

**Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Addtech AB (publ), org.nr 556302-9726,
den 29 augusti 2019 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

Mats Gustafsson 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 23 juli 2019 och från den 19 juli 2019 funnits tillgänglig på bolagets hemsida. Information om att kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet den 23 juli 2019.

Det konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018/2019 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 Niklas Stenberg kommenterade koncernens verksamhet, räkenskapsåret 2018/2019, 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 verkställande direktören.

§ 9a

Stämman beslöt att fastställa resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2018/2019.

§ 9b

Stämman beslöt att, i enlighet med styrelsens förslag disponera bolagets vinstmedel om 590 MSEK enligt följande

Till aktieägarna utdela 5,00 kronor per aktie	336 MSEK
Till balanserade vinstmedel överföra	254 MSEK

Avstämningsdag för utdelningen är måndagen den 2 september 2019. Utdelningen beräknas utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg torsdagen den 5 september 2019.

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 2018/2019.

§ 10

Åsa Nisell redogjorde för valberedningen sammansättning och arbete inför årsstämman 2019.

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 Mats Gustafsson, utsedd av Lannebo Fonder. 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.

§ 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: 740 000 kronor till styrelsens ordförande, 370 000 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 3 060 000 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 styrelsens 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 styrelsens 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

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

Vid protokollet:



Malin Enarson

Justeras:

Anders Börjesson

Justeras:



Mats Gustafsson

Arsstämma 29 augusti 2019 i Addtech AB

Anmälld	Fullmakt	A-aktie	B-aktie	Kort	Röstvärde
Andersén Hans			67 204	1	67 204
Andersson Peter			20	2	20
Antonsson Kristoffer	SEB Nordenfond		92 602	3	92 602
Antonsson Kristoffer	Gamla Livförsäkringsbolaget SEB Trygg Liv		149 701	4	149 701
Antonsson Kristoffer	SEB Sverigefond Småbolag		1 903 867	5	1 903 867
Antonsson Kristoffer	SEB Sverigefond Småbolag Chans/Risk		1 585 300	6	1 585 300
Antonsson Kristoffer	SEB WWF Nordenfond		13 000	7	13 000
Antonsson Kristoffer	SEB Hållbarhetsfond Sverige Index		170 830	8	170 830
Antonsson Kristoffer	SEB Sverige Indexfond		194 548	9	194 548
Antonsson Kristoffer	Ethos Aktiefond		70 900	10	70 900
Antonsson Kristoffer	SEB Stiftelsefond Sverige		206 100	11	206 100
Antonsson Kristoffer	SEB Sverige Expandererad		17 209	12	17 209
Antonsson Kristoffer	SEB Total Expansive		26 400	13	26 400
Antonsson Kristoffer	SEB Total Försiktig		5 200	14	5 200
Antonsson Kristoffer	SEB Total Potential		17 100	15	17 100
Antonsson Kristoffer	SEB Micro Cap Fond		1 156 479	16	1 156 479
Atterström Bengt			100	17	100
Bergh Staffan			88	18	88
Bergström Yvonne			4 200	19	4 200
Björklund Erik			4 000	20	4 000
Brunell Göran			3 600	21	3 600
Bäckström Märta			3 850	22	3 850
Bäckström Sven			6 960	23	6 960
Börjesson Anders	Tisenhult Invest AB	1 527 162	61 050	24	15 332 670
Börjesson Karin			60 450	25	60 450
Börjesson Oskar	Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt		2 183 673	26	2 183 673
Börjesson Oskar	Skandia Fond Småbolag Sverige		446 723	27	446 723
Börjesson Oskar	Skandia SMART Balanserad		177 185	28	177 185
Börjesson Oskar	Skandia SMART Offensiv		163 188	29	163 188
Börjesson Oskar	Skandia Sverige Hållbar		548 610	30	548 610
Börjesson Oskar	Skandia Sverige Exponering		34 853	31	34 853
Darfeldt Åke			58 900	32	58 900
Derelid Ronny			1 465	33	1 465
Edgardh Kent			6	34	6
Edholm Ewa			16 650	35	16 650
Edlund Runar			200	36	200
Ehrenpreis Matts			1 000	37	1 000
Ek Gunnar	Sveriges Aktiesparares Riksförbund		300	38	300
Ek Gunnar			300	39	300
Elmstedt Ewa			8 450	40	8 450
el-Najjar Lin	Ford Motor Company Defined Benefit Master Trust		2 416	41	2 416
el-Najjar Lin	Ford Motor Company of Canada, Limited Pension Trust		40	42	40
el-Najjar Lin	Hospital Authority Provident Fund Scheme		4 122	43	4 122
el-Najjar Lin	Kern County Employees' Retirement Association		11 400	44	11 400
el-Najjar Lin	Lovett-Woodsome Foundation, INC.		4 560	45	4 560
el-Najjar Lin	Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V. inzake ASN Small & Midcap Pool Mandaat Kem		194 061	46	194 061
el-Najjar Lin	Stichting Bedrijfspensioenfond voor de Landbouw Mandaat Kempen		143 155	47	143 155
el-Najjar Lin	United Nations on behalf of United Nations Joint Staff Pension Fund		724 569	48	724 569
el-Najjar Lin	Utah State Retirement Systems		4 396	49	4 396
el-Najjar Lin	Verdipapirfond Odin Norden	1 530 000	50	50	1 530 000
el-Najjar Lin	Verdipapirfond Odin Sverige	1 269 602	51	51	1 269 602
Engelbrecht Tamara			400	52	400
Engvall Göran			3 942	53	3 942
Engvall Håkan			1 500	54	1 500
Eriksson Gun			142	55	142
Eriksson Kenth	Athanase Industrial Partners II AB		16 658	56	16 658
Eriksson Kenth	Athanase Industrial Partners Fund II		23 442	57	23 442
Essén Claes			2 000	58	2 000
Fläring Sune			20	59	20
Fröberg Clarissa	Acadian International All-Cap Fund		10 813	60	10 813
Fröberg Clarissa	Acadian International Equity Fund, LLC		8 262	61	8 262
Fröberg Clarissa	Acadian Non-US Small-Cap Long-Short Equity Fund LLC		7 312	62	7 312
Fröberg Clarissa	Advanced Series Trust - AST RCM World Trends Portfolio		172 009	63	172 009
Fröberg Clarissa	Baillie Gifford Multi Asset Income Fund		773	64	773
Fröberg Clarissa	Blackrock Strategic Funds (Blackrock Institutional Trust Company, N. A For Blackrock	1 083 494	65	65	1 083 494
Fröberg Clarissa	Calvert World Values Fund, Inc. - Calvert International Opportunities Fund		66 659	66	66 659
Fröberg Clarissa	Canada Pension Plan Investment Board		500 000	67	500 000
Fröberg Clarissa	CC and L Q International Equity Fund		400	68	400
Fröberg Clarissa	Eaton Vance International Small-Cap Fund (Eaton Vance International Small Cap Fun		7 746	69	7 746
Fröberg Clarissa	Eaton Vance Trust Company Collective Investment Trust for Employee Benefit Plans		5 519	70	5 519
Fröberg Clarissa	Employees Retirement System of Texas		22 680	71	22 680
Fröberg Clarissa	Ensign Peak Advisors, Inc.		92 700	72	92 700
Fröberg Clarissa	Financial Investors Trust Grandeur Peak Global Stalwarts Fund		31 300	73	31 300
Fröberg Clarissa	Financial Investors Trust Grandeur Peak International Stalwarts Fund		161 500	74	161 500
Fröberg Clarissa	Florida Retirement System		4 444	75	4 444
Fröberg Clarissa	Grandeur Peak Global Opportunities Fund		83 127	76	83 127
Fröberg Clarissa	Grandeur Peak Global Reach Fund		17 200	77	17 200
		1 527 162	15 674 624		30 946 244

