



Aktieägarna i L E Lundbergföretagen AB (publ)

kallas härmed till årsstämma på Grand Hôtel, Vinterträdgården,
Stallgatan 6, Stockholm, onsdagen den 6 april 2011 kl. 14.00

ANMÄLAN OCH REGISTRERING

Aktieägare som vill delta i årsstämman skall dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per torsdagen den 31 mars 2011, dels anmäla sitt deltagande i årsstämman senast torsdagen den 31 mars 2011.

Anmälan skall ske antingen:

- per post under adress L E Lundbergföretagen AB, 601 85 Norrköping
- per telefon 011-21 65 00
- per fax 011-21 65 65 eller
- per e-post till mia.anttonen@lundbergs.se varvid erfordras bolagets e-postbekräftelse på att anmälan mottagits.

Vid anmälan skall uppges namn, adress, telefon, personnummer/organisationsnummer, antal aktier samt antal biträden. Sker deltagandet med stöd av fullmakt, bör fullmakten insändas i original i samband med anmälan. Fullmaktsformulär hålls tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida, www.lundbergs.se.

Aktieägare, som genom banks notariatavdelning eller enskild fondhandlare låtit förvaltarregistrera sina aktier, måste – för att kunna utöva rösträtt på årsstämman – tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Sådan inregistrering skall vara verkställd senast torsdagen den 31 mars. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste lämna förvaltaren meddelande om den önskade åtgärden.

FÖRSLAG TILL FÖREDRAGNINGSLISTA

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Godkännande av föredragningslista.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. VD: s 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.
9. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör
 - c) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen.
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella suppleanter som skall utses av stämman.
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorer.
12. Upplysning om styrelsekandidaters uppdrag i andra företag samt val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och styrelsens ordförande.
13. Val av revisorer och revisorssuppleanter.
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva aktier i bolaget.
16. Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier.
17. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen.
18. Styrelsens förslag till beslut om fondemission.
19. Stämmans avslutande.

VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN

(punkt 2 på föredragningslistan)

Aktieägare som representerar drygt 90 procent av rösterna har föreslagit att Mats Guldbbrand väljs till ordförande vid stämman.

UTDELNING

(punkt 9c på föredragningslistan)

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning för verksamhetsåret 2010 om 7:50 kronor per aktie. Som avstämningsdag föreslår styrelsen måndagen den 11 april 2011. Beslutar stämman enligt förslaget, beräknas utdelningen komma att utsändas av Euroclear Sweden AB torsdagen den 14 april 2011.

VAL AV STYRELSELEDAMÖTER, STYRELSENS ORDFÖRANDE, REVISORER SAMT FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN

(punkt 10, 11, 12 och 13 på föredragningslistan)

Aktieägare som representerar drygt 90 procent av rösterna har föreslagit följande val av styrelse.

Antalet styrelseledamöter skall vara åtta utan suppleanter. Som ordinarie styrelseledamöter föreslås omval av Carl Bennet, Gunilla Berg, Mats Guldbbrand, Louise Lindh, Fredrik Lundberg, Katarina Martinson, Sten Peterson och Christer Zetterberg. Mats Guldbbrand föreslås bli vald till styrelsens ordförande. Lennart Bylock har avböjt omval.

Aktieägare som representerar drygt 90 procent av rösterna har föreslagit att bolaget skall ha ett registrerat revisionsbolag som revisor samt att revisionsbolaget KPMG väljs till ny revisor för en mandatperiod om ett år, för tiden intill slutet av årsstämman 2012.

Arvode till styrelsen föreslås utgå med totalt 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.

Arvode till revisorn föreslås utgå enligt löpande räkning.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

(punkt 14 på föredragningslistan)

Styrelsens fullständiga förslag framgår av förvaltningsberättelsen och är oförändrat i förhållande till de riktlinjer som beslutades föregående år. Förslaget innebär huvudsakligen att för ledningen skall tillämpas marknadsmässiga löner och övriga anställningsvillkor. Utöver fast årslön skall ledningen även kunna erhålla bonus, vilken skall vara baserad på resultat- och lönsamhetsmål eller aktivitetsmässigt resultat. Ersättning skall inte utgå i form av optioner eller andra aktierelaterade incitamentsprogram.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FÖRVÄRVA AKTIER I BOLAGET

(punkt 15 på föredragningslistan)

Styrelsens förslag innebär att styrelsen bemyndigas att före nästa årsstämma förvärva högst så många aktier av serie B att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv skall ske på NASDAQ OMX Stockholm till vid förvärvstillfället gällande börskurs. Syftet med återköpet är att ge styrelsen möjlighet att under perioden fram till nästa årsstämma justera bolagets kapitalstruktur.

