

**Protokoll fört vid årsstämma i Addtech AB (publ), på IVA, Stockholm,
den 27 augusti 2014.**

§ 1 Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Anders Börjesson hälsade alla välkomna och förklarade stämman öppnad.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Stämman beslöt välja Anders Börjesson till ordförande vid stämman.

Ordföranden anmälde Kristina Willgård som sekreterare vid stämman.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman beslöt godkänna en korrigerad anmälningslista som röstlängd (bilaga § 3).

§ 4 Godkännande av dagordning

Stämman beslöt godkänna förslaget till dagordning.

§ 5 Val av en eller två justeringsmän

Stämman beslöt att protokollet ska justeras av två justeringsmän utöver stämmans ordförande Anders Börjesson. Till justeringsmän valdes Arne Svahn och Erik Sjöström.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Kallelse skedde via pressrelease och på bolagets hemsida den 16 juli 2014 samt infördes i Post & Inrikes Tidningar den 18 juli 2014. Upplysning om att kallelse har skett har också annonserats i Svenska Dagbladet den 18 juli 2014. Stämman förklarades behörigen sammankallad.

§ 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt
koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Årsredovisningen med koncernredovisningen offentliggjordes genom pressrelease den 8 juli 2014. Den har också sänts ut till de aktieägare som begärt att få den med post den 31 juli 2014.

Auktoriserade revisorn George Pettersson kommenterade revisorernas arbete och föredrog delar av revisionsberättelsen.

Stämman fann att årsredovisningen med däri intagna handlingar genom detta förfarande blivit vederbörligen framlagda.

§ 8 Verkställande direktörens anförande

Bolagets Verkställande direktör Johan Sjö kommenterade koncernens verksamhet, räkenskapsåret 2013/2014, det nya räkenskapsårets första kvartal samt lämnade sina kommentarer till koncernens förutsättningar inför framtiden.

Aktieägarna hade därefter möjlighet att ställa frågor till styrelsen och Verkställande direktören.

§ 9a Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman beslöt att fastställa resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för 2013/2014.

§ 9b Beslut om disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Stämman beslöt att, i enlighet med styrelsens förslag, disponera bolagets vinstmedel om 903 MSEK enligt följande:

Till aktieägarna utdela 3,00 kronor per aktie	199 MSEK
Till balanserade vinstmedel överföra	704 MSEK

Avstämningsdag för utdelningen är måndagen den 1 september 2014.

Stämman förklarade denna paragraf omedelbart justerad.

Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen enligt 18 kapitlet 4 § aktiebolagslagen framgår av bilaga A.

§ 9c Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Stämman beslöt enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2013/2014.

§ 10 Redogörelse för valberedningens arbete

Martin Wallin redogjorde för valberedningens sammansättning och arbete inför årsstämman 2014.

Valberedningen har bestått av Anders Börjesson, Tom Hedelius, Martin Wallin, utsedd av Lannebo Fonder, Johan Strandberg, utsedd av SEB Fonder, samt av Marianne Nilsson, utsedd av Swedbank Robur.

Valberedningens uppdrag har bland annat omfattat att utvärdera styrelsens sammansättning och arbete och till årsstämman lämna förslag om ordförande vid årsstämman, styrelseledamöter och styrelseordförande, revisor, arvode till i bolaget icke anställda styrelseledamöter samt revisionsarvode.

Valberedningen har hållit tre protokollförda sammanträden.

§ 11 Bestämmande av antalet styrelseledamöter

Stämman beslöt att antalet styrelseledamöter ska vara sex.

§ 12 Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer

Stämman beslöt att ett arvode om 1 630 000 kronor ska utgå till styrelsen, att fördelas enligt följande: 500 000 kronor till styrelsens ordförande, 380 000 kronor till styrelsens vice ordförande och 250 000 kronor till respektive övrig av årsstämman utsedd styrelseledamot som inte är anställd av bolaget. Efter särskild överenskommelse med Addtech AB, får styrelsearvodet faktureras genom av ledamoten helägt bolag eller enskild näringsverksamhet. Om så sker ökar arvodet med ett belopp motsvarande sociala avgifter samt mervärdesskatt.

För utskottsarbete utgår inget arvode.

