



## Pressmeddelande

Stockholm den 23 mars 2009

### Kallelse till årsstämma i Husqvarna AB (publ)

Aktieägarna i Husqvarna AB (publ) kallas härmed till årsstämma torsdagen den 23 april 2009 kl. 16.00 i Elmia Kongress och Konserthus, Hammarskjöldsalen, Elmiavägen 15 i Jönköping.

#### Registrering och anmälan

Aktieägare som önskar delta vid årsstämman ska

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 17 april 2009,
- dels anmäla sig till bolaget senast fredagen den 17 april 2009 under adress Husqvarna AB, Att. EM-LA, Box 30224, 104 25 Stockholm, per telefon 08-738 70 10 vardagar kl. 9.00-12.00 och 13.00-16.00 eller via bolagets webbplats: [www.husqvarna.se/agm](http://www.husqvarna.se/agm), varvid antalet biträden ska uppges.

Vid anmälan ska aktieägare uppgive namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer. Uppgifterna som lämnas vid anmälan kommer att databehandlas och användas endast för årsstämman 2009. För den som önskar företrädas av ombud tillhandahåller bolaget fullmaktsformulär som finns tillgängligt på bolagets webbplats. Sker deltagandet med stöd av fullmakt bör denna insändas till ovanstående adress före årsstämman.

Aktieägare som genom bank eller annan förvaltare låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt registrera aktierna i eget namn för att få delta i stämman. För att denna registrering ska vara införd i aktieboken fredagen den 17 april 2009 måste aktieägare i god tid före denna dag begära att förvaltaren genomför sådan registrering.

Vid tidpunkten för utfärdande av denna kallelse uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 98 380 020 A-aktier och 286 756 875 B-aktier, motsvarande sammanlagt 127 055 707,5 röster.

#### Dagordning

1. Stämman öppnas
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av 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. I anslutning därtill verkställande direktörens redogörelse för verksamheten
8. Beslut om
  - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

- c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och de verkställande direktörerna
- 9. Fastställande av antalet styrelseledamöter
- 10. Fastställande av arvoden till styrelseledamöterna och till revisorerna
- 11. Val av styrelseledamöter
- 12. Beslut om valberedning
- 13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- 14. Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2009)
- 15. Beslut om återköp och överlåtelser av egna B-aktier
  - a) beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa egna B-aktier
  - b) beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna B-aktier
  - c) beslut om överlåtelse av egna B-aktier med anledning av LTI 2009
- 16. Stämmans avslutande

### **Förslag till beslut**

#### ***Stämмоordförande och antalet styrelseledamöter (punkterna 2 och 9)***

Husqvarnas valberedning föreslår Lars Westerberg som ordförande vid årsstämman. Vidare föreslår valberedningen nio styrelseledamöter utan suppleanter.

#### ***Arvoden till styrelseledamöterna och revisorerna (punkt 10)***

Valberedningen föreslår ett oförändrat sammanlagt styrelsearvode om 5 345 000 kronor varav 1 600 000 kronor till styrelsens ordförande och 460 000 kronor vardera till övrig av bolagsstämman utsedd styrelseledamot som inte är anställd av bolaget. För arbete i ersättningsutskottet föreslås arvode om 100 000 kronor till ordföranden och 50 000 kronor vardera till övriga två ledamöter och för arbete i revisionsutskottet föreslås arvode om 175 000 kronor till ordföranden och 75 000 kronor vardera till övriga två ledamöter.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorerna ska betalas enligt godkänd räkning.

Valberedningen föreslår att del av arvodet till styrelseledamöterna ska utgå i form av syntetiska aktier till ett värde motsvarande högst 50 % av styrelsearvodet, enligt följande.

Varje styrelseledamot ska ha möjlighet att välja mellan att erhålla 50 % av värdet av föreslaget arvode i form av syntetiska aktier och 50 % kontant, eller att erhålla 75 % av arvodet kontant och 25 % i form av syntetiska aktier. Styrelseledamöter vilka inte är svenska skattesubjekt, ska dock kunna välja att få 100 % av arvodet kontant. Dessa ledamöter förväntas dock att, om hela arvodet erhålls i kontanta medel, investera 25 % av nettoarvodet efter skatt i aktier. Det antal syntetiska aktier som tilldelas styrelseledamoten ska baseras på ett volymvägt genomsnitt av börskursen för B-aktier i bolaget på NASDAQ OMX Stockholm under de fem handelsdagar som följer närmast efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för första kvartalet det år då styrelseledamoten blir vald eller omvald.

