



Aktieägarna i L E Lundbergföretagen AB (publ)

kallas härmed till årsstämma på Grand Hôtel, Vinterträdgården,
Stallgatan 6, Stockholm, torsdagen den 12 april 2018 kl. 14.00

ANMÄLAN OCH REGISTRERING

Aktieägare som vill delta på årsstämman skall dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per fredagen den 6 april 2018, dels anmäla sitt deltagande till årsstämman senast fredagen den 6 april 2018.

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 varvid erfordras bolagets e-postbekräftelse på att anmälan mottagits.

Vid anmälan skall uppges namn, adress, telefon, personnummer/organisationsnummer, antal aktier samt antalet 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.

Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier, måste – för att äga rätt att delta på årsstämman – tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Sådan inregistrering ska vara verkställd senast fredagen den 6 april 2018. 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 revisorsuppleanter.
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 ändring av bolagsordningen.
17. Styrelsens förslag till beslut om fondemission.
18. 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 2017 om 6:00 kronor per aktie. Som avstämningsdag föreslår styrelsen måndagen den 16 april 2018. Beslutar stämman enligt förslaget, beräknas utdelningen komma att utsändas av Euroclear Sweden AB torsdagen den 19 april 2018.

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.

Antalet styrelseledamöter skall vara åtta 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. Vidare föreslås Mats Guldbbrand bli omvald till styrelsens ordförande.

Såsom mångfaldspolicy har regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning tillämpats, innebärande att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Arvode till styrelsen föreslås utgå med totalt 2 430 000 kronor, varav 810 000 kronor till ordföranden och 270 000 kronor till var och en av övriga av årsstämman valda ledamöter, förutom verkställande direktören.

Styrelsen föreslår att bolaget skall ha ett registrerat revisionsbolag som revisor, att revisionsbolaget KPMG AB omväljs till revisor för en mandatperiod om ett år, för tiden intill slutet av årsstämman 2019, samt att arvode till revisorn ska utgå enligt löpande räkning. Aktieägare som representerar drygt 90 procent av rösterna har meddelat bolaget att man står bakom styrelsens förslag.

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 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 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.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN (punkt 16 på föredragningslistan)

Styrelsens förslag innebär att § 4 ändras från nuvarande lydelse "Aktiekapitalet skall utgöra lägst niohundramiljoner (900 000 000) kronor och högst tremiljardersexhundramiljoner (3 600 000 000) kronor." till "Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 800 000 000 kronor och högst 7 200 000 000 kronor."

Vidare innebär styrelsens förslag att i § 5 ändras nuvarande meningar "Antalet aktier skall vara lägst nittiomiljoner (90 000 000) och högst trehundrasextiomiljoner (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." till "Antalet aktier skall vara lägst 180 000 000 och högst 720 000 000." och "Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 144 000 000 och aktier av serie B till ett antal av högst 720 000 000 samt aktier av serie C till ett antal av högst 40 000 000."

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 17 på föredragningslistan)

Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital ökas med 1 240 000 000 kronor genom fondemission med utgivande av 48 000 000 nya aktier av serie A och 76 000 000 nya aktier av serie B. Ökningsbeloppet erhålles genom att 1 240 000 000 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 15 maj 2018.
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 förutsätter att årsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen för L E Lundbergföretagen AB (publ).

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 senast torsdagen den 22 mars 2018.

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 2018

STYRELSEN

**STYRELSENS FÖRSLAG OM VINSTUTDELNING VID
ÅRSSTÄMMA 2018 I L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB (PUBL)**

Styrelsen föreslår att de till årsstämmans förfogande stående vinstmedlen,
30 680 mnkr (30 679 808 846 kronor) disponeras enligt nedan:

Till aktieägarna utdelas 6:00 kronor per aktie	744 mnkr
I ny räkning överföres	29 936 mnkr
<hr/>	
	30 680 mnkr

I bolaget finns 124 000 000 registrerade aktier. Summan av ovan föreslagen utdelning om 744 mnkr kan komma att ändras om antalet återköpta egna aktier förändras innan avstämningsdag för utdelning.

Som avstämningsdag föreslås den 16 april 2018. Om stämman så beslutar, beräknas utdelning utbetalas den 19 april 2018.

