

Styrelsens förslag till beslut om (A) inrättande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2023/2026) och (B) säkringsåtgärder innefattande beslut om (1) ändring av bolagsordningen, (2) bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier, (3) bemyndigande för styrelsen att återköpa emitterade C-aktier samt (4) överlåtelse av egna B-aktier till deltagare i LTI 2023/2026

Styrelsen i Lammhults Design Group AB, org.nr 556541-2094 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram ("**LTI 2023/2026**") för ledningsgruppen och ett antal nyckelpersoner inom Lammhults Design Group-koncernen ("**Koncernen**"). I syfte att säkra Bolagets åtaganden och kostnader enligt LTI 2023/2026 föreslår styrelsen vidare att bolagsordningen ändras för att ge Bolaget möjlighet att utge ett nytt, omvandlings- och inlösenbart aktieslag (C-aktier), att styrelsen bemyndigas att besluta om emission och återköp av C-aktier samt att årsstämman beslutar om överlåtelse av B-aktier i Bolaget till deltagarna i LTI 2023/2026.

A. Förslag till inrättande av LTI 2023/2026

1. Motiv och bakgrund

Det övergripande syftet med LTI 2023/2026 är att främja värdeskapande samtidigt som det är ämnat att attrahera och behålla ledande befattningshavare och högre chefer som är avgörande för Bolagets långsiktiga framgång. Programmet syftar till att främja ett eget aktieinnehav i Bolaget för att uppnå ökad intressegemenskap mellan deltagarna i programmet och Bolagets aktieägare. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet i programmet har även en tydlig koppling till Bolagets affärsstrategi och till Koncernens långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

LTI 2023/2026 mäter prestation under 2023, men har en löptid om tre år. Det är styrelsens avsikt att strukturen för LTI 2023/2026 ska vara långsiktig och styrelsen avser därför att, efter utvärdering av programmet, återkomma med motsvarande förslag för beslut av bolagsstämmorna under kommande år. Besluten under den här punkten är villkorade av varandra och föreslås således antas som ett beslut.

2. Villkor för LTI 2023/2026

LTI 2023/2026 föreslås omfatta upp till 15 anställda i Koncernen bestående av VD, koncernledning (f.n. sju personer exklusive VD) samt chefer och andra nyckelpersoner. Programmet ska sammanlagt omfatta högst 110 000 B-aktier i Bolaget ("**Prestationsaktier**").

För att de personer som omfattas av LTI 2023/2026 ska erhålla Prestationsaktier krävs att de prestationsmål som styrelsen har fastställt avseende verksamhetsåret 2023 uppnås eller överträffas. Prestationsaktier erhålls vederlagsfritt, varvid högst 15 000 Prestationsaktier kan erhållas av VD, högst 7 500 av annan medlem i koncernledningen och högst 5 000 av övriga deltagare, varvid den enskildes tilldelning inom denna ram beslutas av styrelsen. Övertilldelning ska inte kunna ske. För att få delta i programmet ska deltagaren åta sig att senast den 1 november 2023 själv äga aktier i Lammhults Design Group. Deltagaren ska antingen inneha aktier i bolaget motsvarande det högsta antal Prestationsaktier som deltagaren har rätt att erhålla, eller inneha aktier i bolaget motsvarande hälften av det högsta antal Prestationsaktier som deltagaren har rätt att erhålla, varvid deltagaren kan erhålla hälften av det intjänade antalet Prestationsaktier.

Deltagaren ska inneha aktierna minst till och med den 30 oktober 2024. Om deltagaren inte innehar sina aktier under angiven tid, erhåller deltagaren inte några Prestationsaktier.

Det prestationsmål som måste uppnås eller överträffas avser (i) Rörelseresultat, (ii) Fritt kassaflöde, samt (iii) Orderingång ("**Prestationsmålen**"). Prestationsmålen mäts baserat på utfallet under perioden 1 januari 2023 – 31 december 2023 ("**Prestationsperioden**"). Styrelsen beslutar om Prestationsmålen före LTI 2023/2026 erbjuds till deltagarna. Styrelsen avser att informera om uppfyllelsen av dessa i samband med offentliggörandet av bokslutskommunikén avseende 2023.

Intjäningen av Prestationsaktier baseras på en av styrelsen fastställd miniminivå och maximinivå avseende respektive Prestationsmål under Prestationsperioden. Om miniminivån inte uppnås intjänas inga Prestationsaktier. Om maximinivån uppnås eller överskrids ska full intjäning ske. Om miniminivån uppnås men inte maximinivån, ska en linjär proportionerad tilldelning av Prestationsaktier ske. Det slutliga antalet Prestationsaktier som intjänas av respektive deltagare ska avrundas till närmaste heltal.