De syntetiska aktierna medför rätt att under femte kalenderåret efter mandatperiodens början vid fyra tillfällen erhålla utbetalning, avseende 25 % av tilldelade syntetiska aktier, av ett kontant belopp per syntetisk aktie som motsvarar börskursen för B-aktier i bolaget på NASDAQ OMX Stockholm vid respektive utbetalningstidpunkt.

Bolagets åtagande att erlagga betalning avseende de syntetiska aktierna enligt ovan kan kostnadsäkras av bolaget, antingen i form av återköpta egna aktier, vilka försäljs i marknaden i samband med utbetalningar till ledamoten, eller genom säkringsavtal med bank. De ekonomiska skillnaderna för bolaget om samtliga styrelseledamöter erhåller del av sitt arvode i form av syntetiska aktier jämfört med att enbart kontant arvode skulle ha utbetalats, bedöms på grund av säkringsåtgärderna vara mycket begränsade.

#### ***Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkt 11)***

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Lars Westerberg, Peggy Bruzelius, Börje Ekholm, Robert F. Connolly, Tom Johnstone, Ulf Lundahl, Anders Moberg och Gun Nilsson samt nyval av Magnus Yngen. Bengt Andersson har avböjt omval.

Valberedningen föreslår att Lars Westerberg utses till styrelsens ordförande.

### **Beslut om valberedning (punkt 12)**

Valberedningen föreslår att valberedningsarbetet inför årsstämman 2010 ska bedrivas enligt följande:

- Bolaget ska ha en valberedning bestående av en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna jämte styrelseordföranden. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2010 och baseras på de kända röstetalen den 31 augusti 2009. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren.
- Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de fyra till röstetalet största aktieägarna så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de fyra till röstetalet största aktieägarna ska äga utse sina representanter. Om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om inte särskilda skäl föreligger. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.
- Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2010 för beslut om: a) stämмоordförande, b) styrelse, c) styrelseordförande, d) styrelsearvodet samt ersättning för utskottsarbete uppdelat per ledamot, e) revisor, f) arvode till bolagets revisor, och g) valberedning inför årsstämman 2011.
- I samband med sitt uppdrag i övrigt ska valberedningen fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen, innefattande bl a att vidarebefordra viss information till bolaget så att bolaget kan fullgöra sin informationskyldighet enligt koden och att bolaget på begäran av valberedningen ska tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

### **Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 13)**

För Husqvarnas verkställande direktör och övriga medlemmar av koncernledningen ("Koncernledningen") tillämpas de ersättningsprinciper baserade på fast lön, rörlig lön i form av kortsiktigt incitament baserat på årliga prestationsmål, långsiktiga incitament, pension och andra förmåner som godkändes av årsstämman 2008. Styrelsen föreslår att motsvarande principer ska godkännas av årsstämman 2009 för tiden intill slutet av årsstämman 2010. Om särskilda skäl föreligger ska styrelsen kunna frångå dessa riktlinjer.

### **Antagande av långsiktigt incitamentsprogram (punkt 14)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram, LTI 2009. Villkoren för LTI 2009 är liknande som för de incitamentsprogram som årsstämman godkände 2007 och 2008. LTI 2009 föreslås omfatta sammanlagt cirka 50 ledande befattningshavare i Husqvarnakoncernen. LTI 2009 innebär att deltagarna till marknadspris förvärvar B-aktier i Husqvarna till ett värde motsvarande lägst 20 000 kronor och högst 6 % av sin årliga mållön (fast lön plus rörlig lön på målnivå). Denna privata investering matchas därefter av bolaget genom vederlagsfri tilldelning av villkorade sk aktierätter ("restricted share awards") och prestationsbaserade personaloptioner enligt nedan angivna principer.

För varje B-aktie den anställde förvärvar inom ramen för LTI 2009 kommer bolaget att tilldela maximalt en aktierätt samt ett antal personaloptioner. Varje aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie tre år efter tilldelning, under förutsättning att innehavaren fortfarande är anställd i Husqvarnakoncernen samt att målnivån "entry" uppfylls, vilket är en av styrelsen fastställd nivå avseende ökning av bolagets resultat per aktie under 2009–2011. Aktierätterna är inte överlåtbara. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en

B-aktie. Förvärvspriset för aktier vid utnyttjande av optionerna ska motsvara 110 % av den senaste betalkursen för bolagets B-aktie på NASDAQ OMX Stockholm under en period av 10 handelsdagar före dagen för tilldelning av optionerna. Optionerna är inte överlåtbara och får utnyttjas tidigast tre år och senast åtta år från tidpunkten för tilldelningen, under förutsättning att optionsinnehavaren fortfarande är anställd i Husqvarnakoncernen. Optionerna ska kunna ställas ut av bolaget eller genom andra koncernbolag.

