



## Aktieägarna i L E Lundbergföretagen AB (publ)

kallas härmed till årsstämma på Grand Hôtel, Vinterträdgården,  
Stallgatan 6, Stockholm, torsdagen den 21 april 2016 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 fredagen den 15 april 2016, dels anmäla sitt deltagande till årsstämman senast fredagen den 15 april 2016.

Anmälan skall ske antingen:

- per post under adress L E Lundbergföretagen AB, 601 85 Norrköping
- per telefon 011-21 65 00
- per e-post till [mia.frost@lundbergs.se](mailto:mia.frost@lundbergs.se) varvid erfordras bolagets e-postbekräftelse på att anmälan mottagits.

Vid anmälan skall uppges namn, adress, telefon, personnummer/organisationsnummer, antal aktier samt eventuella biträden. Sker deltagandet med stöd av fullmakt, bör fullmakten insändas i samband med anmälan. Fullmakt i original, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar måste uppvisas vid årsstämman. Fullmaktsformulär hålls tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida, [www.lundbergforetagen.se](http://www.lundbergforetagen.se).

Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier, måste – för att kunna utöva rösträtt på årsstämman – tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Sådan inregistrering skall vara verkställd senast fredagen den 15 april 2016. 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. Stämmans avslutande.

## **VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN**

*(punkt 2 på föredragningslistan)*

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

## **UTDELNING**

*(punkt 9c på föredragningslistan)*

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning för verksamhetsåret 2015 om 5:30 kronor per aktie. Som avstämningsdag föreslår styrelsen måndagen den 25 april 2016. Beslutar stämman enligt förslaget, beräknas utdelningen komma att utsändas av Euroclear Sweden AB torsdagen den 28 april 2016.

## **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 och styrelsens ordförande.

Antalet styrelseledamöter skall vara nio utan suppleanter. Som ordinarie styrelseledamöter föreslås omval av Carl Bennet, Lilian Fossum Biner, Mats Guldbbrand, Louise Lindh, Fredrik Lundberg, Katarina Martinson, Sten Peterson och Lars Pettersson samt nyval av Staffan Grefbäck. Vidare föreslås Mats Guldbbrand bli omvald till styrelsens ordförande.

Staffan Grefbäck är 61 år, fil kand och har lång erfarenhet av bland annat fond- och kapitalförvaltningsverksamhet samt makroekonomisk analys. Han är styrelseledamot i Svensk Försäkring, Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation och Stiftelsen för Strategisk Forskning. Staffan är sedan 2009 VD för Alecta och kommer att lämna sin befattning den 30 april. Han har tidigare bland annat varit vice VD och chef för Alecta Kapitalförvaltning samt VD för Nordea Asset Management AB.

Aktieägare som representerar drygt 90 procent av rösterna har föreslagit att bolaget skall ha ett registrerat revisionsbolag som revisor samt att revisionsbolaget KPMG AB omväljs till revisor för en mandatperiod om ett år, för tiden intill slutet av årsstämman 2017.

Arvode till styrelsen föreslås utgå med totalt 2 600 000 kronor, varav 780 000 kronor till ordföranden och 260 000 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 förslag är oförändrat i förhållande till de riktlinjer som beslutades föregående år. Förslaget innebär huvudsakligen att för ledningen skall tillämpas marknadsmissiga 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 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.

### **TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR**

Årsredovisning och revisionsberättelse jämte revisors yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts, styrelsens fullständiga förslag till beslut under punkterna 14 och 15 samt styrelsens motiverade yttrande till beslut under punkt 9c och 15 finns tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida [www.lundbergforetagen.se](http://www.lundbergforetagen.se) senast torsdagen den 31 mars 2016.

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 skall, 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.

### **ANTAL AKTIER OCH RÖSTER**

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår till 124 000 000, varav 48 000 000 aktier av serie A och 76 000 000 aktier av serie B. Aktie av serie A har tio röster och aktie av serie B har en röst. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 556 000 000. Bolaget innehar inga egna aktier.

Stockholm i mars 2016  
STYRELSEN

Informationen är sådan som L E Lundbergföretagen AB (publ), org nr 556056-8817, ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 16 mars 2016 klockan 08:30.

**STYRELSENS FÖRSLAG OM VINSTUTDELNING VID  
ÅRSSTÄMMA 2016 I L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB (PUBL)**

Styrelsen föreslår att de till årsstämmans förfogande stående vinstmedlen,  
27 407 mnkr (27 406 800 377 kronor) disponeras enligt nedan:

Till aktieägarna utdelas 5:30 kronor per aktie	657 mnkr
I ny räkning överföres	26 750 mnkr
<hr/>	
	27 407 mnkr

I bolaget finns 124 000 000 registrerade aktier. Summan av ovan föreslagen utdelning om 657 mnkr kan komma att ändras om antalet återköpta egna aktier förändras innan avstämningsdag för utdelning.