Stämman beslöt att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 13 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Stämman beslöt att till styrelseledamöter välja

Anders Börjesson
Eva Elmstedt
Tom Hedelius
Ulf Mattsson
Johan Sjö
Lars Spongberg

Till styrelseordförande valdes Anders Börjesson.

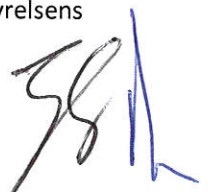
§ 14 Val av revisor

Stämman beslöt att till revisor välja revisionsbolaget KPMG AB med George Pettersson som huvudansvarig revisor.

§ 15 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Framlades styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (bilaga § 15).

Stämman beslöt om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.



§ 16 Beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till ledningspersoner ("2014 års Aktierelaterade Incitamentsprogram")

Framlades styrelsens förslag till beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till ledningspersoner (bilaga § 16).

Stämman beslöt med erforderlig majoritet bifalla styrelsens förslag till beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till ledningspersoner (bilaga § 16).

§ 17 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Framlades styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier (bilaga § 17). Styrelsens yttrande över förslaget om förvärv av egna aktier enligt 19 kapitlet 22 § aktiebolagslagen framgår av bilaga B.

Stämman beslöt med erforderlig majoritet bifalla styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

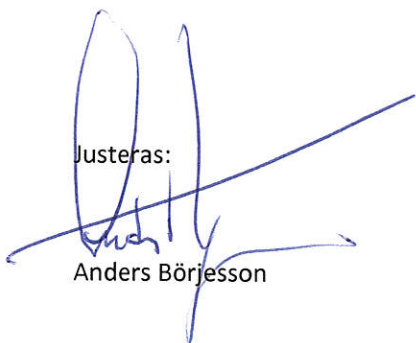
§ 18 Stämmans avslutande

Ordförande Anders Börjesson tackade för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:


Kristina Willgård

Justeras:


Anders Börjesson


Arne Svahn


Erik Sjöström

Bilagor §§ 3, 15, 16, 17, samt A och B

ADDTECH

Årsstämma 27 augusti 2014 i Addtech AB

Anmald	Fullmakt	A-aktie	B-aktie	Kort	Röstvärde
Aira Artur			300	1	300
Anna Maria Kokoszka Larssc Ford Motor Company of Canada, Limited Pension Trust			1 200	2	1 200
Anna Maria Kokoszka Larssc Illinois Municipal Retirement Fund			41 487	3	41 487
Anna Maria Kokoszka Larssc Verdipapirfondet ODIN Sverige			2 444 674	4	2 444 674
Anna Maria Kokoszka Larssc Verdipapirfondet ODIN Sverige II			442 047	5	442 047
Anna Maria Kokoszka Larssc Public School Teachers Pension & Retirement Fund of Chicago			33 868	6	33 868
Anna Maria Kokoszka Larssc Robusta Fund			150 600	7	150 600
Anna Maria Kokoszka Larssc Utah State Retirement Systems			2 112	8	2 112
Anton Högelin	Flexshares Morningstar developed markets ex-us factor tilt index fund		4 329	9	4 329
Anton Högelin	Government of Norway		650 688	10	650 688
Anton Högelin	SBC Master Pension Trust		9 676	11	9 676
Anton Högelin	The Boeing Company Employee Retirement Plans Master Trust		42 758	12	42 758
Anton Högelin	The Methodist Hospital		10 376	13	10 376
Anton Högelin	Wasatch International growth fund		1 174 303	14	1 174 303
Anton Högelin	Wasatch International opportunities fund		104 379	15	104 379
Anton Högelin	William Blair collective investment trust IBL3		74 451	16	74 451
Anton Högelin	William Blair collective investment trust IBL5		23 144	17	23 144
Anton Högelin	William Blair global small cap growth fund		11 419	18	11 419
Anton Högelin	William Blair international small cap growth fund		167 323	19	167 323
Arnell Lisa			9 600	20	9 600
Bergholm Nils	Kronprinsessan Margareta Handelsbankens Stiftelsestjänst	52 428		21	524 280
Bernergård Kerstin			1 500	23	1 500
Bjuvman Palmqvist Birgitta			930	24	930
Björklund Erik			3 600	25	3 600
Björkman Lars			1 200	26	1 200
Bäckström Märta			5 400	27	5 400
Bäckström Sven			10 200	28	10 200
Börjesson Anders		1 490 760	61 050	29	14 968 650
Börjesson Karin			60 000	30	60 000
Dawe Birgit			300	32	300
Edgardh Kent			6	33	6
Ehn Steve			1 000	34	1 000
Ek Gunnar			300	35	300
Engström Kjell			600	36	600
Engvall Göran			3 942	37	3 942
Eriksson Sven			300	39	300
Essén Claes			6 000	40	6 000
Fassl Martin			21 000	41	21 000
Fransson Larseric			100	42	100
Franzén Håkan			133 050	43	133 050
Gillholm Leo			3	45	3
Haukaas Per			206	47	206
Hedelius Tom		1 445 760	16 200	48	14 473 800
Hedelius Tom	Sandrew AB		1 800 000	49	1 800 000
Heiding Lena			4 500	50	4 500
Hillerfjord Björne			1 200	51	1 200
Holmquist Torbjörn			300	53	300
Holmström Anders			1 000	54	1 000
Håkansson Jan			40 000	55	40 000
Isakson Lars			3 600	56	3 600
Jansson Urban	Eketånga Förvaltnings AB		10 000	57	10 000
Jansson Urban			90 000	58	90 000
Jerkéus Per			25 472	59	25 472
Kansbod Sten	EGID AB		3 815	60	3 815
Karlsson C Annika			300	61	300
Karlsson Hans E. V.			300	62	300
Kjellsson Rolf			63	64	63
Klerck Berit			150	65	150
Korsänge Göran			3 000	66	3 000
		2 988 948	7 709 321		37 598 801