Årsstämma 29 augusti 2019 i Addtech AB

Anmald	Fullmakt	A-aktie	B-aktie	Kort	Röstvärde
Fröberg Clarissa	Grandeur Peak International Opportunities Fund		83 608	78	83 608
Fröberg Clarissa	Grandeur Peak International Stalwarts LP		38 800	79	38 800
Fröberg Clarissa	Lockheed Martin Corporation Master Retirement Trust		3 555	80	3 555
Fröberg Clarissa	Los Angeles County Employees Retirement Association		1 056	81	1 056
Fröberg Clarissa	Maryland State Retirement and Pension System		2 308	82	2 308
Fröberg Clarissa	Orange County Employees Retirement System		22 500	83	22 500
Fröberg Clarissa	Public Employees Retirement Association of New Mexico		1	84	1
Fröberg Clarissa	Royce Global Value Trust, Inc		12 500	85	12 500
Fröberg Clarissa	Symmetry Canadian Equity Fund		1 400	86	1 400
Fröberg Clarissa	Symmetry Eafe Equity Fund		200	87	200
Fröberg Clarissa	The State of Connecticut, Acting Through its Treasurer		254 199	88	254 199
Fröberg Clarissa	WisdomTree Dynamic Currency Hedged International SmallCap Equity Fund		1 001	89	1 001
Fröberg Clarissa	WisdomTree Europe SmallCap Dividend Fund		40 892	90	40 892
Fröberg Clarissa	WisdomTree International Hedged Quality Dividend Growth Fund		8 509	91	8 509
Fröberg Clarissa	WisdomTree International Quality Dividend Growth Fund		1 418	92	1 418
Fröberg Clarissa	WisdomTree International Quality Dividend Growth Index ETF		532	93	532
Fröberg Clarissa	WisdomTree International Quality Dividend Growth Variably Hedged Index ETF		222	94	222
Fröberg Clarissa	WisdomTree International SmallCap Dividend Fund		56 353	95	56 353
Gillholm Leo			3	96	3
Goding Christian			10	97	10
Gustafsson Mats	Lannebo Småbolag		3 800 000	98	3 800 000
Hagberg Inger			100	99	100
Hagsten Göran			72 500	100	72 500
Haukaas Per			26	101	26
Hedelius Tom		1 473 990	16 200	102	14 756 100
Heiding Lena			1 420	103	1 420
Hellgren Irina			58	104	58
Holmquist Torbjörn			400	105	400
Härnryd Christer			600	106	600
Jansson Urban	Kerstin Jansson		6 000	107	6 000
Jansson Urban	Eketånga Förvaltnings AB		20 000	108	20 000
Jansson Urban			93 000	109	93 000
Jorild Åke			4 400	110	4 400
Kansbod Sten	Egid AB		4 000	111	4 000
Karlsson Hans E.V.			300	112	300
Karlsson Sten			18 380	113	18 380
Kjellsson Rolf			163	114	163
Klerck Patrik			4 878	115	4 878
Korsänge Göran			1 250	116	1 250
Krepp Ivar			14 000	117	14 000
Kuvaas Stein			115 115	118	115 115
Li Andy	Norges Bank		231 032	119	231 032
Li Andy	Aberdeen Investment Funds Icv-Aberdeen European Smaller Companies Equity Fun		70 000	120	70 000
Lindeen David			5	121	5
Lindholm Gunnar			10 028	122	10 028
Ljungström Bertil			1 050	123	1 050
Lundberg Inger			50	124	50
Lundberg Carl-Johan			3 460	125	3 460
Lundblad Per			3 930	126	3 930
Lunell Harald			35	127	35
Lönhult Hans			300	128	300
Lönnroth Bengt			100	129	100
Meisner Eva			3 750	130	3 750
Najdek Anna			1	131	1
Nilsson Anders			1	132	1
Nisell Åsa	Swedbank Robur Aktiefond Pension		1 035 477	133	1 035 477
Nisell Åsa	Swedbank Robur Allemansfond Komplet		1 820 000	134	1 820 000
Nisell Åsa	Swedbank Robur Kapitalinvest		1 157 606	135	1 157 606
Nisell Åsa	Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige		1 950 266	136	1 950 266
Nordesjö Malin			19 502	137	19 502
Nydahl Gösta			100	138	100
Olrog Peder			1 000	139	1 000
Pettersson Klas			600	140	600
Rannberg Georg	Sandrew Aktiebolag		1 800 000	141	1 800 000
Rotzius Runer Elisabeth			9 000	142	9 000
Sjö Johan		10 080	60 000	143	160 800
Skarbrandt Åsa			9 165	144	9 165
Stenberg Niklas			33 034	145	33 034
Stern Fred			500	146	500
Stignäs Monica			3 200	147	3 200
Strokirk Stefan			7 200	148	7 200
Svedberg Christian			650	149	650
Svensson Anna			58	150	58
Säve Per	Anne-Charlotte Säve	30 000	580 100	151	880 100
Säve Per		30 000	580 100	152	880 100
Ullskog Michael			1 050	153	1 050
Wallin Stig			50	154	50
Warsame Samira	Carnegie Institution Of Washington		104 500	155	104 500
		1 544 070	14 198 757		29 639 457