Som avstämningsdag föreslås den 25 april 2016. Om stämman så beslutar, beräknas utdelning utbetalas den 28 april 2016.

---

Stockholm i februari 2016

STYRELSEN

**STYRELSENS YTTRANDE TILL FÖRSLAG OM VINSTUTDELNING VID  
ÅRSSTÄMMA 2016 I L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB (PUBL)**

Koncernen redovisar för 2015 en nettovinst, hänförlig till moderbolagets aktieägare, om 4 376 mnkr. Koncernens nettovinst från den löpande verksamheten för 2015, hänförlig till moderbolagets aktieägare, d v s exklusive orealiserade värdeförändringar i tillgångar och skulder, uppgår till 2 243 mnkr efter skatt. En utdelning enligt förslaget med 5:30 kr per aktie innebär att cirka 29 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 2015-12-31, ej heller med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som skett efter balansdagen.

Soliditeten per balansdagen uppgick i koncernen till 67 procent och i moderbolaget till 88 procent. Soliditeten per dagen för årsstämman beräknas att uppgå till 66 procent i koncernen och 86 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 2015-12-31 ingår ett positivt netto av värdeförändringar på tillgångar och skulder som upptagits till verkligt värde med 8,0 mdkr.

I koncernens egna kapital ingår ett positivt netto om värdeförändringar på tillgångar och skulder som upptagits till verkligt värde med 39,2 mdkr varav innehav utan bestämmande inflytande 14,4 mdkr.

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 2016

STYRELSEN

**UPPLYSNING****Om styrelsekandidaters uppdrag i andra företag****För nyval  
Styrelseledamot**

Staffan Grefbäck

Född 1955. Fil kand.

Styrelseledamot i Svensk Försäkring, Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation och Stiftelsen för Strategisk Forskning.

Han är VD för Alecta sedan 2009 och kommer att lämna sin befattning i april 2016.

Tidigare erfarenhet bland annat som chef för kapitalförvaltningsverksamheter i Alecta och Nordea.

Antal aktier: 200

**För omval  
Styrelseledamöter**

Mats Guldbbrand

Född 1945. Civilekonom.

Ordförande, invald i styrelsen 2008.

Styrelseledamot i Procordias Pensionsstiftelse II, Stiftelsen Konung Gustav V:s 80-årsfond och Fastighets AB Stenvalvet.

Tidigare erfarenhet bland annat som aktiechef vid AMF Pension.

Antal aktier: 85 000

Carl Bennet

Född 1951. Civilekonom, tekn dr h c.

Ledamot, invald i styrelsen 2009.

Styrelseordförande i Getinge, Lifco och Elanders.

Styrelseledamot i Holmen AB.

Antal aktier: 200 000

Lilian Fossum Biner

Född 1962. Civilekonom.

Ledamot, invald i styrelsen 2014.

Styrelseledamot i Nobia AB, Thule Group och Oriflame Cosmetics med flera. Tidigare erfarenhet bland annat som vice VD och CFO på Axel Johnson AB, HR Direktör i Electroluxkoncernen och CFO på Spendrups Bryggeri AB.

Antal aktier: 1 000

Louise Lindh

Född 1979. Civilekonom.

Ledamot, invald i styrelsen 2010.

Vice verkställande direktör i Fastighets AB L E Lundberg.

Styrelseordförande i J2L Holding AB.

Styrelseledamot i Fastighets AB L E Lundberg, Hufvudstaden AB och Holmen AB.

Antal aktier (inklusive familj): 17 338 602

---

Fredrik Lundberg	Född 1951. Civilingenjör, civilekonom, ekon dr h c, tekn dr h c. Ledamot, invald i styrelsen 1975. Verkställande direktör i L E Lundbergföretagen AB. Styrelseordförande i Fastighets AB L E Lundberg, Hufvudstaden AB, Holmen AB, AB Industrivärden och Indutrade AB. Vice ordförande i Svenska Handelsbanken AB. Styrelseledamot i Skanska AB. Antal aktier (inklusive bolag och maka): 52 505 000
Katarina Martinson	Född 1981. Civilekonom. Ledamot, invald i styrelsen 2009. Styrelseledamot i Fastighets AB L E Lundberg, Husqvarna AB, Indutrade, AniCura, Fidelio Capital, Greenfood och Lyko. Tidigare erfarenhet bland annat inom investeringsstrategi och makroekonomi. Antal aktier (inklusive familj): 17 338 602
Sten Peterson	Född 1956. Civilingenjör. Ledamot, invald i styrelsen 2001. Verkställande direktör i Byggnads AB Karlsson & Wingsjö. Styrelseledamot i Fastighets AB L E Lundberg, Hufvudstaden AB och J2L Holding AB. Antal aktier: 28 000 Antal köpoptioner: 20 000
Lars Pettersson	Född 1954. Civilingenjör och fil dr h c. Styrelseordförande i KP Komponenter A/S Styrelseledamot i Husqvarna AB, AB Industrivärden, Indutrade AB, Festo A.G, LKAB och Uppsala Universitets Konsistorium. Tidigare erfarenhet bland annat som verkställande direktör och koncernchef i Sandvik AB. Antal aktier: 2 000