ADDTECH

Årsstämma 27 augusti 2014 i Addtech AB

Anmäl	Fullmakt	A-aktie	B-aktie	Kort	Röstvärde
Lekman Mats	Commonwealth of Pennsylvania Public School Employees Retirement System		104 861	67	104 861
Lekman Mats	Counsel Global Small Cap		38 915	68	38 915
Lekman Mats	Florida Retirement System		80 024	69	80 024
Lekman Mats	Goldman Sachs Funds		3 275	70	3 275
Lekman Mats	Grandeur Peak Global Opportunities Fund		212 427	71	212 427
Lekman Mats	Grandeur Peak Global Opportunities L.P.		64 400	72	64 400
Lekman Mats	Grandeur Peak Global Reach Fund		4 700	73	4 700
Lekman Mats	Grandeur Peak International Opportunities Fund		274 990	74	274 990
Lekman Mats	MFS Meridian Funds		405 344	75	405 344
Lekman Mats	Sacramento County Employees Retirement System		18 659	76	18 659
Lekman Mats	Schroder Gaia Qep Global Absolute		862	77	862
Lekman Mats	SPDR S and P International Small Cap ETF		3 806	78	3 806
Lekman Mats	State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Pl		20 070	79	20 070
Lekman Mats	The State of Connecticut, Acting Through Its Treasurer		53 529	80	53 529
Lekman Mats	WisdomTree Europe SmallCap Dividend Fund		177 819	81	177 819
Lekman Mats	WisdomTree International Hedged Dividend Growth Fund		500	82	500
Lekman Mats	WisdomTree International SmallCap Dividend Fund		51 632	83	51 632
Lindell Gunilla			3 000	85	3 000
Mörner Christina Sæve		30 000	1 039 233	87	1 339 233
Nilsson Anders			16	88	16
Nilsson Marianne	Swedbank Robur Aktiefond Pension		836 475	89	836 475
Nilsson Marianne	Swedbank Robur Allemansfond Komplet		1 530 839	90	1 530 839
Nilsson Marianne	Swedbank Robur Mix Indexfond Sverige		62 406	91	62 406
Nilsson Marianne	Swedbank Robur IP Aktiefond		576 211	92	576 211
Nilsson Marianne	Swedbank Robur Kapitalinvest		753 041	93	753 041
Nilsson Marianne	Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige		2 033 259	94	2 033 259
Nydahl Gösta			100	95	100
Pettersson Klas			690	97	690
Resare Håkan			12 000	98	12 000
Roos Gertie			1 232	99	1 232
Rosengren Kari			1 030	100	1 030
Sandell Elmstedt Eva			6 900	101	6 900
Schubert Vivianne			100	102	100
Simonsbacka Peter			1 440	103	1 440
Sjö Johan		10 080	80 000	104	180 800
Sjöström Erik	Livförsäkringsbolaget Skandia		3 321 230	105	3 321 230
Skarbrandt Åsa			300	106	300
Stern Fred			387	107	387
Strandberg Johan	Gamla Livförsäkringsbolaget SEB Trygg Liv		300 614	108	300 614
Strandberg Johan	SEB Sverigefond Småbolag Chans/Riskfond		1 606 291	109	1 606 291
Strandberg Johan	SEB Sverige Indexfond		116 526	110	116 526
Strandberg Johan	SEB Sverigefond Småbolag		2 159 465	111	2 159 465
Sundström Magnus	AB 1909 i Sigtuna		530 778	112	530 778
Svahn Arne			100	113	100
Svedberg Christian			600	114	600
Wallin Martin	Lannebo Småbolag		5 042 491	115	5 042 491
Wallin Martin	Lannebo MicroCap		3 005 000	116	3 005 000
Zettersten Björn			6	117	6
Totalt denna sida		40 080	24 537 573		24 938 373
Totalt antal enligt röstlängd		3 029 028	32 246 894		62 537 174
Totalt enligt aktieboken justerat för av Addtech återköpta aktier		3 253 800	63 204 696		95 742 696
Andel		93,09%	51,02%		65,32%
Total andel närvarande aktier					53,08%
Total andel närvarande röster					65,32%
Addtechs innehav av återköpta aktier			1 740 000		1 740 000