Beslut enligt ovan förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Om ovanstående föreslagna åtgärder genomförs och under förutsättning att Fredrik Lundberg med bolag samt göra inte avyttrar några aktier, kommer deras röstandel att överstiga 90 procent. Fredrik Lundberg har därför meddelat bolagets styrelse att han är beredd att omvandla A-aktier till B-aktier i sådan omfattning att den angivna gemensamma röstandelen understiger 90 procent.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL MINSKNING AV AKTIEKAPITALET GENOM INDRAGNING AV EGNA AKTIER

(punkt 16 på föredragningslistan)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2011 beslutar om minskning av aktiekapitalet med 1 454 830 kronor, utan återbetalning till aktieägarna.

Bolaget innehar för närvarande sammanlagt 145 483 egna aktier av serie B.

Minskningen av aktiekapitalet skall ske genom indragning av samtliga egna aktier av serie B som bolaget innehar. Minskningen av aktiekapitalet sker för avsättning till fritt eget kapital, enligt 20 kap. 1 § första stycket andra punkten aktiebolagslagen. Styrelsen har även föreslagit att årsstämman 2011 fattar beslut om fondemission enligt punkt 18 nedan, varvid 1 454 830 kronor återförs från fritt eget kapital.

Efter genomförd minskning uppgår aktiekapitalet till 620 000 000 kronor, fördelat på sammanlagt 62 000 000 aktier, varav 24 000 000 är aktier av serie A och 38 000 000 aktier av serie B, envar aktie med ett kvotvärde om 10 kronor. Utöver minskningen av aktiekapitalet kommer bolagets egna bundna kapital inte att påverkas.

Såsom redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen får styrelsen anföra följande. Beslutet om minskning av aktiekapitalet utan återbetalning till aktieägarna genom indragning av bolagets egna aktier enligt denna punkt 16 kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets eller allmän domstols tillstånd, eftersom bolaget samtidigt, enligt punkt 18 nedan, genomför en fondemission som en åtgärd som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar.

Minskningen av aktiekapitalet och fondemissionens påverkan på bolagets bundna egna kapital och aktiekapital framgår, såvitt avser minskningen, av vad som anges i det föregående stycket och, såvitt avser fondemissionen, av styrelsens förslag enligt punkt 18 nedan.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman 2011 beslutar att bemyndiga VD att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

För giltigt beslut av stämman måste aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna rösta för beslutet.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN

(punkt 17 på föredragningslistan)

Styrelsens förslag innebär att § 4 ändras från nuvarande lydelse "Aktiekapitalet skall utgöra lägst fyrahundrafemtio miljoner (450 000 000) kronor och högst en miljard åttahundramiljoner (1 800 000 000) kronor" till "Aktiekapitalet skall utgöra lägst 900 000 000 kronor och högst 3 600 000 000 kronor."

Vidare innebär styrelsens förslag att i § 5 ändras nuvarande meningar "Antalet aktier skall vara lägst fyrtiofem miljoner (45 000 000) och högst etthundraåttio miljoner (180 000 000)" och "Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 36 000 000 och aktier av serie B till ett antal av högst 180 000 000 samt aktier av serie C till ett antal av högst 10 000 000." till "Antalet aktier skall vara lägst 90 000 000 och högst 360 000 000." och "Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 72 000 000 och aktier av serie B till ett antal av högst 360 000 000 samt aktier av serie C till ett antal av högst 20 000 000."

Styrelsen föreslår vidare att i § 7 i bolagsordningen stryks den angivna tidpunkten "klockan 12.00" då denna ej är förenlig med aktiebolagslagen.