---

## STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen i L E Lundbergföretagen AB (publ) föreslår att årsstämman 2016 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Ersättning till ledande befattningshavare ska kunna utgöras av fast lön, bonus, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till prestation, ansvar och befogenheter. För ledande befattningshavare anställda i L E Lundbergföretagen AB eller Fastighets AB L E Lundberg ska 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 ska eventuell bonus baseras på aktivitetsmässigt resultat, varvid bonusen ska vara maximerad till cirka 15 procent av uppnått resultat över tiden. Bonus ska i normalfallet inte vara pensionsgrundande. Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida ska 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 ska gälla från 65 års ålder, med förmåner motsvarande ITP-planen. Kompletterande pensionslösningar kan tillkomma. Ersättning ska inte utgå i form av optioner eller andra aktierelaterade incitamentsprogram.

Dessa riktlinjer ska 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 ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

---

Stockholm i februari 2016

STYRELSEN

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

Styrelsen för L E Lundbergföretagen AB (publ) 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 styrelsens ordförande. 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 2015 följt och utvärderat bolagets program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare, samt riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare. På styrelsemötet den 25 februari 2016 presenterades utfallet av programmen för rörlig ersättning, varvid konstaterades att dessa varit ändamålsenliga och liksom den övriga ersättning som de ledande befattningshavarna erhållit under 2015 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 ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer för ledande befattningshavare, varvid styrelsen finner att dessa är marknadsmässiga och väl avvägda.

---

Stockholm i februari 2016

STYRELSEN

## Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har 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 år 2015 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 9 april 2014 respektive årsstämman den 15 april 2015.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

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. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

### Uttalande

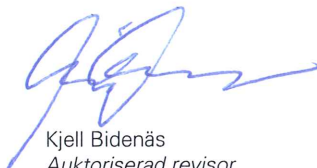
Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för L E Lundbergföretagen AB (publ.) under 2015 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 9 april 2014 respektive årsstämman den 15 april 2015.

Stockholm den 12 februari 2016

KPMG AB



Joakim Thilstedt  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor



Kjell Bidenäs  
Auktoriserad revisor

**STYRELSENS FÖRSLAG TILL BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN  
ATT FÖRVÄRVA AKTIER I BOLAGET**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier av serie B i enlighet med följande villkor.

1. Förvärv ska göras på Nasdaq Stockholm.
2. Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2017.
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 ska betalas vid förvärvstillfället gällande börskurs.

Syftet med återköpet är att ge möjlighet att under perioden fram till nästa årsstämma justera bolagets kapitalstruktur. Bolaget innehar för närvarande inga egna 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 företrädde aktierna.

---

Stockholm i februari 2016

STYRELSEN

---

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

L E Lundbergföretagen AB (publ) äger inga av bolagets totalt 124 000 000 aktier. Styrelsen föreslår att årsstämman 2016 bemyndigar styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma förvärva aktier av serie B upp till högst 10 procent av samtliga aktier i bolaget, varvid förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm till vid förvärvstillfället gällande börskurs.

Förvärv enligt ovan inkräftar inte på moderbolagets krav på full täckning för moderbolagets bundna egna kapital enligt balansräkningen per 2015-12-31, ej heller med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som skett efter balansdagen.

Koncernens respektive moderbolagets soliditet per balansdagen 2015-12-31 uppgick till 67 respektive 88 procent. I moderbolagets egna kapital ingår, vid årsskiftet, ett positivt netto av värdeförändringar på tillgångar och skulder som upptagits till verkligt värde med 8,0 mdkr. I koncernens egna kapital, som vid årsskiftet uppgick till 72,8 mdkr, varav innehav utan bestämmande inflytande 24,8 mdkr, ingår ett positivt netto om värdeförändringar på tillgångar och skulder som upptagits till verkligt värde med 39,2 mdkr, varav innehav utan bestämmande inflytande 14,4 mdkr.

Om förvärv av egna aktier av serie B 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 61 procent respektive 69 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 ställning i övrigt. Härvid har beaktats den föreslagna kontantutdelningen om 5:30 kronor per aktie.

Ett utnyttjande av ett mandat att förvärva egna aktier av serie B 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 eventuellt utnyttjande av ett bemyndigande från årsstämman att göra förvärv av egna aktier av serie B kommer styrelsen att vid varje tillfälle på nytt pröva frågan om förvärvens försvarlighet med hänsynstagande till aktiebolagslagens regler.