Bilaga till protokoll från årsstämma i Addtech AB (publ) 27 augusti 2014
§§ 15, 16, 17

Punkt 15 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare med i huvudsak följande innehåll:

Riktlinjerna ska gälla för ersättningar till VD och övriga medlemmar av Addtechs koncernledning ("Koncernledningen").

Addtech strävar efter att erbjuda en total ersättning som är rimlig och konkurrenskraftig och som därigenom förmår attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Den totala ersättningen, som varierar i förhållande till den enskildes och koncernens prestationer, kan bestå av de komponenter som anges nedan.

Fast lön utgör grunden för den totala ersättningen. Lönen ska vara konkurrenskraftig och avspegla det ansvar som arbetet medför. Den fasta lönen revideras årligen.

Rörlig lön baseras i huvudsak på koncernens resultattillväxt, lönsamhet och kassaflöde. Den årliga rörliga delen kan uppgå till maximalt 40 procent av den fasta lönen.

Styrelsen kommer att på årlig basis utvärdera huruvida ett långsiktigt incitamentsprogram ska föreslås årsstämman eller inte, och om så är fallet, huruvida det föreslagna långsiktiga incitamentsprogrammet ska innefatta överlåtelse av aktier i bolaget.

Ålderspension, sjukförmåner och medicinska förmåner ska utformas så att de återspeglar regler och praxis på marknaden. Om möjligt ska pensionerna vara premiebestämda. Andra förmåner kan tillhandahållas enskilda medlemmar eller hela Koncernledningen och utformas i förhållande till praxis i marknaden. Dessa förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen.

Medlemmar i Koncernledningen har att iaktta en uppsägningstid om 6 månader vid egen uppsägning samt har rätt till en uppsägningstid om högst 12 månader vid uppsägning från bolagets sida. Vid uppsägning från bolagets sida är medlemmar i Koncernledningen, utöver lön och övriga anställningsförmåner under uppsägningstiden, berättigade till ett avgångsvederlag motsvarande högst 12 månadslöner. Inget avgångsvederlag utgår vid egen uppsägning.

Styrelsen ska äga rätt att i enskilda fall och om särskilda skäl föreligger frångå ovanstående riktlinjer för ersättning. Om sådan avvikelse sker ska information om detta och skälet till avvikelsen redovisas vid närmast följande årsstämma.

Det av styrelsen utsedda ersättningsutskottet bereder och utarbetar förslag till styrelsen för beslut av styrelsen avseende ersättning till verkställande direktören. På förslag av verkställande direktören fattar ersättningsutskottet beslut om ersättning till övriga medlemmar i koncernledningen. Styrelsen informeras om ersättningsutskottets beslut.

Ovanstående riktlinjer är en fullständig redogörelse till förslag till beslut av årsstämman.