Beslut enligt ovan förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM FONDEMISSION

(punkt 18 på föredragningslistan)

Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital ökas med 620 000 000 kronor genom fondemission med utgivande av 24 000 000 nya aktier av serie A och 38 000 000 nya aktier av serie B. Ökningsbeloppet erhålles genom att 343 516 769:74 kronor överförs från reservfonden och att 276 483 230:26 kronor överförs från fritt eget kapital enligt den senast fastställda balansräkningen. För fondemissionen skall vidare följande villkor gälla.

1. Varje befintlig aktie av serie A skall ge rätt till en (1) ny aktie av serie A och varje befintlig aktie av serie B skall ge rätt till en (1) ny aktie av serie B.
2. Avstämningsdag för fondemissionen skall vara den 13 maj 2011.
3. De nya aktierna skall berättiga till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Bolagsverket har registrerat fondemissionen.
4. De nya aktierna av serie A omfattas av omvandlingsförbehåll enligt ABL 4 kap. 6 § vilket framgår av L E Lundbergföretagens bolagsordning § 11.
5. VD bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering av fondemissionen vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Förslaget enligt denna punkt 18 förutsätter att årsstämman fattar beslut om ändring av bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 17.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Årsredovisning och revisionsberättelse jämte revisors yttrande om huruvida riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts, styrelsens fullständiga förslag till beslut under punkterna 14-18, inklusive styrelsens motiverade yttrande till beslut under punkt 9c och 15 samt revisorsyttrande avseende punkt 16, finns tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida www.lundbergs.se senast onsdagen den 16 mars 2011. Handlingarna kommer att skickas till aktieägare som kontaktar bolaget och uppger sin adress och kommer även att finnas tillgängliga på årsstämman.

UPPLYSNINGAR PÅ ÅRSSTÄMMAN

Styrelsen och VD ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, eller bolagets förhållande till annat koncernföretag.

TOTALT ANTAL AKTIER

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår till 62 145 483, varav 24 000 000 aktier av serie A och 38 145 483 aktier av serie B. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 278 145 483. Vid tidpunkten för denna kallelse innehas 145 483 aktier av serie B av bolaget vilka inte berättigar till rösträtt.

Stockholm i mars 2011

STYRELSEN

STYRELSENS YTTRANDE TILL FÖRSLAG OM VINSTUTDELNING VID ÅRSSTÄMMA 2011 I L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB (PUBL)

Koncernen redovisar för 2010 en nettovinst, hänförlig till moderbolagets aktieägare, om 2 483 Mkr.

Koncernens nettovinst från den löpande verksamheten för 2010, hänförlig till moderbolagets aktieägare, d v s exklusive orealiserade värdeförändringar i tillgångar och skulder, uppgår till 1 542 Mkr efter skatt. En utdelning enligt förslaget med 7:50 kr per aktie innebär att cirka 30 procent av nettovinsten från den löpande verksamheten disponeras för vinstutdelning. En sådan vinstutdelning inkräftar inte på moderbolagets krav på full täckning för moderbolagets bundna egna kapital enligt balansräkningen per 2010-12-31, ej heller med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som skett efter balansdagen.

Soliditeten per balansdagen uppgick i koncernen till 60 procent och i moderbolaget till 87 procent. Soliditeten per dagen för årsstämman beräknas att uppgå till 59 procent i koncernen och 85 procent i moderbolaget, om utdelning görs med föreslaget belopp och utan hänsyn tagen till upparbetat resultat fram till denna dag.

Styrelsen bedömer att utdelning till aktieägarna med föreslaget belopp är försvarlig med hänsynstagande till de krav, som verksamhetens art och omfattning samt risker ställer på storleken av eget kapital och med hänsyn också till moderbolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Härvid har styrelsen även tagit hänsyn till de krav som koncernverksamhetens art och omfattning samt risker ställer på koncernens egna kapital och konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Även med beaktande av den föreslagna utdelningen kan moderbolaget förväntas kunna fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt och utdelningen påverkar inte negativt moderbolagets förmåga att göra eventuella nödvändiga investeringar.

I moderbolagets egna kapital per 2010-12-31 ingår ett positivt netto av värdeförändringar på tillgångar och skulder som upptagits till verkligt värde med 4,4 mdr kronor.

I koncernens egna kapital ingår ett positivt netto om värdeförändringar på tillgångar och skulder som upptagits till verkligt värde med 21,3 mdr kronor varav minoriteten 7,3 mdr kronor.

