

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Addtech AB (publ), org.nr 556302-9726, den 30 augusti 2018 i Stockholm

§ 1

På uppdrag av styrelsen förklarades stämman öppnad av Anders Börjesson.

§ 2

Anders Börjesson utsågs till ordförande vid stämman. Det antecknades att det uppdrogs åt Addtechs CFO Malin Enarson att föra detta protokoll.

§ 3

Röstlängd upprättades och godkändes, Bilaga 1.

§ 4

Det förslag till dagordning som hade framgått av kallelsen till stämman framlades och godkändes, Bilaga 2.

§ 5

Johan Strandberg utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 6

Det antecknades att kallelsen till dagens årsstämma i sin helhet var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 24 juli 2018 och från den 20 juli 2018 funnits tillgänglig på bolagets hemsida. Information om att kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet den 24 juli 2018.

Det konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2017/2018 framlades. Styrelsens ordförande Anders Börjesson redogjorde för styrelsens arbete under det gångna året.

Auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt kommenterade revisorernas arbete och föredrog delar av revisionsberättelsen.

§ 8

Bolagets verkställande direktör Johan Sjö kommenterade koncernens verksamhet, räkenskapsåret 2017/2018, det nya räkenskapsårets första kvartal samt lämnade sina kommentarer till koncernens förutsättningar för framtiden.

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

§ 9a

Stämman beslöt att fastställa resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2017/2018

§ 9b

Stämman beslöt att, i enlighet med styrelsens förslag disponera bolagets vinstmedel om 672 MSEK enligt följande

Till aktieägarna utdela 4,00 kronor per aktie	268 MSEK
Till balanserade vinstmedel överföra	404 MSEK

Avstämningsdag för utdelningen är måndagen den 3 september 2018. Utdelningen beräknas utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg torsdagen den 6 september 2018.

Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen framgår av Bilaga 3.

§ 9c

Stämman beslöt enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017/2018.

§ 10

Åsa Nisell redogjorde för valberedningen sammansättning och arbete inför årsstämman 2018.

Valberedningen har inför årets stämma bestått av Anders Börjesson, Tom Hedelius, Åsa Nisell utsedd av Swedbank Robur fonder, Johan Strandberg utsedd av SEB Investment Management samt Martin Wallin, utsedd av Lannebo Fonder. Valberedningens uppdrag har bland annat omfattat att utvärdera styrelsens sammansättning och arbete och till årsstämma lämna förslag om ordförande vid årsstämman, styrelseledamöter och styrelseordförande, revisor, arvode till i bolaget icke anställda styrelseledamöter samt revisionsarvode.

§ 11

Stämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter ska vara sju.

§ 12

Stämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska utgå enligt följande: 650 000 kronor till styrelsens ordförande, 325 000 kronor till respektive övrig av årsstämman utsedd styrelseledamot som inte är anställd av Bolaget samt dessutom 50 000 kronor till respektive ledamot i ersättningsutskottet. Totala arvodet uppgår till 2 375 000 kronor.

Stämman beslöt att styrelseledamöterna, efter särskild överenskommelse med bolaget och i den mån gällande lagstiftning och rådande rättspraxis så tillåter, skall kunna fakturera sitt arvode jämte sociala avgifter och mervärdesskatt från av styrelseledamot ägt bolag eller från egen enskild verksamhet, under förutsättning att sådan betalning blir kostnadsneutral för Bolaget.

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

§ 13

Stämman beslöt i enlighet med valberedningen förslag att till styrelseledamöter välja

Anders Börjesson (omval)
Kenth Eriksson (omval)
Eva Elmstedt (omval)
Henrik Hedelius (omval)
Ulf Mattsson (omval)
Malin Nordesjö (omval)
Johan Sjö (omval)

Till styrelsens ordförande valdes Anders Börjesson .

§ 14

Stämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att till revisor välja revisionsbolaget KPMG AB med Joakim Thilstedt som huvudansvarig revisor.

§ 15

Framlades styrelsen förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 4.

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

§ 16

Framlades styrelsen förslag till beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till ledningspersoner i enlighet med Bilaga 5.