Punkt 16 Beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till ledningspersoner ("2014 års Aktierelaterade Incitamentsprogram")

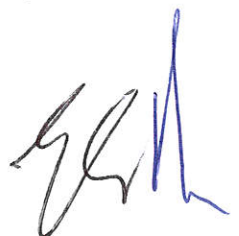
Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett långsiktigt incitamentsprogram, 2014 års Aktierelaterade Incitamentsprogram ("Programmet"). Programmet, som föreslås omfatta 25 ledningspersoner i Addtech-koncernen, innebär att deltagarna ges möjlighet att till marknadspris förvärva köpoptioner avseende av Addtech AB (publ) ("Bolaget") återköpta aktier av serie B i Bolaget och att deltagarna efter två år erhåller en viss subvention på erlagd premie för optionerna.

Styrelsens förslag innebär också att årsstämman godkänner att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till optionsinnehavarna överlåter upp till 350 000 av Bolagets återköpta aktier av serie B för det fastställda lösenpriset i samband med eventuellt utnyttjande av köpoptionerna (med förbehåll för eventuella omräkningar). Styrelsens förslag innebär slutligen att årsstämman godkänner att aktier av serie B som Bolaget förvärvat enligt tidigare bemyndiganden även får överlåtas i syfte att säkra leverans av aktier enligt det föreslagna Programmet. Bolaget innehar för närvarande totalt 1 740 000 aktier av serie B i Bolaget.

Förslaget har beretts av Bolagets ersättningsutskott i samråd med Bolagets styrelse. Beslutet att föreslå Programmet för årsstämman har fattats av styrelsen.

Programmet har följande huvudsakliga villkor:

- a) Antalet köpoptioner att utgivas ska vara högst 350 000, motsvarande cirka 0,5 procent av totala antalet aktier och cirka 0,4 procent av totala antalet röster i Bolaget. Varje köpoption berättigar till förvärv av en (1) återköpt aktie av serie B i Bolaget under perioden från och med den 17 september 2017 till och med den 1 juni 2018. Förvärv av aktier kan dock inte ske under sådan period då handel med aktier i Bolaget är förbjuden enligt 15 § lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (eller annan vid var tid gällande motsvarande lagstiftning).
- b) Förvärvspriset för aktier vid utnyttjande av optionen ska motsvara 120 procent av det volymvägda medeltalet av betalkursen för Bolagets B-aktie på NASDAQ OMX Stockholm under tiden från och med den 29 augusti 2014 till och med den 11 september 2014.
- c) Rätt att förvärva köpoptionerna ska tillkomma Koncernledningen och ytterligare 19 ledningspersoner i Addtech-koncernen vilka har direkt möjlighet att påverka koncernens resultat. Koncernledningen ska erbjudas högst 30 000 köpoptioner och övriga ledningspersoner delas in i två olika kategorier där enskild person ska erbjudas högst 12 500 och lägst 7 500 köpoptioner.
- d) Om tilldelningsberättigad person avstår från att helt eller delvis förvärva erbjudna köpoptioner ska sådana ej förvärvade köpoptioner fördelas pro rata mellan tilldelningsberättigade som skriftligen anmält intresse av att förvärva ytterligare köpoptioner. Tilldelningsberättigad person kan på detta sätt inte komma att förvärva mer än ytterligare 30 procent av det ursprungligen erbjudna antalet köpoptioner.
- e) Styrelsen ska slutligt fastställa fördelning enligt de principer som anges i punkt c) och d) ovan, samt hur många köpoptioner som anställda inom respektive kategori ska erbjudas att förvärva.