Sammanfattningsvis konstaterar styrelsen att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till vad som anges i aktiebolagslagen 17 kap. 3 § andra och tredje styckena.

Stockholm i februari 2011

STYRELSEN

STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN DEN 6 APRIL 2011 AVSEENDE BESLUT OM FONDEMISSION

Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital ökas med 620 000 000 kronor genom fondemission med utgivande av 24 000 000 nya aktier av serie A och 38 000 000 nya aktier av serie B.

Ökningsbeloppet erhålles genom att 343 516 769:74 kronor överförs från reservfonden och att 276 483 230:26 kronor överförs från fritt eget kapital enligt den senast fastställda balansräkningen. För fondemissionen skall vidare följande villkor gälla.

1. Varje befintlig aktie av serie A skall ge rätt till en (1) ny aktie av serie A och varje befintlig aktie av serie B skall ge rätt till en (1) ny aktie av serie B.
2. Avstämningsdag för fondemissionen skall vara den 13 maj 2011.
3. De nya aktierna skall berättiga till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Bolagsverket har registrerat fondemissionen.
4. De nya aktierna av serie A omfattas av omvandlingsförbehåll enligt ABL 4 kap. 6 § vilket framgår av L E Lundbergföretagens bolagsordning § 11.
5. VD bemyndigas att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering av fondemissionen vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Förslaget förutsätter att årsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen för L E Lundbergföretagen AB (publ).

Stockholm i februari 2011
STYRELSEN

INFORMATION OM FONDEMISSION AV AKTIER AV SERIE A OCH SERIE B

I L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB (PUBL)

Styrelsen för L E Lundbergföretagen AB, organisationsnummer 556056-8817, (Bolaget), har lagt fram ett förslag om fondemission inför årsstämman 2011. Styrelsen lämnar härmed information om motiven och de närmare formerna för den föreslagna fondemissionen.

Ytterligare information om L E Lundbergföretagen AB och dess aktier finns på Bolagets hemsida www.lundbergs.se.

Bakgrund och motiv

L E Lundbergföretagens aktie av serie B handlas till en förhållandevis hög kurs per aktie på NASDAQ OMX i Stockholm. Styrelsen anser därför att det är lämpligt och i aktieägarnas intresse att genom fondemission ge ut nya aktier för att på så sätt öka antalet aktier i Bolaget i syfte att åstadkomma ett mer ändamålsenligt pris per aktie och att öka likviditeten i aktien. Detta uppnås lämpligen genom en fondemission, som inte medför någon förändring i förhållandet mellan aktieägarna eller mellan de olika aktieslagen. Det fördubblade aktiekapitalet ökar också Lundbergs finansiella styrka och kreditvärdighet.

Styrelsens förslag

Styrelsen har mot denna bakgrund tagit fram ett förslag om fondemission som ska föreläggas aktieägarna för beslut på årsstämman den 6 april 2011. Förslaget går i korthet ut på att varje befintlig aktie i Bolaget ska ge rätt till en (1) ny aktie, varvid varje befintlig aktie av serie A ska ge rätt till en ny aktie av serie A och varje befintlig aktie av serie B ska ge rätt till en ny aktie av serie B.

Fondemissionen föregås av en minskning av aktiekapitalet genom indragning av de egna aktier i som innehas av Bolaget, enligt separat förslag från styrelsen. Förutsatt att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier kommer Bolagets aktiekapital därefter att uppgå till 620 000 000 kronor fördelat på 24 000 000 aktier av serie A och 38 000 000 aktier av serie B. Styrelsens förslag till fondemission innebär att Bolagets aktiekapital ökas med 620 000 000 kronor genom fondemission med utgivande av 24 000 000 nya aktier av serie A och 38 000 000 nya aktier av serie B. Avstämningsdagen för fondemissionen är planerad till den 13 maj 2011.

Aktiekapital och antal utestående aktier

Bolagets aktiekapital uppgår för närvarande till 621 454 830 kronor, fördelat på 62 145 483 aktier, var och en med ett kvotvärde av 10 kronor. Aktierna är fördelade på 24 000 000 aktier av serie A som berättigar till tio röster vardera samt 38 000 000 aktier av serie B som berättigar till en röst vardera samt 145 483 återköpta aktier av serie B vilka innehas av Bolaget och inte berättigar till rösträtt.

