

**§ 1 Stämmans öppnande**

Stämman öppnades av styrelseordförande Per Samuelsson.

**§ 2 Val av ordförande vid stämman**

Utsågs Per Samuelsson till ordförande vid stämman. Noterades att advokat Christian Lindhé skulle föra protokollet.

Stämman beslöt att även andra än aktieägare, ombud för och biträden till aktieägare skulle få närvara vid stämman.

**§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd**

Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

**§ 4 Godkännande av dagordning**

Godkändes det i kallelsen intagna förslaget till dagordning att gälla som dagordning för stämman.

**§ 5 Val av en eller två justerare**

Utsågs Roger Conradsson och Kenneth Ståhl att justera protokollet.

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

Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

**§ 7 VD har ordet**

Ordföranden lämnade ordet till verkställande direktör Susanna Hilleskog som bl.a. i korthet redogjorde för koncernens verksamhet under året som gått.

Tillfälle gavs för aktieägarna att ställa frågor till Susanna Hilleskog.

**§ 8 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023**

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023.

**§ 9 Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen**

Fastställdes resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2023 i framlagt skick.

**§ 10 Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att utdelning lämnas för verksamhetsåret 2023 med 2,00 kronor per aktie och att avstämningsdag för utdelningen ska vara den 10 maj 2024.

**§ 11 Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören för räkenskapsåret 2023**

Beviljades de personer som varit styrelseledamöter respektive verkställande direktör i bolaget ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023.

Noterades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

**§ 12 Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska vara sex utan suppleanter samt att bolaget ska ha en revisor utan suppleanter.

**§ 13 Fastställande av arvoden åt styrelsen, revisionskommittén, ersättningskommittén och revisor**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelsen, exklusive kommittéarvode, ska utgå med totalt 1 330 000 kronor, varav 380 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 190 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter. Därutöver ska arvode för uppdrag i revisionskommittén utgå med 60 000 kronor till ordföranden och med 30 000 till övriga ledamöter samt att arvode för uppdrag i ersättningskommittén ska utgå med 50 000 till ordföranden och med 25 000 till övriga ledamöter.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

**§ 14 Val av styrelse och styrelseordförande**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Per Samuelsson, Annica Axelsson, Peter Conradsson, Stina Nilimaa Wickström, Stefan Persson och Anna Stålenbring till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Beslutades vidare att omvälja Per Samuelsson till styrelsens ordförande.

**§ 15 Val av revisor**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Antecknades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB meddelat att den auktoriserade revisorn Sofia Götmar-Blomstedt fortsatt ska vara huvudansvarig revisor.

**§ 16 Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande**

Framlades styrelsens ersättningsrapport avseende räkenskapsåret 2023.

Beslutades om godkännande av styrelsens ersättningsrapport.

**§ 17 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier**

Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande, Bilaga 2.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag. Noterades att beslutet var enhälligt.

**§ 18 Beslut om inrättande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram**

Framlades styrelsens fullständiga förslag till långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för 2024 (LTI 2024/2027), Bilaga 3 med tillhörande Bilaga A.

Beslutades att anta incitamentsprogrammet LTI 2024/2027 samt säkerhetsåtgärder med anledning av programmet omfattande (1) bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier, (2) bemyndigande för styrelsen att återköpa emitterade C-aktier samt (3) överlåtelse av egna B-aktier till deltagare i LTI 2024/2027. Noterades att beslutet var enhälligt.

**§ 20 Stämmans avslutande**

Förklarade ordföranden bolagsstämman avslutad.

Vid protokollet



Christian Lindhé


Justeras



Per Samuelsson



Roger Conradsson



Kenneth Ståhl

**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om nyemission av högst 800 000 aktier av serie B. Styrelsen får utnyttja bemyndigandet vid ett eller flertal tillfällen, dock längst intill årsstämman 2025. Med stöd av bemyndigandet får emission av aktier av serie B ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Emission får ske mot kontant betalning, genom kvittning eller apport. Emissionskursen ska, vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fastställas på marknadsmässigt sätt. Syftet med bemyndigandet, och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt, är att möjliggöra för bolaget att helt eller delvis finansiera eller genomföra företagsförvärv med egna aktier. Styrelsen, verkställande direktören eller den någon av dem utser ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet om bemyndigande som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.



**Styrelsens förslag till beslut om (A) inrättande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2024/2027) och (B) säkringsåtgärder innefattande beslut om (1) bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier, (2) bemyndigande för styrelsen att återköpa emitterade C-aktier samt (3) överlåtelse av egna B-aktier till deltagare i LTI 2024/2027**

---

Styrelsen i Lammhults Design Group AB, org.nr 556541-2094 ("Bolaget"), föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram ("LTI 2024/2027") för ledningsgruppen och ett antal nyckelpersoner inom Lammhults Design Group-koncernen ("Koncernen"). I syfte att säkra Bolagets åtaganden och kostnader enligt LTI 2024/2027 föreslår styrelsen vidare 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 2024/2027.