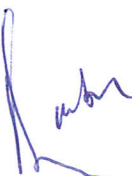
Anders Börjesson redogjorde för bakgrunden till förslaget.

Stämman beslöt med erforderlig majoritet att bifalla styrelsens förslag till beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till ledningspersoner.

§ 17

Framlades styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier i enlighet med Bilaga 6. Styrelsens yttrande över förslaget om förvärv av egna aktier i enlighet med 19 kap 22 § aktiebolagslagen framlades och framgår av Bilaga 7.

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

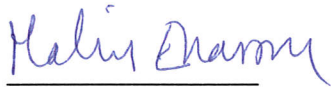


§ 18

Avgående verkställande direktör och koncernchef Johan Sjö avtackades av Anders Börjesson för värdefulla insatser och engagemang. Tillträdande verkställande direktör och koncernchef Niklas Stenberg lyckönskades.

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

Vid protokollet:



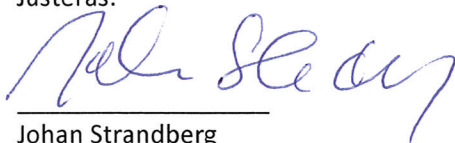
Malin Enarson

Justeras:



Anders Börjesson

Justeras:



Johan Strandberg

Årsstämma 30 augusti 2018 i Addtech AB

Anmäl	Fullmakt	A-aktie	B-aktie	Kort	Röstvärde
Andersén Hans			67 204	1	67 204
Andersson Otto	Aberdeen European Smaller Companies Equity Fund		70 000	2	70 000
Andersson Otto	Blackrock Strategic Funds (Blackrock Institutional Trust Company, N. A For Blackrock Strategic Funds)		1 172 360	3	1 172 360
Andersson Otto	Canada Pension Plan Investment Board		300	4	300
Andersson Otto	CC and L All Strategies Fund		300	5	300
Andersson Otto	CC and L Q Global Equity Fund		500	6	500
Andersson Otto	CC and L Q Group Global Equity Fund		200	7	200
Andersson Otto	Farmers Group Inc., Employees Pension Plan Trust		19 540	8	19 540
Andersson Otto	Grandeur Peak Global Opportunities Fund		182 127	9	182 127
Andersson Otto	Grandeur Peak Global Opportunities L.P.		61 302	10	61 302
Andersson Otto	Grandeur Peak International Opportunities Fund		343 608	11	343 608
Andersson Otto	Kapitalforeningen Unipension Invest, CVR-no. 28386540 Global		3 058	12	3 058
Andersson Otto	Kapitalforeningen Unipension Invest, Europa Small Cap Aktier II		173 473	13	173 473
Andersson Otto	Maryland State Retirement and Pension System		1 736	14	1 736
Andersson Otto	Royce Global Value Trust, Inc		18 960	15	18 960
Andersson Otto	Schwab Fundamental International Small Company Index ETF		35 951	16	35 951