Stockholm i februari 2018

STYRELSEN

**STYRELSENS YTTRANDE TILL FÖRSLAG OM VINSTUTDELNING VID
ÅRSSTÄMMA 2018 I L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB (PUBL)**

Koncernen redovisar för 2017 en nettovinst, hänförlig till moderbolagets aktieägare, om 6 682 mnkr. Koncernens nettovinst från den löpande verksamheten för 2017, hänförlig till moderbolagets aktieägare, d v s exklusive orealiserade värdeförändringar i tillgångar och skulder, uppgår till 4 593 mnkr efter skatt. En utdelning enligt förslaget med 6:00 kr per aktie innebär att cirka 16,2 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 2017-12-31, ej heller med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som skett efter balansdagen.

Soliditeten per balansdagen uppgick i koncernen till 71 procent och i moderbolaget till 85 procent. Soliditeten per dagen för årsstämman beräknas att uppgå till 70 procent i koncernen och 83 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 2017-12-31 ingår ett positivt netto av värdeförändringar på tillgångar och skulder som upptagits till verkligt värde med 5,0 mdkr.

I koncernens egna kapital ingår ett positivt netto om värdeförändringar på tillgångar och skulder som upptagits till verkligt värde med 46,6 mdkr varav innehav utan bestämmande inflytande 18,2 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 2018

STYRELSEN

Presentation av styrelseledamöter som föreslås för omval vid årsstämma 2018

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. Oberoende gentemot såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare. 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 Arjo och Holmen AB. Oberoende gentemot såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare. Antal aktier: 200 000
Lilian Fossum Biner	Född 1962. Civilekonom. Ledamot, invald i styrelsen 2014. Styrelseordförande i Cloetta. Styrelseledamot i Nobia AB, Thule Group, Givaudan och a-connect 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. Oberoende gentemot såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare. Antal aktier: 1 000
Louise Lindh	Född 1979. Civilekonom. Ledamot, invald i styrelsen 2010. VD i Fastighets AB L E Lundberg. Styrelseordförande i J2L Holding AB. Styrelseledamot i Fastighets AB L E Lundberg, Hufvudstaden AB och Holmen AB. Ej oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen eller gentemot större aktieägare. 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. Ej oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen eller gentemot större aktieägare. Antal aktier (inklusive bolag och maka): 52 490 500

- Katarina Martinson Född 1981. Civilekonom.
Ledamot, invald i styrelsen 2009.
Styrelseordförande i Lundbergsstiftelserna.
Styrelseledamot i Fastighets AB L E Lundberg, Husqvarna AB, Indutrade AB, AniCura och Fidelio Capital.
Tidigare erfarenhet bland annat inom investeringsstrategi och makroekonomi.
Oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen, men inte gentemot större aktieägare.
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.
Ej oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen eller gentemot större aktieägare.
Antal aktier: 38 000
- Lars Pettersson Född 1954. Civilingenjör och fil dr h c.
Ledamot, invald 2012.
Styrelseordförande i KP Komponenter A/S.
Styrelseledamot i Husqvarna AB, AB Industrivärden, Indutrade AB och Festo A.G.
Tidigare erfarenhet bland annat som verkställande direktör och koncernchef i Sandvik AB.
Oberoende gentemot såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare.
Antal aktier: 2 000

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 2017 följt och utvärderat bolagets program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare, samt riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare. På styrelsemötet den 21 februari 2018 presenterades utfallet av programmen för rörlig ersättning, varvid konstaterades att dessa varit ändamålsenliga och liksom den övriga ersättning som de ledande befattningshavarna erhållit under 2017 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 2018

STYRELSEN

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen i L E Lundbergföretagen AB (publ) föreslår att årsstämman 2018 beslutar om oförändrade 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. 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 frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Stockholm i februari 2018

STYRELSEN



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans 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 2017 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 21 april 2016 respektive årsstämman den 5 april 2017.

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 den 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.

Vi är oberoende i förhållande till L E Lundbergföretagen AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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 2017 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 21 april 2016 respektive årsstämman den 5 april 2017.

Stockholm den 28 februari 2018

KPMG AB

Joakim Thilstedt

Auktoriserad revisor

**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 2018 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 2017-12-31, ej heller med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som skett efter balansdagen.

Koncernens respektive moderbolagets soliditet per balansdagen 2017-12-31 uppgick till 71 respektive 85 procent. I moderbolagets egna kapital ingår, vid årsskiftet, ett positivt netto av värdeförändringar på tillgångar och skulder som upptagits till verkligt värde med 5,0 mdkr. I koncernens egna kapital, som vid årsskiftet uppgick till 91,4 mdkr, varav innehav utan bestämmande inflytande 28,8 mdkr, ingår ett positivt netto om värdeförändringar på tillgångar och skulder som upptagits till verkligt värde med 46,6 mdkr, varav innehav utan bestämmande inflytande 18,2 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 64 procent respektive 64 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 6:00 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.