- f) Anmälan om förvärv av köpoptionerna ska ske senast den 16 september 2014.
- g) Premien för köpoptionerna ska motsvara köpoptionernas marknadsvärde enligt extern oberoende värdering i enlighet med Black & Scholes modellen. Mätperioden för beräkningen av optionspremien ska baseras på det volymvägda medeltalet av betalkursen för aktie av serie B i Bolaget på NASDAQ OMX Stockholm under tiden från och med den 5 september 2014 till och med den 11 september 2014.
- h) Utgivande av köpoptioner till anställda utanför Sverige är avhängigt skattemässiga effekter, att inga rättsliga hinder föreligger samt att styrelsen bedömer att sådan tilldelning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska resurser. Styrelsen ska ha rätt att vidta sådana smärre justeringar av Programmet som föranleds av tillämpliga utländska lagar och regler.
- i) Köpoptionerna är fritt överlåtbara.
- j) Antal aktier som köpoptionerna berättigar till förvärv av, samt lösenkursen, kan komma att omräknas på grund av bland annat fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder. Tidpunkten för överlåtelse av aktier kan komma att tidigareläggas till följd av fusion eller liknande åtgärder.
- k) I syfte att uppmuntra till deltagande i Programmet ska en subvention betalas ut motsvarande den erlagda premien för varje köpoption. Betalning av subventionen sker under september 2016 under förutsättning att optionsinnehavarens anställning i koncernen ej är uppsagd eller att köpoptionerna ej avyttrats före denna tidpunkt.
- l) Styrelsen ska inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Programmet.

Kostnaderna för Programmet utgörs av den under september 2016 erlagda subventionen enligt ovan samt de sociala avgifter som belöper på denna subvention. Den totala kostnaden för subventionen, inklusive sociala avgifter, uppskattas till cirka 3,3 MSEK efter bolagsskatt (räknat på marknadsförutsättningarna den 27 juni 2014). Mot subventionen svarar den optionspremie på totalt cirka 3,2 MSEK som Bolaget erhåller vid överlåtelsen av köpoptionerna, varför Programmet inte innebär någon nettobelastning på Bolagets eget kapital.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och styrelsens motiv för genomförandet av Programmet är att ledningspersoner inom Addtech-koncernen genom en egen investering ska kunna ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolagets aktier och därmed uppnå ökad intressegemenskap mellan dem och Bolagets aktieägare. Avsikten med Programmet är även att bidra till att ledningspersoner långsiktigt ökar sitt aktieäande i Addtech. Programmet förväntas vidare skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till Addtech-koncernen, tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning samt förena aktieägarnas och ledningspersonernas intressen. De ledningspersoner som omfattas av programmet är den grupp som, i en i övrigt starkt decentraliserad organisation, har möjlighet att skapa positiva resultateffekter genom samarbeten mellan koncernens dotterbolag. Mot bakgrund härav anser styrelsen att införandet av Programmet har en positiv effekt på Addtech-koncernens fortsatta utveckling och att Programmet är till fördel för både aktieägarna och Bolaget.



Bolaget har tre långsiktiga incitamentsprogram sedan tidigare, 2011 års, 2012 års och 2013 års Aktierelaterade Incitamentsprogram.

I 2011 års program förvärvade 25 ledningspersoner sammanlagt 200 000 köpoptioner vilka berättigar till förvärv av 600 000 aktier av serie B i Bolaget. Lösenkursen för dessa köpoptioner är fastställd till 59,80 SEK per aktie och lösenperioden omfattar tiden från och med den 15 september 2014 till och med 29 maj 2015. Vid fullt utnyttjande av dessa 200 000 köpoptioner ökar antalet utestående B-aktier med 600 000 stycken aktier. Dessa 600 000 aktier motsvaras i sin helhet av redan återköpta aktier av serie B i Bolaget.

I 2012 års program förvärvade 25 ledningspersoner sammanlagt 200 000 köpoptioner vilka berättigar till förvärv av 600 000 aktier av serie B i Bolaget. Lösenkursen för dessa köpoptioner är fastställd till 71,50 SEK per aktie och lösenperioden omfattar tiden från och med den 14 september 2015 till och med 3 juni 2016. Vid fullt utnyttjande av dessa 200 000 köpoptioner ökar antalet utestående B-aktier med 600 000 stycken aktier. Dessa 600 000 aktier motsvaras i sin helhet av redan återköpta aktier av serie B i Bolaget.

I 2013 års program förvärvade 25 ledningspersoner sammanlagt 180 000 köpoptioner vilka berättigar till förvärv av 540 000 aktier av serie B i Bolaget. Lösenkursen för dessa köpoptioner är fastställd till 106,13 SEK per aktie och lösenperioden omfattar tiden från och med 19 september 2016 till och med 2 juni 2017. Vid fullt utnyttjande av dessa 180 000 köpoptioner ökar antalet utestående B-aktier med 540 000 stycken aktier. Dessa 540 000 aktier motsvaras i sin helhet av redan återköpta aktier av serie B i Bolaget.