Andersson Otto	Schwab Fundamental International Small Company Index Fund		14 893	17	14 893
Andersson Otto	State Street Russell RAFI Global EX-U.S. Index Non-Lending Common Trust Fund		399	18	399
Andersson Otto	The State Of Connecticut, Acting Through its Treasurer		254 199	19	254 199
Andersson Otto	WisdomTree Dynamic Currency Hedged International SmallCap Equity Fund		723	20	723
Andersson Otto	WisdomTree Europe Quality Dividend Growth Fund		1 855	21	1 855
Andersson Otto	WisdomTree Europe SmallCap Dividend Fund		70 998	22	70 998
Andersson Otto	WisdomTree Global SmallCap Dividend Fund		1 292	23	1 292
Andersson Otto	WisdomTree International Hedged Quality Dividend Growth Fund		11 877	24	11 877
Andersson Otto	WisdomTree International Quality Dividend Growth Fund		2 052	25	2 052
Andersson Otto	WisdomTree International Quality Dividend Growth Index ETF		787	26	787
Andersson Otto	WisdomTree International Quality Dividend Growth Variable Hedged Index ETF		458	27	458
Andersson Otto	WisdomTree International SmallCap Dividend Fund		67 725	28	67 725
Bergström Yvonne			4 200	29	4 200
Billgert Lars Arthur			4 500	30	4 500
Blom Lars-Johan	SV Aktiesparares Riksförbund		300	32	300
Brodin Enarson Malin			300	33	300
Broman Helen	Lannebo MicroCap		36 751	34	36 751
Broman Helen	Lannebo Småbolag		5 131 774	35	5 131 774
Bäckström Märta			3 700	37	3 700
Bäckström Sven			6 960	38	6 960
Börjesson Anders	Tisenhult Invest AB	1 500 948	61 050	39	15 070 530
Börjesson Karin			60 450	41	60 450
Börjesson Victor			13 299	49	13 299
Darfeldt Åke			58 900	50	58 900
Derelid Ronny			1 465	51	1 465
Edholm Ewa			16 400	52	16 400
Edlund Runar			200	53	200
Ehrenpreis Matts			1 000	54	1 000
Elmstedt Eva			8 450	55	8 450
Eriksson Gun			200	57	200
Essén Claes			2 000	58	2 000
Fassl Martin			40 080	59	40 080
Fläring Sune			15	60	15
Franzén Håkan			194 000	61	194 000
Gillholm Leo			3	62	3
Gustafsson Anders			200	63	200
Hagsten Göran			77 500	64	77 500
Hedelius Tom		1 447 776	16 200	65	14 493 960
Heiding Lena			1 780	66	1 780
Hillerfjord Björne			1 000	68	1 000
Holmquist Torbjörn			400	69	400
Jerkéus Per			34 755	70	34 755
Jorild Åke			4 400	71	4 400
Kansbod Sten	EGID AB		3 693	72	3 693
Karlsson Hans E.V			300	73	300
Karlsson Sten			8 200	75	8 200
Kjellsson Rolf			163	76	163
Klerck Patrik			10 553	77	10 553
		2 948 724	8 383 018		37 870 258