Det är endast aktier av serie B som är noterade.¹ Bolaget har inte några aktier av serie C utestående.

¹ Lundbergföretagens aktie av serie B är noterad på Nasdaq OMX i Stockholm, Nordic Large Cap.

Förutsatt att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier kommer aktiekapitalet att minska med 1 454 830 kronor, genom indragning av de 145 483 egna aktier som innehas av Bolaget. Bolagets aktiekapital kommer därefter att uppgå till 620 000 000 kronor fördelat på 24 000 000 aktier av serie A och 38 000 000 aktier av serie B. Genom fondemissionen kommer såväl aktiekapitalet som antalet utestående aktier av båda aktieslagen att fördubblas. Kvotvärdet kommer oförändrat att uppgå till 10 kronor per aktie.

Aktieinnehavet ändras automatiskt

Förutsatt att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om fondemission kommer fondemissionen att genomföras automatiskt. Det krävs således ingen åtgärd av Dig som aktieägare för att Ditt aktieinnehav ska ändras. De nya aktier Du erhåller genom fondemissionen kommer automatiskt att registreras på samma vp-konto/depå där Dina befintliga aktier i L E Lundbergföretagen AB är registrerade.

Tidplan i korthet

Avstämningsdag för den föreslagna fondemissionen förslås vara den 13 maj 2011. Detta innebär att sista dag för handel i Lundbergaktien inklusive rätt till deltagande i fondemissionen är den 10 maj 2011. Första dag för handel exklusive sådan rätt är den 11 maj 2011. Strax efter avstämningsdagen kommer Euroclear Sweden AB att skicka ut en VP-avi (till samtliga direktregistrerade aktieägare) som utvisar det nya antalet aktier på Ditt VP-konto/depå.

Effekter på ägarstrukturen

Eftersom varje befintlig aktie av serie A kommer att ge rätt till en (1) ny aktie av serie A och varje befintlig aktie av serie B kommer att ge rätt till en (1) ny aktie av serie B kommer fondemissionen inte att medföra någon förändring i förhållandet mellan aktieägarna eller mellan de olika aktieslagen.

Effekter på aktiekursen och nyckeltal per aktie

När fondemissionen är genomförd kommer antalet aktier att fördubblas, vilket innebär att priset per aktie kommer att sjunka. Vid en antagen aktiekurs före fondemissionen om 450 kronor kan den teoretiska nya aktiekursen beräknas bli 225 kronor (450/2).

Vissa andra nyckeltal som beräknas per aktie kommer också att förändras, vilket exemplifieras i tabellen nedan:

Nyckeltal	Före fondemissionen	Efter fondemissionen
Resultat ² per aktie	40:05 kr	20:02 kr
Substansvärde ³ per aktie	600 kr	300 kr

Skattefrågor

Vissa svenska skattekonsekvenser som aktualiseras för aktieägare i L E Lundbergföretagen AB som erhåller aktier genom nu föreslagna fondemission redovisas i huvuddrag i Bilaga 1.

² Exklusive minoritet, beräknat per den 31 december 2010

³ Beräknat per den 31 december 2010

Ytterligare information

Detta dokument innehåller viss ytterligare information med anledning av styrelsens förslag till årsstämman beslut om fondemission. Styrelsens fullständiga förslag finns, tillsammans med styrelsens övriga förslag till beslut inför årsstämman 2011, tillgängligt från och med den 16 mars 2011 hos Bolaget och på Bolagets hemsida (www.lundbergs.se), samt skickas utan kostnad till de aktieägare som så begär.

Stockholm i februari 2011

L E Lundbergföretagen AB (publ)

STYRELSEN

Detta informationsdokument utgör inte något prospekt eller erbjudande om förvärv eller försäljning av aktier eller andra finansiella instrument. Genom detta informationsdokument är kraven uppfyllda för undantag från skyldigheten att upprätta prospekt enligt artikel 4.2 e) i Prospektdirektivet (2003/71/EG), såsom denna bestämmelse implementerats i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument 2 kap. 6 § 5 p.

