

Kallelse

Aktieägarna i Uniflex AB (publ) ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma onsdagen den 8 april 2009 klockan 16.00 i Bolagets lokaler på Arenavägen 57, vån 8, Stockholm-Globen.

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken torsdagen den 2 april 2009 samt anmäla sin avsikt att delta enligt nedan. Det innebär att aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste inregistrera aktierna i eget namn i aktieboken för att få delta i årsstämman. För att sådan registrering skall kunna ha skett till den 2 april måste aktieägaren underrätta sin förvaltare i god tid dessförinnan.

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska senast fredagen den 3 april 2009 klockan 12.00 anmäla sig till Bolaget under adress: Uniflex AB, Att: Alexander Rafting, Box 7014, 121 07 Stockholm-Globen. Anmälan kan också göras via e-mail till alexander.rafting@uniflex.se.

Vid anmälan uppges namn, adress, person- eller organisationsnummer, telefon, e-mailadress och antal aktier. Eventuella biträden måste också föränmälas. Aktieägare får medföra högst två biträden under förutsättning att antalet biträden anmälts till Bolaget inom ovan angiven tid.

Aktieägare som önskar lämna fullmakt till ombud att företräda sig på årsstämman kan på begäran erhålla fullmaktsformulär från Bolaget. Formuläret finns även återgivet på Bolagets hemsida www.uniflex.se.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen. I anslutning därtill, anförande av den verkställande direktören och eventuella frågor från aktieägarna
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
8. Beslut om disposition beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen och om avstämningsdag för utdelning
9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter jämte eventuella suppleanter
11. Fastställande av arvode till styrelse och revisorer
12. Val av styrelse

13. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
14. Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner
15. Beslut om ändring av Bolagets bolagsordning
16. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier
17. Beslut om ett förnyat bemyndigande att förvärva och överlåta egna aktier
18. Styrelsens förslag till beslut om minskning av reservfond
19. Förslag till beslut om valberedning
20. Stämmans avslutande

FÖRSLAG

Utdelning (punkten 8)

Styrelsen föreslår att utdelning fastställs till 8,00 kronor per aktie och att avstämningsdag för utdelningen skall vara den 15 april 2009. Utbetalning beräknas då ske omkring den 20 april.

Stämмоordförande, antal styrelseledamöter, arvode till styrelse och revisorer och val av styrelse (punkterna 1, 10-12)

Inför årsstämman 2009 består Bolagets valberedning av Lars Wiklund (Add Value AB), Thomas Krishan (EFG Stockholm) och Björn Örås (Styrelsens ordförande i Bolaget). Thomas Krishan är valberedningens ordförande.

Aktieägare representerande mer än 70 procent av rösterna i Bolaget har anmält att de avser att biträda valberedningens förslag enligt följande. **Punkt 1:** Till stämмоordförande föreslås Björn Örås. **Punkt 10:** Att antalet ordinarie styrelseledamöter skall vara fyra och att inga suppleanter utses. **Punkt 11:** Att arvode till styrelsen skall utgå med 125 tkr till varje ledamot utom ordföranden som skall erhålla ett arvode om 500 tkr. Att arvode till revisorerna skall utgå enligt av Bolaget godkänd räkning. **Punkt 12:** Omval föreslås av samtliga styrelseledamöter, Curt Lönnström, Pernilla Ström, Björn Örås samt Monica Lindstedt. Samtliga föreslagna ledamöter förutom Björn Örås är oberoende i förhållande till såväl Bolaget som till större ägare. Till styrelseordförande föreslås omval av Björn Örås. Information om styrelseledamöterna finns på Bolagets hemsida, www.uniflex.se.

Styrelsen avser inte att inrätta ett revisionsutskott utan att låta hela styrelsen fullgöra revisionsutskottets arbete. Detta innebär att inga utskottsarvoden föreslås utgå.

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkten 13)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inom Uniflexkoncernen.