**A. Förslag till inrättande av LTI 2024/2027**

**1. Motiv och bakgrund**

Det övergripande syftet med LTI 2024/2027 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 2024/2027 mäter prestation under 2024, men har en löptid om tre år. Det är styrelsens avsikt att strukturen för LTI 2024/2027 ska vara långsiktig och styrelsen avser därför att, efter utvärdering av programmet, återkomma med motsvarande förslag för beslut av bolagsstämmorna under kommande år. Således motsvarar villkoren för LTI 2024/2027 villkoren för det incitamentprogram, LTI 2023/2026, som antogs på årsstämman 2023. Besluten under den här punkten är villkorade av varandra och föreslås således antas som ett beslut.

**2. Villkor för LTI 2024/2027**

LTI 2024/2027 föreslås omfatta upp till 15 anställda i Koncernen bestående av VD, koncernledning 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 2024/2027 ska erhålla Prestationsaktier krävs att de prestationsmål som styrelsen har fastställt avseende verksamhetsåret 2024 uppnås eller överträffas. Prestationsaktier erhålls vederlagsfritt, varvid högst 15 000 Prestationsaktier kan erhållas av VD, högst 10 000 av CFO, 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 2024 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 2025. Om deltagaren inte innehar sina aktier under angiven tid, erhåller deltagaren inte några Prestationsaktier.

Det prestationsmål som måste uppnås eller överträffas kan avse (i) Rörelseresultat, (ii) Fritt kassaflöde, samt (iii) Orderingång ("**Prestationsmålen**"). Prestationsmålen mäts baserat på utfallet under perioden 1 januari 2024 – 31 december 2024 ("**Prestationsperioden**"). Styrelsen beslutar om Prestationsmålen före LTI 2024/2027 erbjuds till deltagarna. Styrelsen avser att informera deltagarna om uppfyllelsen av dessa i samband med offentliggörandet av bokslutskommunikén avseende 2024.

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 2027, före den 1 juli 2027 ("**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 2024/2027, 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 2024/2027 till sitt ersättningsutskott.

### **3. Säkringsåtgärder**

För att kunna genomföra LTI 2024/2027 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 2024/2027, i enlighet med avsnitt B nedan.

### **4. Omfattning och utspädning**

Det högsta antalet Prestationsaktier som kan tilldelas deltagare i LTI 2024/2027 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 överlätas, vilka i huvudsak avser en kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter, så uppgår den totala omfattningen av LTI 2024/2027 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.<sup>1</sup>

## **5. Uppskattade kostnader och effekter på nyckeltal**

Baserat på antagandet om börskurs om 30 kronor beräknas den totala kostnaden för LTI 2024/2027 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 2023 skulle kostnaderna för LTI 2024/2027, 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 0,1 kronor. Styrelsen bedömer dock att de positiva effekterna på Bolagets resultat som förväntas uppstå genom LTI 2024/2027 överväger de kostnader som är relaterade till programmet.

## **6. Förslagets beredning**

LTI 2024/2027 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 ett ytterligare utestående aktierelaterat incitamentsprogram, LTI 2023/2026, som antogs på årsstämman 2023. Villkoren för LTI 2023/2026 motsvarar villkoren för LTI 2024/2027 och omfattar högst 110 000 prestationsaktier. LTI 2023/2026 omfattar upp till 15 anställda i Lammhults Design Group-koncernen bestående av VD, koncernledning samt chefer och andra nyckelpersoner.

## **B. Säkringsåtgärder**

För att kunna genomföra LTI 2024/2027 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. 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.

---

<sup>1</sup> Antalet Prestationsaktier som omfattas av LTI 2024/2027 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) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen för tiden intill årsstämman 2025.
- 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).

## **2. 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 2025.
- 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 interimsktief, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie.

## **3. Förslag till beslut om överlåtelse av egna B-aktier till deltagare i LTI 2024/2027**

Slutligen föreslår styrelsen att överlåtelse av egna B-aktier till deltagare i LTI 2024/2027 ska ske på följande villkor.

- 1) Överlåtelse av Lamnhults Design Group-aktier får ske vederlagsfritt till deltagare inom LTI 2024/2027, 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 2024/2027, med rätt för var och en av deltagarna att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för LTI 2024/2027.
- 3) Överlåtelse av B-aktier ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i LTI 2024/2027 har rätt att tilldelas aktier.
- 4) Antalet B-aktier som kan komma att överlåtas inom ramen för LTI 2024/2027 ska omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

## **4. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt m.m.**



Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget önskar införa det föreslagna incitamentsprogrammet LTI 2024/2027.

I syfte att minimera Bolagets kostnader för LTI 2024/2027 har teckningskursen fastställts till aktiens kvotvärde.

---

För giltigt beslut av årsstämman om införande av LTI 2024/2027 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 A.

Lammhult i april 2024  
**Lammhults Design Group AB**  
*Styrelsen*

**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.