**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 årsstämma 2019.
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 2018

STYRELSEN

**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 niohundramiljoner (900 000 000) kronor och högst tremiljardersexhundramiljoner (3 600 000 000) kronor" till "Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 800 000 000 kronor och högst 7 200 000 000 kronor."

Vidare innebär styrelsens förslag att i § 5 ändras nuvarande meningar

"Antalet aktier skall vara lägst nittiomiljoner (90 000 000) och högst trehundrasextiomiljoner (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." till

"Antalet aktier skall vara lägst 180 000 000 och högst 720 000 000." och "Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 144 000 000 och aktier av serie B till ett antal av högst 720 000 000 samt aktier av serie C till ett antal av högst 40 000 000."

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 2018

STYRELSEN

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM FONDEMISSION

Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital ökas med 1 240 000 000 kronor genom fondemission med utgivande av 48 000 000 nya aktier av serie A och 76 000 000 nya aktier av serie B. Ökningsbeloppet erhålles genom att 1 240 000 000 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 ska vara den 15 maj 2018.
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 2018

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 2018. 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.lundbergforetagen.se.

Bakgrund och motiv

L E Lundbergföretagens aktie av serie B handlas till en förhållandevis hög kurs per aktie på Nasdaq 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 Bolagets 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 12 april 2018. 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.

Styrelsens förslag till fondemission innebär att Bolagets aktiekapital ökas med 1 240 000 000 kronor genom fondemission med utgivande av 48 000 000 nya aktier av serie A och 76 000 000 nya aktier av serie B. Avstämningsdagen för fondemissionen är planerad till den 15 maj 2018.

Aktiekapital och antal utestående aktier

Bolagets aktiekapital uppgår för närvarande till 1 240 000 000 kronor, fördelat på 124 000 000 aktier, var och en med ett kvotvärde av 10 kronor. Aktierna är fördelade på 48 000 000 aktier av serie A som berättigar till tio röster vardera samt 76 000 000 aktier av serie B som berättigar till en röst vardera.

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

Genom fondemissionen kommer såväl aktiekapitalet som antalet utestående aktier av båda aktieslagen att fördubblas, varmed aktiekapitalet kommer att uppgå till 2 480 000 000 kronor fördelat på totalt 248 000 000 aktier, varav 96 000 000 aktier av serie A och 152 000 000 aktier av serie B. 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.

¹ L E Lundbergföretagen AB:s aktie av serie B är noterad på Nasdaq Stockholm, Nordic Large Cap.

Tidplan i korthet

Avstämningsdag för den föreslagna fondemissionen förslås vara den 15 maj 2018. Detta innebär att sista dag för handel i aktier utgivna av L E L Lundbergföretagen AB inklusive rätt till deltagande i fondemissionen är den 11 maj 2018. Första dag för handel exklusive sådan rätt är den 14 maj 2018. 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. För ägare med aktier registrerade i en depå eller liknande hos en förvaltare ansvarar förvaltaren för att information om det nya antalet aktier görs tillgänglig för dig.

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 600 kronor kan den teoretiska nya aktiekursen beräknas bli 300 kronor (600/2).

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	53:88 kr	26:94 kr
Substansvärde ³ per aktie	608 kr	304 kr

Skattefrågor

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

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 2018, tillgängligt senast den 22 mars 2018 hos Bolaget och på Bolagets hemsida (www.lundbergforetagen.se), samt skickas utan kostnad till de aktieägare som så begär.

Stockholm i februari 2018
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 § 6 p.

² Exklusive minoritet, beräknat per den 31 december 2017

³ Beräknat per den 31 december 2017

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 kan istället komma att ske 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. Principen för beräkning av omkostnadsbeloppet för aktier i Bolaget efter fondemissionen med tillämpning av genomsnittsmetoden illustreras med ett exempel nedan.

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.

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 600 kr per aktie. Det innebär att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för de av aktieägaren innehavda aktier av serie B efter fondemissionen kommer att vara 300 kr per aktie ($50 \times 600 / 100$). Det totala omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av serie B är i detta exempel 30 000 kr både före och efter fondemissionen.