Årsstämma 30 augusti 2018 i Addtech AB

Anmäl	Fullmakt	A-aktie	B-aktie	Kort	Röstvärde
Korsänge Göran			4 000	78	4 000
Kottmeier Sten			20 000	79	20 000
Krepp Ivar			13 000	80	13 000
Krook Mathilda	Old Westbury Small And Mid Cap Strategies Fund		1 933	81	1 933
Krook Mathilda	Norges Bank		254 820	82	254 820
Lindeen David			5	83	5
Ljungström Bertil			1 050	85	1 050
Lundberg Inger			50	86	50
Lundberg Carl-Johan			2 970	87	2 970
Meisner Eva			3 750	89	3 750
Mörner Christina		30 000	874 961	90	1 174 961
Nikitin Kim			80	91	80
Nilsson Anders			2	92	2
Nisell Åsa	Swedbank Robur Aktiefond Pension		1 454 224	93	1 454 224
Nisell Åsa	Swedbank Robur Allemansfond Komplet		1 720 000	94	1 720 000
Nisell Åsa	Swedbank Robur Kapitalinvest		1 157 606	95	1 157 606
Nisell Åsa	Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige		2 088 730	96	2 088 730
Nordesjö Malin			19 502	97	19 502
Nydahl Gösta			30	98	30
Odén Madeliene/Larsson K	Ford Motor Company Defined Benefit Master Trust		2 416	99	2 416
Odén Madeliene/Larsson K	Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V. inzake ASN Small & Midcap Pool Mandaat Kem		251 429	100	251 429
Odén Madeliene/Larsson K	Stichting Bedrijfspensioenfonds voor de Landbouw Mandaat Kempen		294 692	101	294 692
Odén Madeliene/Larsson K	Un Joint Staff Handelsbanken HCX1-F		811 440	102	811 440
Odén Madeliene/Larsson K	Utah State Retirement Systems URT44		5 262	103	5 262
Odén Madeliene/Larsson K	Utah State Retirement Systems URT41		2 702	104	2 702
Odén Madeliene/Larsson K	Verdipapirfond Odin Norden		1 530 000	105	1 530 000
Odén Madeliene/Larsson K	Verdipapirfonde Odin Sverige		1 900 633	106	1 900 633
Rannberg Georg	Sandrew Aktiebolag		1 800 000	109	1 800 000
Rotzius Runer Elisabet			9 000	110	9 000
Sjö Johan		10 080	208 786	111	309 586
Skarbrandt Åsa			6 183	112	6 183
Stenberg Niklas			20 734	113	20 734
Stern Fred			500	114	500
Stignäs Monica			3 200	115	3 200
Strandberg Johan	SEB Nordenfond		92 602	116	92 602
Strandberg Johan	Gamla Livförsäkringsbolaget SEB Trygg Liv		65 347	117	65 347
Strandberg Johan	SEB Sverige Indexfond		187 877	118	187 877
Strandberg Johan	SEB Sverigefond Småbolag		1 770 295	119	1 770 295
Strandberg Johan	SEB Sverigefond Småbolag Chans/Risk		1 408 819	120	1 408 819
Strandberg Johan	SEB WWF Nordenfond		13 000	121	13 000
Strandberg Johan	SEB Hållbarhetsfond Sverige Index		133 730	122	133 730
Strandberg Johan	SEB Nordic Small Cap Fund		312 513	123	312 513
Strandberg Johan	SEB Nordic Focus Fund		112 032	124	112 032
Strandberg Johan	SEB Sustainability Fund		200 111	125	200 111
Strokirk Stefan			7 200	126	7 200
Ullskog Michael			663	130	663
Warsame Samira	Columbia Acorn European Fund		50 073	131	50 073
Warsame Samira	Handelsbanken Bosparfonden Bostadsraterna		84 831	132	84 831
Warsame Samira	Handelsbanken Global Selektiv Hedge		7 200	133	7 200
Warsame Samira	Handelsbanken Svenska Smabolagsfond		858 871	134	858 871
Warsame Samira	Handelsbanken Sverigefond		805 000	135	805 000
Warsame Samira	Kempen International Funds		441 250	136	441 250
Warsame Samira	Kempen International Funds		525 813	137	525 813
Warsame Samira	Mawer Global Small Cap Fund		1 763 402	138	1 763 402
Warsame Samira	Variable Portfolio - Columbia Wanger International Equities		29 260	139	29 260
Warsame Samira	Wanger International		124 289	140	124 289
Zellner Karl			180	141	180
Zettersten Björn			6	142	6
Totalt denna sida		40 080	23 458 054		23 858 854
Totalt antal enligt röstlängd		2 988 804	31 841 072		61 729 112
Totalt enligt aktieboken justerat för av Addtech återköpta aktier		3 229 500	63 905 347		96 200 347
Andel		92,55%	49,83%		64,17%
Total andel närvarande aktier					51,88%
Total andel närvarande röster					64,17%
Addtechs innehav av återköpta aktier			1 063 649		1 063 649

***Förslag till dagordning vid årsstämma i Addtech AB (publ.)
30 augusti 2018***

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av styrelsens förslag till dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Verkställande direktörens anförande.
9. Beslut
 - a. om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. om disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Redogörelse för valberedningens arbete.
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
12. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
13. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
14. Val av revisor.
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
16. Beslut om utställande av köptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till ledningspersoner ("2018 års Aktierelaterade Incitamentsprogram").
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.
18. Stämmans avslutande.

Styrelsens yttrande beträffande vinstutdelning inför årsstämman 2018 (enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen)

Addtechs utdelningspolicy innebär en ambition att dela ut mer än 30 procent av koncernens genomsnittliga resultat efter skatt över en konjunkturcykel.

Addtechs styrelse har föreslagit årsstämman att utdelning ska utgå med 4,00 kronor per aktie. Efter avdrag för de aktier som innehas av Addtech uppgick det sammanlagda beloppet av utdelning per den 31 maj 2018 till 268 MSEK.

