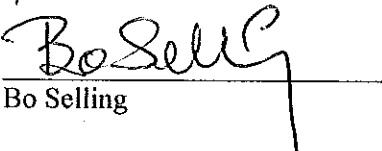
Justeras:



Mats Guldbrand



Stefan Johansson



Bo Selling