Riktlinjerna skall omfatta verkställande direktören och övriga medlemmar av koncernledningen och skall tillämpas på anställningsavtal som ingås efter årsstämman 2009 för tiden intill nästa årsstämma, samt även på ändringar i gällande anställningsavtal som görs under sagda tid.

Ersättningar till VD beslutas av styrelsen i Uniflex. VD beslutar om ersättningar till övriga ledande befattningshavare. Styrelsen skall ha rätt att frångå av årsstämman beslutade riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Bolaget skall sträva efter att erbjuda de ledande befattningshavarna ersättningar vilka i rimlig utsträckning återspeglar den enskilde befattningshavarens och koncernens prestationer. Ersättningen kan bestå av grundlön, rörlig ersättning, pensionsförmån m.m. Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning skall stå i proportion till befattningshavarens ansvar och prestation. Vid bestämmande av eventuell rörlig ersättning skall denna relateras främst till rörelseresultatet för koncernen och/eller för den del av koncernen inom vilken den aktuella befattningshavaren är verksam. Därutöver kan specifika, individrelaterade indikatorer användas vid bestämmande av nivåer för rörlig ersättning. För lönesättningen skall klart definierade prestationsnivåer tillämpas, vilka avspeglar av styrelsen beslutade planer för verksamheten. Med hänsyn till den betydelse som koncernens resultatutveckling och den individuella prestationen har för lönenivån, kan den rörliga ersättningen utgöra en betydande del av den totala ersättningen till medlemmar av koncernledningen. Den rörliga ersättningen skall för verkställande direktören och för övriga ledande befattningshavare kunna uppgå till högst 100 procent av grundlönen.

Styrelsen skall årligen utvärdera huruvida någon form av aktierelatert incitamentsprogram utöver det befintliga teckningsoptionsprogrammet 2007/2012, skall föreslås årsstämman (se punkten 14 nedan), vilket i förekommande fall skall gälla såsom tillägg till den rörliga ersättning till ledande befattningshavare som beskrivits ovan. Lönenivåerna skall ses över regelbundet, vanligtvis genom årlig löneutvärdering.

De ledande befattningshavarna skall i övrigt erbjudas pensionsförmåner och andra förmåner med beaktande av gällande regler liksom tidigare praxis inom koncernen. Andra förmåner än pensionsförmåner skall inte kunna utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen.

Uppsägningstiden för de ledande befattningshavarna skall vara högst nio månader vid uppsägning av koncernen och högst sex månader vid uppsägning av befattningshavaren. Avgångsvederlag skall inte utgå.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner (punkten 14)

Styrelsen förslag om att anta ett incitamentsprogram 2009/2013 innefattar huvudsakligen följande.

- (a) Att stämman beslutar att anta ett incitamentsprogram ("Programmet") som i huvudsak innebär att Bolaget emitterar teckningsoptioner till ett av Bolaget helägt dotterbolag ("Dotterbolaget") som därefter erbjuder vissa ledande befattningshavare att förvärva optionerna för ett beräknat marknadsvärde. Teckningsoptionerna skall kunna utnyttjas under ca fyra år på de huvudsakliga villkor som framgår i avsnitt (b) nedan. Erbjudande om köp av optioner skall riktas till verkställande direktören och ytterligare tolv ledande befattningshavare i koncernen. Verkställande direktören skall erbjudas 25.000 optioner och övriga skall erbjudas upp till 300 optioner per påbörjat kalenderår i anställning. Det innebär att tilldelningen, för övriga än VD, kommer att variera från 900 till 2.400 optioner. Bolaget skall ha rätt att återköpa optionerna för beräknat marknadsvärde bl a om anställd slutar sin anställning. Marknadsvärdet på optionerna kommer att beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell.
- (b) Att stämman beslutar att Bolaget skall emittera högst 47.800 teckningsoptioner på i huvudsak följande villkor. Varje option skall berättiga till teckning av en ny aktie av serie B. Rätt till teckning av optionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Dotterbolaget vederlagsfritt. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna skall kunna ske fr o m den 1 juni 2009 fram t o m den 30 april 2013. Kursen vid nyteckning skall uppgå till ett belopp motsvarande 130 procent av genomsnittet av den senaste betalkursen på Bolagets aktie av serie B under de tio handelsdagar som närmast följer från årsstämman den 8 april 2009. Om optionerna utnyttjas fullt ut skulle Bolagets aktiekapital ökas med högst 47.800 kronor. De nytecknade aktierna skulle då utgöra ca 1,4 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter nyteckning och ca 0,9 procent av det totala antalet röster i Bolaget. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna skall användas inom ramen för Programmet.
- (c) Att stämman beslutar att godkänna att Dotterbolaget överlåter teckningsoptionerna till anställda inom ramen för Programmet.

