

**Protokoll fört vid årsstämma med  
aktieägarna i L E Lundbergföretagen AB  
(publ) på Grand Hôtel, Stockholm den 4 juni  
2020**

**§ 1. Stämmans öppnande**

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Mats Guldbbrand.

**§ 2. Val av ordförande vid stämman**

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

Informerade ordföranden vidare om att försiktighetsåtgärder har vidtagits med anledning av coronaviruset och att bolaget erbjudit aktieägarna att utöva sin rösträtt vid stämman genom att rösta på förhand (s.k. poströstning).

**§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd**

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

**§ 4. Val av justeringsmän**

Micael Lind som representerade Carl Tryggers Stiftelse och Madeleine Cromnier som representerade Handelsbanken Utländska fonder utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

**§ 5. Godkännande av föredragningslista**

Det i kallelsen intagna förslaget till föredragningslista godkändes av stämman.

**§ 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Anmälde att kallelse till stämman skett genom att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 5 maj 2020 och funnits tillgänglig på bolagets hemsida från och med den 28 april 2020, samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens Nyheter den 5 maj 2020. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

**§ 7. VD:s anförande**

Verkställande direktören Fredrik Lundberg lämnade en kortfattad redogörelse för verksamhetsåret 2019.

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

**§ 8. (a) Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**

Upplyste ordföranden att styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2019 hade utsänts till de aktieägare som meddelat att de önskade erhålla dessa, hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida under minst tre veckor före stämman, samt dessutom fanns tillgängliga vid stämman. Antecknades att nämnda handlingar skulle anses såsom behörigen framlagda vid stämman.

Redogjorde ordföranden kortfattat för styrelsens och verkställande direktörens arbete under 2019.

Föredrog auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2019.

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

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

**§ 9. (a) Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen**

Beslutade stämman att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för verksamhetsåret 2019.

**§ 9. (b) Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör**

Beslutade stämman att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019.

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

**§ 9. (c) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen**

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, att till stämmans förfogande stående vinstmedel om totalt 32 780 472 352 kronor skall balanseras i ny räkning.

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

Beslutade stämman att antalet styrelseledamöter skall vara nio (9) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

**§ 11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorer**

Beslutade stämman att arvode till av årsstämman valda styrelseledamöter skall utgå med ett sammanlagt belopp om 2 800 000 kronor, varav 840 000 kronor till ordföranden och 280 000 kronor till var och en av övriga av årsstämman valda ledamöter förutom verkställande direktören.

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

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

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

Valde stämman för tiden intill nästa årsstämma till ordinarie ledamöter:

Carl Bennet (omval)  
Lilian Fossum Biner (omval)  
Mats Guldbbrand (omval)  
Louise Lindh (omval)  
Fredrik Lundberg (omval)  
Katarina Martinson (omval)  
Sten Peterson (omval)  
Lars Pettersson (omval)  
Bo Selling (nyval)

Valdes Mats Guldbbrand till styrelsens ordförande.

**§ 13. Val av revisorer**

Beslutade stämman att bolaget skall ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och att revisionsbolaget KPMG skall väljas för en mandattid om ett år, dvs. för tiden intill slutet av årsstämman 2021.

Antecknades att KPMG har anmält att auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor.

#### **§ 14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

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

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

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

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende bemyndigande för styrelsen att förvärva aktier i bolaget.

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

1. Förvärv skall göras på Nasdaq Stockholm.
2. Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2021.
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.

Noterades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

#### **§ 16. Stämmans avslutande**

Antecknades att ordföranden framförde ett stort tack till VD, ledning och övrig personal i L E Lundbergföretagen AB (publ) för utomordentliga arbetsinsatser och ett fint resultat under det gångna året. Stämman ställde sig bakom avtackningen.

Härefter förklarade ordföranden stämman avslutad.

---



Vid protokollet



Mattias Karlsson

Justeras



Mats Guldbrand



Madeleine Cromnier



Micael Lind



---

## STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen föreslår följande riktlinjer avseende anställningsvillkoren för verkställande direktören, vice verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i L E Lundbergföretagen AB som rapporterar direkt till verkställande direktören.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Ersättning för styrelsearbete i börsnoterade dotterföretag, till styrelseledamöter och ledande befattningshavare i L E Lundbergföretagen AB, beslutas av respektive dotterföretags bolagsstämma. Ersättning till styrelseledamot för operativt arbete i det helägda onoterade Fastighets AB L E Lundberg ska utgå i enlighet med dessa riktlinjer, varvid mål och kriterier för rörlig ersättning ska vara relaterade till Fastighets AB L E Lundbergs verksamhet, på motsvarande sätt som för anställda i L E Lundbergföretagen AB.

### Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Lundbergs strategi är att uppnå god avkastning och värdetillväxt genom att vara en aktiv ägare i portföljbolagen, investera enligt tydliga kriterier samt att ha en stark finansiell ställning som skapar handlingsfrihet. För ytterligare information om bolagets affärsidé och strategi hänvisas till bolagets hemsida.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan attrahera rätt medarbetare. För att nå detta krävs att bolaget kan erbjuda en konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer avser att ge Lundbergs förutsättningar att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare.

### Formerna för ersättning m. m.

Ersättning till ledande befattningshavare ska kunna utgöras av fast lön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till prestation, ansvar och befogenheter. Ersättning ska inte utgå i form av optioner eller andra aktierelaterade incitamentsprogram.

Kriterierna för rörlig ersättning ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling. Kriterierna kan vara finansiella eller icke-finansiella och kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål.

För ledande befattningshavare anställda i L E Lundbergföretagen AB ska eventuell rörlig ersättning vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier vars uppfyllelse ska mätas årligen och inte ska överstiga tre månadslöner, vilket motsvarar 25 procent av fast årlig kontantlön. Den rörliga ersättningen ska till 50-100 procent baseras på finansiella mål relaterat till verksamhetsresultat och till 0-50 procent på operationella mål relaterat till kundnöjdhet, mätt i det helägda onoterade Fastighets AB L E Lundbergs verksamhet.

För vice verkställande direktören (anställd i det helägda onoterade L E Lundberg Kapitalförvaltning AB) ska eventuell rörlig ersättning baseras på aktivitetsmässigt resultat i L E Lundberg Kapitalförvaltning AB, varvid ersättningen ska vara maximerad till cirka 15 procent av uppnått resultat över tiden. Ersättningsbeloppet ska täcka sociala avgifter samt andra lönebidrag som uppkommer till följd av utbetalning. Ersättningen delas upp i två omgångar på så sätt att upparbetad ersättning för första året betalas ut till hälften under januari år två och resterande del utbetalas januari år tre. Skulle ersättningsgrundande resultat vara negativt år två avräknas detta mot kvarvarande ersättning för år ett som var tänkt att betalas ut januari år tre. Är det ersättningsgrundande resultatet efter avräkning fortsatt negativt avräknas det mot framtida ersättningsgrundande resultat till dess att ackumulerat resultat ej längre är negativt.

Andra förmåner får innefatta bland annat sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Pensionsrätt för VD och för övriga ledande befattningshavare ska gälla från 65 års ålder, med förmåner motsvarande ITP-plan. Pension ska vara förmånsbestämd eller premiebestämd. I de fall ITP-planen innebär att en ledande befattningshavares pension är premiebestämd ska premierna inte signifikant överstiga vad som föreskrivs i ITP-plan, för närvarande 30 procent av den fasta kontantlönen. Rörlig ersättning ska inte vara pensionsgrundande, med undantag för de fall där det följer av reglerna i den svenska ITP-planen.

### **Uppsägningstid och avgångsvederlag**

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

### **Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna**

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets övriga anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid utgjort en del av beslutsunderlaget vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna.

Styrelsen har prövat frågan om inrättande av ett ersättningsutskott men valt att inte inrätta något sådant utan hantera frågan inom ramen för det ordinarie styrelsearbetet. Detta innebär att hela styrelsen, förutom VD, fullgör de uppgifter som ankommer på ett ersättningsutskott, inklusive att följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för koncernledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och ska lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla fram till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för rörlig ersättning avslutats ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Styrelsen ansvarar för bedömningen såvitt avser eventuell rörlig ersättning till verkställande direktören och avseende eventuell rörlig ersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på bokslut i respektive berört bolag.

### **Frångående av riktlinjerna**

Styrelsen ska ha rätt att frånga riktlinjerna, helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

### **Övrig information**

Inga tidigare beslutade ersättningar finns som inte har förfallit till betalning.

För riktlinjer avseende ledande befattningshavare i de börsnoterade dotterbolagen Holmen AB och Hufvudstaden AB hänvisas till deras respektive årsredovisningar.

---