Intjänade Prestationsaktier erhålls av deltagarna efter årsstämman 2026, före den 1 juli 2026 ("**Tilldelningsdagen**"). En förutsättning för att deltagaren ska erhålla intjänade Prestationsaktier på Tilldelningsdagen är att deltagaren, med vissa specifika undantag, har varit anställd inom Koncernen under hela Prestationsperioden och att anställningen inte har sagts upp på Tilldelningsdagen.

Antalet Prestationsaktier ska vara föremål för sedvanlig omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission, extraordinär utdelning och/eller andra liknande bolagshändelser. Styrelsen ska i övrigt ha rätt att besluta om de närmare villkoren för LTI 2023/2026, liksom om rimliga ändringar i programmet som bedöms vara lämpliga eller ändamålsenliga till följd av legala eller administrativa förhållanden, lokala anpassningar eller vid betydande förändringar i marknaden eller i Koncernen, innefattande att någon, ensam eller tillsammans med närstående, förvärvar ett så stort antal aktier i bolaget att enligt tillämpliga regler skyldighet uppkommer att lämna ett offentligt erbjudande om att förvärva övriga aktier i bolaget, eller om utfallet av andra skäl bedöms oskäligt. Styrelsen kan delegera den vidare hanteringen av LTI 2023/2026 till sitt ersättningsutskott.

3. Säkringsåtgärder

För att kunna genomföra LTI 2023/2026 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att Bolagets åtaganden för leverans av och kostnader hänförliga till Prestationsaktier i första hand säkras genom riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till B-aktier samt beslut om överlåtelse av egna B-aktier till deltagare i LTI 2023/2026, i enlighet med avsnitt B nedan.

4. Omfattning och utspädning

Det högsta antalet Prestationsaktier som kan tilldelas deltagare i LTI 2023/2026 uppgår till 110 000, vilket motsvarar cirka 1,3 procent av antalet aktier och cirka 0,6 procent av antalet röster i Bolaget efter utspädning.

Medräknas det ytterligare antal aktier som maximalt kan komma att överlåtas, vilka i huvudsak avser en kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter, så uppgår den totala omfattningen av LTI 2023/2026 till högst 145 000 aktier och den maximala utspädningseffekten för programmet uppgår

till högst cirka 1,7 procent av antalet aktier och cirka 0,8 procent av antalet röster i Bolaget efter utspädning.¹

5. Uppskattade kostnader och effekter på nyckeltal

Baserat på antagandet om börskurs om 30 kronor beräknas den totala kostnaden för LTI 2023/2026 uppgå till cirka 4,4 miljoner kronor under förutsättning av att Prestationsmålen uppnås till fullo. Av dessa kostnader avser cirka 3,3 miljoner kronor bokföringsmässiga (ej kassapåverkande) kostnader beräknade enligt IFRS 2. Övriga kostnader avser huvudsakligen beräknade sociala avgifter, som säkras genom utgivande av C-aktier.

Med utgångspunkt i helårsresultatet för 2022 skulle kostnaderna för LTI 2023/2026, under förutsättning av att Prestationsmålen uppnås till fullo i kostnadsberäkningen ovan, få en negativ effekt om cirka 0,1 procentenheter på Bolagets rörelsemarginal och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,2 kronor. Styrelsen bedömer dock att de positiva effekterna på Bolagets resultat som förväntas uppstå genom LTI 2023/2026 överväger de kostnader som är relaterade till programmet.

6. Förslagets beredning

LTI 2023/2026 har initierats av Bolagets styrelse och utarbetats i samråd med de större aktieägarna samt externa rådgivare.

7. Övriga incitamentsprogram i Bolaget

Bolaget har för närvarande inget aktierelaterat incitamentsprogram.

B. Förslag till ändring av bolagsordningen samt säkringsåtgärder

För att kunna genomföra LTI 2023/2026 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att Bolagets åtaganden för leverans av och kostnader hänförliga till Prestationsaktier i första hand säkras genom riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till B-aktier samt beslut om överlåtelse av egna B-aktier till ledande befattningshavare, enligt följande.

1. Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att införa i bolagsordningen en möjlighet att utge ett nytt aktieslag, benämnt C-aktie, som medför en röst per aktie. C-aktien saknar rätt till vinstutdelning. Vidare är C-aktien inlösenbar till aktiens kvotvärde på initiativ av bolagets styrelse. C-aktie ska vidare kunna omvandlas till B-aktie efter beslut av Bolagets styrelse. Förslag till ny lydelse av § 6 i bolagsordningen framgår av Bilaga A.

¹ Antalet Prestationsaktier som omfattas av LTI 2023/2026 ska dock, enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Bolaget genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

2. Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier i bolaget på följande villkor.

- 1) Det antal C-aktier som får ges ut uppgår till högst 145 000.
- 2) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen för tiden intill årsstämman 2024.
- 3) De nya aktierna ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tecknas endast av en i förväg vidtalad extern part.
- 4) Det belopp som ska betalas för varje ny aktie (teckningskursen) ska motsvara aktiens kvotvärde vid tidpunkten för aktieteckningen.
- 5) De nya C-aktierna ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § aktiebolagslagen (inlösenförbehåll).

3. Bemyndigande för styrelsen att återköpa emitterade C-aktier

Vidare föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att återköpa samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier i bolaget på följande villkor.

- 1) Återköp får ske genom ett erbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier i Bolaget.
- 2) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2024.
- 3) Det antal C-aktier som får återköpas uppgår till högst 145 000.
- 4) Återköp ska ske till ett pris per aktie motsvarande det kvotvärde som gäller vid tidpunkten för aktieteckning.
- 5) Betalning för återköpta aktier ska erläggas kontant.
- 6) Styrelsen ska ha rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.
- 7) Återköp ska även kunna ske av så kallad interimssaktie, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie.

4. Förslag till beslut om överlåtelse av egna B-aktier till deltagare i LTI 2023/2026

Slutligen föreslår styrelsen att överlåtelse av egna B-aktier till deltagare i LTI 2023/2026 ska ske på följande villkor.

- 1) Överlåtelse av Lamnhults Design Group-aktier får ske vederlagsfritt till deltagare inom LTI 2023/2026, varvid högst 110 000 B-aktier får överlåtas.
- 2) Rätt att vederlagsfritt förvärva B-aktier ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma sådana personer inom Koncernen som är deltagare i LTI 2023/2026, med rätt

för var och en av deltagarna att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för LTI 2023/2026.

- 3) Överlåtelse av B-aktier ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i LTI 2023/2026 har rätt att tilldelas aktier.
- 4) Antalet B-aktier som kan komma att överlåtas inom ramen för LTI 2023/2026 ska omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

5. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt m.m.

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget önskar införa det föreslagna incitamentsprogrammet LTI 2023/2026.

I syfte att minimera Bolagets kostnader för LTI 2023/2026 har teckningskursen fastställts till aktiens kvotvärde.

För giltigt beslut av årsstämman om införande av LTI 2023/2026 krävs att styrelsens förslag biträds av minst nio tiondelar av vid årsstämman representerade aktier och avgivna röster.

Styrelsen föreslår att VD bemyndigas att vidta de smärre justeringar i ovanstående förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen finns bifogat till detta förslag, Bilaga B.

Lammhult i april 2023
Lammhults Design Group AB
Styrelsen

Ny lydelse av § 6 bolagsordningen

Aktier kan utges i tre serier, dels A-aktier med tio röster per aktie, dels B-aktier med en röst per aktie och dels C-aktier med en röst per aktie. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 100 % av samtliga aktier i bolaget, aktier av serie B till ett antal av högst 100 % av samtliga aktier i bolaget och aktier av serie C till ett antal av högst 10 % av samtliga aktier i bolaget.

Aktier av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktie till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier i bolaget, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A, serie B och serie C skall ägare av aktier av serie A, ägare av aktier av serie B och ägare av aktier av serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av den subsidiära företrädesrätten kan ges ut, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, skall samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot. Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag ge rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Bolagets styrelse äger besluta om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av samtliga aktier av serie C. Vid beslut om inlösen skall innehavare av aktier av serie C vara skyldiga att låta lösa in sina samtliga aktier av serie C för ett belopp som motsvarar kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbeloppet skall ske snarast.

Aktie av serie C, som innehas av bolaget självt, skall, på begäran av styrelsen, kunna omvandlas till aktie av serie B. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registreras i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsens förslag att återköpa C-aktier påverkar soliditet och likviditet endast ytterst marginellt. Styrelsen anser att förslaget att återköpa C-aktier enligt framlagt förslag är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt för moderbolaget och koncernen.