Styrelsens motiv för Programmet är att det bedöms innebära ett lämpligt komplement till övriga ersättningar. Deltagande i Programmet förutsätter att befattningshavarna gör en egen investering i Bolaget som ger ytterligare incitament att verka för en positiv utveckling av Bolaget och därmed av värdet på Bolagets aktie. Programmet medför endast begränsade direkta kostnader för Bolaget.

Styrelsens förslag är villkorat av att samtliga beslut under avsnitt (a) - (c) ovan biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Beslut om ändring av Bolagets bolagsordning (punkten 15)

I avsikt att kunna fatta beslut om minskning av aktiekapitalet föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar beslut om att ändra punkterna 4 och 5, första och andra styckena, i Bolagets bolagsordning på följande sätt.

Nuvarande lydelse:

Punkt 4. Aktiekapital

"Bolagets aktiekapital skall uppgå till lägst 3.600.000 kronor och högst 14.400.000 kronor."

Punkt 5. Aktier

"Antalet aktier skall vara lägst 3.600.000 och högst 14.400.000."

"Bolagets aktier skall kunna utges i två serier, serie A och serie B. Aktie av serie A skall medföra en (1) röst och aktie av serie B skall medföra en femtedels (1/5) röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal av högst 14.400.000."

Föreslagen lydelse:

Punkt 4. Aktiekapital

"Bolagets aktiekapital skall uppgå till lägst 3.000.000 kronor och högst 12.000.000 kronor."

Punkt 5. Aktier

"Antalet aktier skall vara lägst 3.000.000 och högst 12.000.000."

"Bolagets aktier skall kunna utges i två serier, serie A och serie B. Aktie av serie A skall medföra en (1) röst och aktie av serie B skall medföra en femtedels (1/5) röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal av högst 12.000.000."

Årsstämmans beslut avseende punkt 15 kräver för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier (punkten 16)

I enlighet med bemyndigande av årsstämman 2008 har Bolaget återköpt egna aktier. Styrelsen har ej för avsikt att använda de därmed återköpta aktierna till något speciellt ändamål och gör bedömningen att det är lämpligt att nu inlösa de återköpta aktierna. Styrelsen föreslår därmed att årsstämman beslutar om att minska Bolagets aktiekapital med 300.000 kronor genom indragning av de 300.000 aktierna som har återköpts i enlighet med bemyndigandet av årsstämman 2008.

Beslutet är villkorat av att Bolagsverket lämnar tillstånd för minskning av Bolagets aktiekapital. Minskingsbeslutet förutsätter vidare ändring av bolagsordningen.

Styrelsens förslag till beslut är följande.

- (a) Minskning av Bolagets aktiekapital skall ske genom indragning av återköpta aktier utan återbetalning till aktieägarna på nedan angivna villkor.
- (b) Minskning av aktiekapitalet ska ske med 300.000 kronor.
- (c) Minskningen ska ske genom inlösen av de 300.000 aktierna vilka återköpts och ägs av Bolaget.
- (d) Det belopp med vilka aktiekapitalet nedsätts skall överföras till fritt eget kapital.