Moderbolagets fria egna kapital uppgick per 31 mars 2018 till 672 MSEK och koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 2 085 MSEK. Efter den föreslagna utdelningen till aktieägarna kommer fritt eget kapital i moderbolaget att uppgå till 404 MSEK och koncernens egna kapital till 1 817 MSEK.

Styrelsen har granskat bolagets och koncernens ekonomiska situation och konstaterar att en vinstutdelning är försvarlig med hänsyn till försiktighetsprincipen i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen.

Styrelsens bedömning är att vinstutdelningen inte påverkar bolagets eller koncernens möjligheter att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt. Inte heller antas den föreslagna vinstutdelningen påverka bolagets eller koncernens förmåga att göra eventuellt nödvändiga investeringar.

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.

Vid en samlad bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska förhållanden anser styrelsen att inga hinder föreligger för att genomföra vinstutdelning till aktieägaren.

Stockholm i juli 2018

Addtech AB (publ)

Styrelsen

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 frånga 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.

Stockholm i juli 2018

Addtech AB (publ)

Styrelsen

Sid 1 (1)

16. Beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till ledningspersoner ("2018 års Aktierelaterade Incitamentsprogram")

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett långsiktigt incitamentsprogram, 2018 års Aktierelaterade Incitamentsprogram ("Programmet"). Programmet, som föreslås omfatta cirka 25 ledningspersoner i Addtechkoncernen, 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 300 000 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 1 063 649 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. Bolagets styrelseledamöter omfattas inte av Programmet.

Programmet har följande huvudsakliga villkor:

- a) Antalet köpoptioner att utgivnas ska vara högst 300 000, motsvarande cirka 0,4 procent av totala antalet aktier och cirka 0,3 procent av totala antalet röster i Bolaget (av Bolaget innehavda aktier av serie B medräknade). Varje köpoption berättigar till förvärv av en (1) återköpt aktie av serie B i Bolaget under perioden från och med den 6 september 2021 till och med den 3 juni 2022. Förvärv av aktier kan dock inte ske under sådan period då handel med aktier i Bolaget är förbjuden enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordningen), (eller annan vid var tid gällande motsvarande lagstiftning).
- b) Förvärvspriset för aktier ("Lösenkursen") vid utnyttjande av optionen ska motsvara 120 procent av det volymvägda medeltalet av betalkursen för Bolagets aktie av serie B på Nasdaq Stockholm under tiden från och med den 31 augusti 2018 till och med den 13 september 2018. Om börskursen för Bolagets aktie av serie B vid den tidpunkt köpoption påkallas överstiger 200 procent av genomsnittskursen under perioden 31 augusti 2018 till och med 13 september 2018, så ska lösenkursen ökas krona för krona med det belopp som överstiger 200 procent.
- c) Rätt att förvärva köpoptionerna ska tillkomma koncernledningen och ytterligare cirka 20 ledningspersoner i Addtechkoncernen vilka har direkt möjlighet att påverka koncernens resultat. VD ska erbjudas högst 30 000 köpoptioner, övriga i koncernledningen ska erbjudas högst 25 000 köpoptioner per enskild person och övriga ledningspersoner ska erbjudas högst 12 500 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 köptionerna ska ske senast den 19 september 2018.
- g) Premien för köptionerna ska motsvara köptionernas 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 Stockholm under tiden från och med den 7 september 2018 till och med den 13 september 2018.
- h) Utgivande av köptioner 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) Köptionerna är fritt överlåtbara.
- j) Antal aktier som köptionerna 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 kan en subvention betalas ut motsvarande den erlagda premien för varje köption. Betalning av subventionen sker i så fall under september 2020.
- l) Bolaget har en rätt att återköpa köptionerna från innehavaren om optionsinnehavaren inte önskar utnyttja samtliga förvärvade köptioner och anmäler detta till Bolaget. Förvärv av optioner ska ske till ett pris som vid var tid motsvarar högst marknadsvärdet. Återköp av köptioner kan dock inte ske under sådan period då handel med aktier i Bolaget är förbjuden
- enligt artikel 19 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordningen), eller annan vid var tid gällande motsvarande lagstiftning.
- m) 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 2020 erlagda subventionen enligt ovan samt de sociala avgifter som belöper på denna subvention. Den totala kostnaden för subventionen, inklusive sociala avgifter, uppskattas till cirka 4,4 MSEK efter bolagsskatt (räknat på marknadsförutsättningarna den 9 juli 2018). Mot subventionen svarar den optionspremie på totalt cirka 4,3 MSEK som Bolaget erhåller vid överlåtelsen av köptionerna (räknat på marknadsförutsättningarna den 9 juli 2018), varför Programmet inte innebär någon väsentlig nettobelastning på Bolagets eget kapital.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och styrelsens motiv för genomförandet av Programmet är att ledningspersoner inom Addtechkoncernen 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 aktieägarande i Bolaget. Programmet förväntas vidare skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till Addtechkoncernen, 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 Addtechkoncernens fortsatta utveckling och att Programmet är till fördel för både aktieägarna och Bolaget.