Vissa skattefrågor med anledning av föreslagen fondemission

Nedan redovisas i huvuddrag vissa svenska skattekonsekvenser som aktualiseras för aktieägare i L E Lundbergföretagen AB (Bolaget) som erhåller aktier genom nu föreslagen fondemission. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes specifika situation. Aktieägare rekommenderas därför att inhämta råd från skatteexpertis avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma till följd av nu aktuell fondemission.

Någon omedelbar kapitalvinstbeskattning aktualiseras vanligtvis inte för aktieägare som deltar i fondemissionen och erhåller nya aktier av serie A och B i L E Lundbergföretagen AB. Beskattning sker istället när de erhållna aktierna avyttras.

Vid en framtida avyttring av aktier i Bolaget skall omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden.

Omkostnadsbeloppet för aktier av serie A respektive B i Bolaget skall således beräknas separat.

Aktieägarens genomsnittliga omkostnadsbelopp för aktier i Bolaget påverkas av fondemissionen.

Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktier av serie B i Bolaget, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Principen för beräkning av omkostnadsbeloppet för aktier i Bolaget efter fondemission illustreras med ett exempel nedan.

Kupongskatt utgår inte när aktieägare erhåller aktier genom fondemission. Följaktligen kommer aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige vanligtvis inte att beskattas i Sverige vid fondemission. Innehavaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Exempel

En aktieägare i L E Lundbergföretagen AB som har 50 aktier av serie B kommer efter fondemissionen att ha 100 aktier av serie B. Anta att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna av serie B är 300 kr per aktie. Det innebär att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för de av aktieägaren innehavda aktier av serie B efter fondemissionen kommer att vara 150 kr per aktie ($50 \times 300 / 100$). Det totala omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av serie B är i detta exempel 15 000 kr både före och efter fondemissionen.

STYRELSENS FÖRSLAG OM MINSKNING AV AKTIEKAPITAL GENOM INDRAGNING AV EGNA AKTIER I L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB (PUBL)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2011 beslutar om minskning av aktiekapitalet med 1 454 830 kronor, utan återbetalning till aktieägarna.

Bolaget innehar för närvarande sammanlagt 145 483 egna aktier av serie B.

Minskningen av aktiekapitalet skall ske genom indragning av samtliga egna aktier av serie B som bolaget innehar. Minskningen av aktiekapitalet sker för avsättning till fritt eget kapital, enligt 20 kap. 1 § första stycket andra punkten aktiebolagslagen. Styrelsen har även föreslagit att årsstämman 2011 fattar beslut om fondemission, varvid 1 454 830 kronor återförs från fritt eget kapital.

Efter genomförd minskning uppgår aktiekapitalet till 620 000 000 kronor, fördelat på sammanlagt 62 000 000 aktier, varav 24 000 000 är aktier av serie A och 38 000 000 aktier av serie B, envar aktie med ett kvotvärde om 10 kronor. Utöver minskningen av aktiekapitalet kommer bolagets egna bundna kapital inte att påverkas.

Såsom redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen får styrelsen anföra följande. Beslutet om minskning av aktiekapitalet utan återbetalning till aktieägarna genom indragning av bolagets egna aktier enligt detta förslag kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets eller allmän domstols tillstånd, eftersom bolaget samtidigt, enligt styrelsens förslag till beslut om fondemission, genomför en fondemission som en åtgärd som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar. Minskningen av aktiekapitalet och fondemissionens påverkan på bolagets bundna egna kapital och aktiekapital framgår, såvitt avser minskningen, av vad som anges i det föregående stycket och, såvitt avser fondemissionen, av styrelsens förslag till beslut om fondemission.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman 2011 beslutar att bemyndiga VD att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

För giltigt beslut av stämman måste aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna rösta för beslutet.

Revisorns yttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen framgår av bilaga.

Stockholm i februari 2011
STYRELSEN

Revisorsyttrande över styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösenvillkor m.m. enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551)

Till bolagsstämman i L E Lundbergföretagen AB

Org nr 556056-8817

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 23 februari 2011. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är uppräddad i enlighet med aktiebolagslagen. Vårt ansvar är att granska redogörelsen så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med Fars rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida enligt vår mening redogörelsen avseende egendomen är rättvisande och i förekommande fall ändamålsenligheten och riktigheten i åtgärder som vidtas sammanhängande med bolagets bundna egna kapital. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Vi anser att vår granskning ger oss en rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att

- styrelsens redogörelse är rättvisande, och
- de åtgärder som vidtas och som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga].