Årsstämmans beslut avseende punkt 16 kräver för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om ett förnyat bemyndigande att förvärva och överlåta egna aktier (punkten 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att längst intill nästa årsstämma fatta beslut om dels förvärv av egna B-aktier på NASDAQ OMX Stockholm (tidigare Stockholmsbörsen), dels överlåtelse av egna aktier på NASDAQ OMX Stockholm eller på annat sätt innefattande rätt att besluta om avvikelse från aktieägares företrädesrätt. Förvärv får endast ske så att det egna innehavet av aktier inte vid någon tidpunkt utgör mer än en tiondel av Bolagets totala antal aktier.

Syftet med bemyndigandet att förvärva egna aktier är att fortlöpande kunna anpassa Bolagets storlek på det egna kapitalet och därmed bidra till ökat aktieägarvärde. Syftet med överlåtelse av egna aktier är att kostnadseffektivt kunna finansiera eventuella företagsförvärv vilket också utgör skälet till avvikelsen från aktieägares företrädesrätt.

Årsstämmans beslut avseende punkt 17 kräver 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 minskning av reservfond (punkten 18)

Styrelsen föreslår att Bolagets reservfond minskas med 10.476.273 kronor och syftet är att optimera Bolagets kapitalstruktur. Beloppet överförs till fritt eget kapital. Beslutet är villkorat av att Bolagsverket lämnar tillstånd för minskningen av reservfonden.

Förslag till beslut om valberedning (punkten 19)

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att Bolaget skall ha en valberedning enligt följande principer.

Valberedningen tillsätts genom att styrelsens ordförande sammankallar de senast per utgången av tredje kvartalet tre röstmässigt största aktieägarna, vilka, om de så önskar, äger utse var sin representant som, tillsammans med styrelsens ordförande, skall utgöra valberedning. Om någon av de tre största aktieägarna avstår från sin rätt att utse en ledamot till valberedningen skall sådan rätt övergå till nästa aktieägare i storleksordning, som inte redan erbjudits möjlighet att utse ledamot av valberedningen. Det ankommer på valberedningen att utse sin ordförande, dock skall styrelsens ordförande inte vara ordförande för valberedningen. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter.

Namnen på de sålunda utsedda ledamöterna av valberedningen, med uppgift om vilka aktieägare de representerar och vem som utsetts till ordförande för valberedningen, skall offentliggöras snarast efter att valberedningen har utsetts, dock såvitt möjligt senast sex månader före nästa årsstämma. Mandatperioden för valberedningen skall löpa från och med offentliggörandet intill dess att en ny valberedning har utsetts och offentliggjorts. Arvode skall ej utgå till valberedningens ledamöter.

Om en aktieägare som har utsett en representant till valberedningen väsentligt minskar sitt aktieinnehav i Bolaget, skall den av aktieägaren utsedda representanten ställa sin plats i valberedningen till förfogande. Om en eller flera ledamöter av valberedningen av detta eller annat skäl lämnar valberedningen, skall kvarvarande ledamöter verka för att motsvarande antal tillkommande ledamöter av valberedningen utses enligt ovanstående principer. Förändringar i valberedningen skall omgående offentliggöras.

Valberedningen skall utarbeta förslag att läggas fram för årsstämman, samt i förekommande fall för extra bolagsstämma, rörande (i) stämμοordförande, (ii) antal styrelseledamöter och, i förekommande fall, antal revisorer, (iii) arvode till styrelse och revisorer, (iv) val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter jämte eventuella styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och eventuella revisorssuppleanter, samt (v) förslag till regler för kommande valberedning.

I Bolaget finns vid tidpunkten för utfärdande av kallelsen totalt utgivna 3.688.038 aktier varav 804.763 A-aktier med en röst per aktie och 2.883.275 B-aktier med 1/5-dels röst per aktie. Av aktierna innehas 300.000 B-aktier av Bolagets självt och representeras sålunda inte på stämman. Totalt röstetal i Bolaget per nämnda datum uppgår därmed till 1.321.418.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen för Bolaget och koncernen kommer tillsammans med revisorns yttrande om huruvida riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare följts samt styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 13 till 18 i dagordningen att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida www.uniflex.se, senast den 25 mars 2009, samt kommer att sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det.

Stockholm i mars 2009

Styrelsen