För beslut enligt styrelsens förslag enligt punkt 16 erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Punkt 17 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

A

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier av serie B i enlighet med följande villkor.

- a) Förvärv får göras på Nasdaq OMX Stockholm och ska ske i enlighet med börsens regelverk.
- b) Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.
- c) Högst så många aktier av serie B får förvärvas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
- d) För förvärvade aktier ska betalas vid förvärvstillfället gällande börskurs, det vill säga inom det på börsen gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- e) Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Motiverat yttrande angående styrelsens förslag till bemyndigande om förvärv av egna aktier enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av bilaga B.

B

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt, besluta om överlåtelse av bolagets egna aktier av serie B utanför Nasdaq OMX Stockholm i samband med förvärv av företag eller verksamhet (vilket motiverar avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt) samt enligt nedan angivna syfte. Ersättningen för sålda aktier ska motsvara ett bedömt marknadsvärde. I övrigt ska följande villkor gälla:

- 1 Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.
- 2 Bemyndigandet omfattar samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.

Syftet med dessa bemyndiganden är att under perioden fram till nästa årsstämma ge styrelsen ökat handlingsutrymme i sitt arbete med koncernens kapitalstruktur, att säkerställa bolagets åtaganden i de aktierelaterade incitamentsprogram som beslutades om vid årsstämmorna 2011, 2012 och 2013 och det aktierelaterade incitamentsprogram som föreslås enligt punkt 16 ovan samt att ha möjlighet att finansiera framtida förvärv.

Årsstämmans beslut i enlighet med förslag under punkterna A – B är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.



**Styrelsens yttrande beträffande vinstutdelning inför årsstämman 2014
(enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen)**

Addtechs utdelningspolicy innebär en ambition att dela ut mer än 50 procent av koncernens genomsnittliga resultat efter skatt över en konjunkturcykel.

Addtechs styrelse har föreslagit årsstämman att utdelning ska utgå med 3 kronor per aktie. Efter avdrag för de aktier som innehas av Addtech AB uppgår det sammanlagda beloppet av utdelning till 199 MSEK.

Moderbolagets fria egna kapital uppgick per 31 mars 2014 till 903 MSEK och koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 1 330 MSEK. Efter den föreslagna utdelningen till aktieägarna kommer fritt eget kapital i moderbolaget att uppgå till 704 MSEK och koncernens egna kapital till 1 131 MSEK.

Styrelsen anser att föreslagen utdelning är försvarlig i relation till de krav som koncernens verksamhet, omfattning och risker ställer på koncernens egna kapital samt till koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i juli 2014

Addtech AB (publ)

Styrelsen



Styrelsens yttrande beträffande förslag till bemyndigande från årsstämman 2014 att förvärva egna aktier enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen ska motivera att förslaget till stämman att återköpa egna aktier är försvarligt med hänsyn till vad som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen.

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma förvärva upp till högst 10 % av samtliga aktier i bolaget, varvid förvärv får ske på NASDAQ OMX Stockholm inom registrerat kursintervall enligt gängse regler.

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Det egna kapitalet i Addtech AB uppgick per 31 mars 2014 till 972 MSEK. Moderbolagets resultat efter finansnetto under räkenskapsårets första kvartal (april – juni 2014) uppgick till 119 MSEK. Den av styrelsen föreslagna utdelningen uppgår till 199 MSEK. Moderbolagets aktieägars andel av koncernens egna kapital uppgick per 31 mars 2014 till 1 330 MSEK. Soliditeten i koncernen uppgick vid räkenskapsårets ingång till 39 procent och nettoskuldssättningsgraden till 0,4.

Styrelsen finner att föreslaget förvärv av egna aktier, med hänsyn tagen till koncernens finansiella ställning, är försvarligt med hänsyn till de krav på både bolag och koncern som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital och med hänsyn också till konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Den finansiella ställningen förblir fortsatt stark även efter ett eventuellt återköp av egna aktier och bedöms vara fullt tillräcklig för att bolaget ska ha förmåga att fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt och möjlighet att göra eventuella nödvändiga investeringar.

Stockholm i juli 2014

Addtech AB (publ)

Styrelsen