Stockholm den 23 februari 2011



George Pettersson
Auktoriserad revisor



Kjell Bidenäs
Auktoriserad revisor

STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN FÖR L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB (publ)

Styrelsens förslag innebär att § 4 ändras från nuvarande lydelse ”Aktiekapitalet skall utgöra lägst fyrahundrafemtio miljoner (450 000 000) kronor och högst en miljard åttahundramiljoner (1 800 000 000) kronor” till ”Aktiekapitalet skall utgöra lägst 900 000 000 kronor och högst 3 600 000 000 kronor.”

Vidare innebär styrelsens förslag att i § 5 ändras nuvarande meningar ”Antalet aktier skall vara lägst fyrtiofem miljoner (45 000 000) och högst etthundraåttio miljoner (180 000 000)” och ”Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 36 000 000 och aktier av serie B till ett antal av högst 180 000 000 samt aktier av serie C till ett antal av högst 10 000 000.” till ”Antalet aktier skall vara lägst 90 000 000 och högst 360 000 000.” och ”Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 72 000 000 och aktier av serie B till ett antal av högst 360 000 000 samt aktier av serie C till ett antal av högst 20 000 000.”

Styrelsen föreslår vidare att i § 7 i bolagsordningen stryks den angivna tidpunkten ”klockan 12.00” då denna ej är förenlig med aktiebolagslagen.

Beslut enligt ovan förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i februari 2011
STYRELSEN

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FÖRVÄRVA AKTIER I BOLAGET

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna B-aktier i enlighet med 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 förvärvas 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.

Syftet med återköpet är att ge möjlighet att under perioden fram till nästa årsstämma justera bolagets kapitalstruktur.

Bolagets befintliga innehav av egna aktier uppgår till 145 483 B-aktier.

Beslut enligt ovan förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Stockholm i februari 2011

STYRELSEN

STYRELSENS YTTRANDE TILL FÖRSLAG OM BEMYNDIGANDE FRÅN ÅRSSTÄMMAN ATT FÖRVÄRVA EGNA AKTIER

Av bolagets totala antal aktier (62 145 483) äger L E Lundbergföretagen AB (publ) – efter förvärv som gjorts under 2003 och 2004 – 145 483 B-aktier motsvarande cirka 0,2 procent av totalt antal utgivna aktier. Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma förvärva ytterligare B-aktier upp till högst 10 procent av samtliga aktier i bolaget, varvid förvärv får ske på NASDAQ OMX Stockholm inom vid var tid registrerat kursintervall mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Ett sådant förvärv inkräktar inte på moderbolagets krav på full täckning för moderbolagets bundna egna kapital enligt balansräkningen per 2010-12-31, ej heller med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som skett efter balansdagen.

Koncernens respektive moderbolagets soliditet per balansdagen 2010-12-31 uppgick till 60 respektive 87 procent. I koncernens egna kapital, som vid årsskiftet uppgick till 48,9 mdr kronor, varav minoriteten 18,5 mdr kronor, ingår ett positivt netto om värdeförändringar på tillgångar och skulder som upptagits till verkligt värde med 21,3 mdr kronor, varav minoriteten 7,3 mdr kronor.

Om förvärv av egna B-aktier sker enligt nu gällande börskursnivå och förvärv skulle ske i maximal omfattning, d v s upp till 10 procent av samtliga aktier i bolaget, skulle soliditeten i koncernen respektive i moderbolaget per balansdagen, justerat för föreslagen utdelning, ligga i storleksordningen 55 procent respektive 71 procent. Styrelsen bedömer det försvarligt att förvärva egna aktier och har därvid tagit hänsyn till de krav som verksamhetens art och omfattning och risker ställer på storleken av bolagets respektive koncernens egna kapital samt tagit hänsyn till bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och övriga ställning. Härvid har beaktats den föreslagna kontantutdelningen om 7:50 kronor per aktie.

