

Styrelsens för Addtech AB (publ) förslag till beslut på årsstämma den 27 augusti 2015

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

Styrelsen föreslår att bolagets vinstmedel disponeras så att 216 MSEK (199) delas ut till aktieägarna och att återstående del av bolagets vinstmedel, 689 MSEK (704), balanseras i ny räkning.

Detta innebär att styrelsen föreslår att till aktieägarna dela ut 3,25 kronor (3,00) per aktie och att måndagen den 31 augusti 2015 ska vara avstämningsdag för erhållande av utdelning.

Beslutat årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelning utsändas genom Euroclear Sweden ABs försorg torsdagen den 3 september 2015 till dem som på avstämningsdagen är införda i aktieboken.

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.

16. Beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till ledningspersoner ("2015 års Aktierelaterade Incitamentsprogram")

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett långsiktigt incitamentsprogram, 2015 års Aktierelaterade Incitamentsprogram ("Programmet"). Programmet, som föreslås omfatta 24 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 1 490 000 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 2018 till och med den 3 juni 2019. Förvärv av aktier kan dock inte ske under sådan period då handel med aktier i Bolaget är förbjuden enligt 15 § lagen (2000:1087) om anmälnings-skyldighet 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 31 augusti 2015 till och med den 11 september 2015.
- c) Rätt att förvärva köpoptionerna ska tillkomma Koncernledningen och ytterligare 17 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 2015.
- 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 7 september 2015 till och med den 11 september 2015.
- 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 2017 erlagda subventionen enligt ovan samt de sociala avgifter som belöper på denna subvention. Den totala kostnaden för subventionen, inklusive sociala avgifter, uppskattas till cirka 3,5 MSEK efter bolagsskatt (räknat på marknadsförutsättningarna den 30 juni 2015). Mot subventionen svarar den optionspremie på totalt cirka 3,4 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 aktieägarande 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 resultat effekter 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, 2012 års, 2013 års och 2014 års Aktierelaterade Incitamentsprogram.

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.

I 2014 års program förvärvade 25 ledningspersoner sammanlagt 350 000 köpoptioner motsvarande samma antal aktier av serie B i Bolaget. Lösenkursen för dessa köpoptioner är fastställd till 116,70 SEK per aktie och lösenperioden omfattar tiden från och med 17 september 2017 till och med 1 juni 2018. Vid fullt utnyttjande ökar antalet utestående B-aktier med 350 000 stycken aktier. Dessa 350 000 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.

Stockholm i juli 2015

Addtech AB (publ)

Styrelsen