Årsstämma 29 augusti 2019 i Addtech AB

Anmäl	Fullmakt	A-aktie	B-aktie	Kort	Röstvärde
Warsame Samira	Columbia Acorn European Fund		58 811	156	58 811
Warsame Samira	Columbia Acorn International		38 939	157	38 939
Warsame Samira	Danske Invest Sicav Sverige Smabolag		14 750	158	14 750
Warsame Samira	Handelsbanken Svenska Smabolag		625 000	159	625 000
Warsame Samira	Handelsbanken Sverige		421 831	160	421 831
Warsame Samira	Investeringsforeningen Bankinvest Europa Small Cap Aktier		164 779	161	164 779
Warsame Samira	Manulife Global Small Cap Fund		282 621	162	282 621
Warsame Samira	Mawer Global Small Cap Fund		1 954 808	163	1 954 808
Warsame Samira	Nvit Multi Manager International Growth Fund		312 071	164	312 071
Warsame Samira	Teachers Retirement System Of The State Of Illinois		67 450	165	67 450
Warsame Samira	The Methodist Hospital		8 756	166	8 756
Warsame Samira	Union Investment Luxembourg S.A.		45 800	167	45 800
Warsame Samira	Variable Portfolio - Columbia Wanger International Equities		49 668	168	49 668
Warsame Samira	Wanger International		189 091	169	189 091
Zettersten Björn			7	170	7
Åhnberg Arthur			3 000	171	3 000
Åhnberg Pi			4 700	172	4 700
Åhnberg Pi	Åhnberg Tippi		3 000	173	3 000
Östberg Eva			4	174	4
Totalt denna sida		0	4 245 086		4 245 086
Totalt antal enligt röstlängd		3 071 232	34 118 467		64 830 787
Totalt enligt aktieboken justerat för av Addtech återköpta aktier		3 229 500	63 975 578		96 270 578
Andel		95,10%	53,33%		67,34%
Total andel närvarande aktier					55,34%
Total andel närvarande röster					67,34%
Addtechs innehav av återköpta aktier			993 418		993 418

***Förslag till dagordning vid årsstämma i Addtech AB (publ.)
29 augusti 2019***

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 ("2019 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 2019 (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 5,00 kronor per aktie. Efter avdrag för de aktier som innehas av Addtech uppgick det sammanlagda beloppet av utdelning per den 31 maj 2019 till 336 MSEK.

Moderbolagets fria egna kapital uppgick per 31 mars 2019 till 590 MSEK och koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 2 470 MSEK. Efter den föreslagna utdelningen till aktieägarna kommer fritt eget kapital i moderbolaget att uppgå till 254 MSEK och koncernens egna kapital till 2 134 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 2019

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 iakttä 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.

Stockholm i juli 2019

Addtech AB (publ)

Styrelsen

Sid 1 (1)

Punkt 16. Beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till ledningspersoner ("2019 års Aktierelaterade Incitamentsprogram")

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett långsiktigt incitamentsprogram, 2019 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 av 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 993 418 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 utgivas 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 5 september 2022 till och med den 2 juni 2023. 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 30 augusti 2019 till och med den 12 september 2019. Om börskursen för Bolagets aktie av serie B vid den tidpunkt köpoption påkallas överstiger 200 procent av genomsnittskursen under perioden 30 augusti 2019 till och med 12 september 2019, 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 köpoptionerna ska ske senast den 17 september 2019.
- 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 Stockholm under tiden från och med den 6 september 2019 till och med den 12 september 2019.
- 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 kan en subvention betalas ut motsvarande den erlagda premien för varje köpoption. Betalning av subventionen sker i så fall under september 2021.
- l) Bolaget har en rätt att återköpa köpoptionerna från innehavaren om optionsinnehavaren inte önskar utnyttja samtliga förvärvade köpoptioner och anmäler detta till Bolaget. Förvärv av optioner ska ske till ett pris som vid var tid motsvarar högst marknadsvärdet. Återköp av köpoptioner 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 2021 erlagda subventionen enligt ovan samt de sociala avgifter som belöper på denna subvention. Den totala kostnaden för subventionen, inklusive sociala avgifter, uppskattas till cirka 6,5 MSEK efter bolagsskatt (räknat på marknadsförutsättningarna den 9 juli 2019). Mot subventionen svarar den optionspremie på totalt cirka 6,2 MSEK som Bolaget erhåller vid överlåtelsen av köpoptionerna (räknat på marknadsförutsättningarna den 9 juli 2019), 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, 2016 års, 2017 års och 2018 års Aktierelaterade Incitamentsprogram.

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.

I 2018 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 232,90 SEK per aktie och lösenperioden omfattar tiden från och med 6 september 2021 till och med 3 juni 2022.

Samtliga underliggande 900 000 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 2019

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 2016, 2017 och 2018 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 2019

Addtech AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens yttrande beträffande förslag till bemyndigande från årsstämman 2019 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 2019 till 659 MSEK. Moderbolagets resultat efter finansiella poster under räkenskapsårets första kvartal (1 april – 30 juni 2019) uppgick till -3 MSEK. Den av styrelsen föreslagna utdelningen uppgår till 336 MSEK. Moderbolagets aktieägares andel av koncernens egna kapital uppgick per 31 mars 2019 till 2 470 MSEK. Soliditeten i koncernen uppgick vid räkenskapsårets ingång till 36 procent och nettoskuldsättningsgraden till 0,7.

Styrelsen finner att förslaget 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 2019

Addtech AB (publ)

Styrelsen