Ett utnyttjande av ett mandat att förvärva egna B-aktier upp till 10 procent av det totala antalet utgivna aktier äventyrar inte heller koncernens förmåga att göra eventuella nödvändiga investeringar eller att fullgöra sina förpliktelser på lång och kort sikt. Vid eventuell utnyttjande av ett bemyndigande från årsstämman att göra förvärv av egna B-aktier kommer styrelsen att vid varje tillfälle på nytt pröva frågan om förvärvens försvarlighet med hänsynstagande till aktiebolagslagens regler.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen i L E Lundbergföretagen AB (publ) föreslår att årsstämman 2011 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Ersättning till ledande befattningshavare skall kunna utgöras av fast lön, bonus, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. För ledande befattningshavare anställda i L E Lundbergföretagen AB eller Fastighets AB L E Lundberg skall eventuell bonus vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier baserade på resultat- och lönsamhetsmål, vara maximerad och inte överstiga tre månadslöner. För ledande befattningshavare anställda i L E Lundberg Kapitalförvaltning AB skall eventuell bonus baseras på aktivitetsmässigt resultat, varvid bonusen skall vara maximerad till cirka 15 procent av uppnått resultat över tiden. Bonus skall i normalfallet inte vara pensionsgrundande. Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida skall uppsägningstiden vara längst 12 månader. Vid uppsägning från bolagets sida kan, i förekommande fall, avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner utgå. Pensionsrätt för VD och för övriga ledande befattningshavare skall gälla från 65 års ålder, med förmåner motsvarande ITP-planen. Kompletterande pensionslösningar kan tillkomma. Ersättning skall inte utgå i form av optioner eller andra aktierelaterade incitamentsprogram.

Dessa riktlinjer skall omfatta de personer som under den tid riktlinjerna gäller utgör ledande befattningshavare i L E Lundbergföretagen AB och dess helägda dotterbolag Fastighets AB L E Lundberg och L E Lundberg Kapitalförvaltning AB. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämmans beslut, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen skall ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Stockholm i februari 2011

STYRELSEN

STYRELSENS REDOVISNING AV UTVÄRDERING AV ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE I L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB (PUBL)

Styrelsen för L E Lundbergföretagen AB har valt att inte inrätta något ersättningsutskott. De uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Bolagsstyrningskoden") ankommer på ersättningsutskottet fullgörs istället av styrelsen.

Frågor om ersättning och andra anställningsvillkor avseende verkställande direktören bereds av två styrelseledamöter, vilka under räkenskapsåret 2010 varit styrelsens ordförande och Lennart Bylock. Beslut i dessa frågor fattas av styrelsen, varvid verkställande direktören inte deltar. Ersättning och andra anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare förhandlas och avtalas med verkställande direktören. Vidare följer och utvärderar styrelsen samtliga program för rörliga ersättningar till bolagsledningen.

Styrelsen följer och utvärderar även tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattar beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelsen får härmed lämna följande redovisning av sin utvärdering, i enlighet med Bolagsstyrningskoden punkt 10.3.

Styrelsen har under 2010 följt och utvärderat bolagets program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare, samt riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare. På styrelsemötet den 23 februari 2011 presenterades utfallet av programmen för rörlig ersättning, varvid konstaterades att dessa varit ändamålsenliga och liksom den övriga ersättning som de ledande befattningshavarna erhållit under 2010 har varit i enlighet med de av årsstämman fastställda riktlinjerna, samt att dessa riktlinjer, mot bakgrund av det beskrivna utfallet, väl uppfyllt sina syften och fungerat på avsett sätt.

Styrelsen bedömer därför att tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har varit korrekt. Vidare har styrelsen följt och utvärderat de ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer som finns i bolaget, varvid styrelsen finner att dessa är marknadsmässiga och väl avvägda.

Stockholm i februari 2011

STYRELSEN



Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare följts

Till årsstämman i L E Lundbergföretagen AB (publ)

Org nr 556056-8817

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för L E Lundbergföretagen AB (publ) under räkenskapsåret 2010 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 31 mars 2009 respektive årsstämman den 13 april 2010. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts enligt Fars rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Slutsats

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för L E Lundbergföretagen AB (publ) under räkenskapsåret 2010 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 31 mars 2009 respektive årsstämman den 13 april 2010.

Stockholm den 23 februari 2011

KPMG AB

George Pettersson
Auktoriserad revisor

Kjell Bidenäs
Auktoriserad revisor