Bolaget har tre långsiktiga incitamentsprogram sedan tidigare, 2015 års, 2016 års och 2017 års Aktierelaterade Incitamentsprogram.

I 2015 års program är 350 000 köpoptioner utestående vilka berättigar till förvärv av 430 500 aktier av serie B i Bolaget. Lösenkursen för dessa köpoptioner är fastställd till 125,10 SEK per aktie och lösenperioden omfattar tiden från och med 17 september 2018 till och med 3 juni 2019.

I 2016 års program är 300 000 köpoptioner utestående vilka berättigar till förvärv av 300 000 aktier av serie B i Bolaget. Lösenkursen för dessa köpoptioner är fastställd till 159,00 SEK per aktie och lösenperioden omfattar tiden från och med 16 september 2019 till och med 5 juni 2020.

I 2017 års program är 300 000 köpoptioner utestående vilka berättigar till förvärv av 300 000 aktier av serie B i Bolaget. Lösenkursen för dessa köpoptioner är fastställd till 178,50 SEK per aktie och lösenperioden omfattar tiden från och med 14 september 2020 till och med 4 juni 2021.

Samtliga underliggande 1 030 500 aktier i serie B i Bolaget i utestående köpoptioner beräknas motsvara 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.

Stockholm i juli 2018

Addtech AB (publ)

Styrelsen

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

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att styrelsen bemyndigas att före nästa årsstämma förvärva högst så många aktier av serie B, att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm i enlighet med börsens regelverk till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Förvärv ska ske mot kontant betalning och får ske vid ett eller flera tillfällen.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att före nästa årsstämma avyttra av bolaget innehavda egna aktier av serie B på annat sätt än på Nasdaq Stockholm. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och omfattar samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt att betalning ska kunna ske med annat än pengar.

Syftet med bemyndigandet är dels att kunna anpassa koncernens kapitalstruktur och dels att möjliggöra att framtida förvärv av företag eller verksamheter kan ske genom betalning med egna aktier. Genom innehav av egna aktier säkerställs även bolagets åtagande i de aktierelaterade incitamentsprogram som beslutades om vid årsstämman 2015, 2016 och 2017 samt det aktierelaterade incitamentsprogram som föreslås enligt punkt 16 ovan.

För beslut enligt styrelsens förslag enligt punkt 17 erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Stockholm i juli 2018

Addtech AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens yttrande beträffande förslag till bemyndigande från årsstämman 2018 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 procent av samtliga aktier i bolaget, varvid förvärv får ske på Nasdaq 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 moderbolaget uppgick per 31 mars 2018 till 741 MSEK. Moderbolagets resultat efter finansiella poster under räkenskapsårets första kvartal (1 april – 30 juni 2018) uppgick till -19 MSEK. Den av styrelsen föreslagna utdelningen uppgår till 268 MSEK. Moderbolagets aktieägares andel av koncernens egna kapital uppgick per 31 mars 2018 till 2 085 MSEK. Soliditeten i koncernen uppgick vid räkenskapsårets ingång till 39 procent och nettoskuldsättningsgraden till 0,6.

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 2018

Addtech AB (publ)

Styrelsen