Det antal personaloptioner som får utnyttjas för förvärv av aktier är avhängigt det antal B-aktier som den anställde förvärvat inom ramen för LTI 2009 samt uppfyllandet av vissa, av styrelsen, fastställda nivåer för ökning av bolagets resultat per aktie under 2009–2011. De nivåer som fastställts är "entry", "target" och "stretch". Nivåerna motsvarar följande antal personaloptioner:

- Entry: 5 optioner/förvärvad B-aktie + 2 000 personaloptioner,
- Target: 10 optioner/förvärvad B-aktie + 5 000 personaloptioner,
- Stretch: 15 optioner/förvärvad B-aktie + 8 000 personaloptioner.

Det maximala antalet personaloptioner som kan utnyttjas är således begränsat till 15 optioner per investerad B-aktie samt tilldelning om ytterligare 8 000 optioner.

LTI 2009 föreslås omfatta sammanlagt högst 3 781 200 B-aktier vid ett pris om 30 kronor per B-aktie som förvärvas som privat investering inom ramen för LTI 2009. I enlighet med ovanstående principer och antagande kommer LTI 2009 att omfatta följande antal B-aktier i de olika kategorierna: Verkställande direktören cirka 284 000 B-aktier, medlemmar av Koncernledningen totalt cirka 951 700 B-aktier och övriga deltagare totalt cirka 2 545 500 B-aktier. Vidare beräknas LTI 2009 motsvara högst 0,66 % av aktiekapitalet, förutsatt fullt utnyttjande av samtliga aktierätter och personaloptioner samt full teckning av den vid tidpunkten för denna kallelse pågående nyemissionen i Husqvarna. Aktierätterna och personaloptionerna kan föranleda kostnader för Husqvarnakoncernen i form av dels sociala avgifter vid utnyttjande, dels redovisningsmässiga kostnader under löptiden.

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av incitamentsprogrammet, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands.

Syftet med LTI 2009 är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning samt förena aktieägarnas och de ledande befattningshavarnas intressen. Mot bakgrund härav, anser styrelsen att införandet av LTI 2009 har en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2009 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

### **Återköp och överlåtelser av egna B-aktier (punkt 15)**

*Bemyndigande att besluta om återköp och överlåtelser av egna B-aktier (punkterna 15 a) och b))*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att återköpa sammanlagt så många B-aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 3 % av samtliga aktier i bolaget. Förvärv av aktier ska ske på NASDAQ OMX Stockholm och får då endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Vidare föreslås att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att överlåta bolagets egna B-aktier på NASDAQ OMX Stockholm. Överlåtelse av aktier får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Syftet med bemyndigandena är att säkra bolagets förpliktelser (inklusive kostnader för sociala avgifter) med anledning av föreslagna och beslutade incitamentsprogram samt att kontinuerligt anpassa det antal aktier som förvärvats för att säkra förpliktelser inom ramen för tidigare implementerade incitamentsprogram. Därtill avses återköpta aktier användas för att

säkra kostnader inklusive sociala avgifter sammanhängande med utgivandet av syntetiska aktier som del av styrelsearvode som föreslagits i punkten 10.

#### *Överlåtelse av egna B-aktier (punkt 15 c)*

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att överlåtelse av högst 3 781 200 B-aktier ska kunna ske till anställda i enlighet med LTI 2009 som föreslagits i punkten 14.

#### **Övrigt**

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag enligt punkterna 14 och 15 c) ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag enligt punkterna 15 a) och b) ovan fordras att besluten biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Årsredovisning och revisionsberättelse liksom styrelsens respektive valberedningens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 8–15 ovan kommer att finnas tillgängliga hos bolaget, Husqvarna AB, Lindhagensgatan 126, 112 51 Stockholm och på bolagets webbplats: [www.husqvarna.se/agm](http://www.husqvarna.se/agm) samt sänds till de aktieägare som så begär och uppger adress, från och med den 9 april 2009.

Stockholm i mars 2009  
Husqvarna AB (publ)  
Styrelsen

Husqvarna är världens största tillverkare av gräsklippare och motorsågar samt bärbara, bensindrivna trädgårdsprodukter som trimmare och lövblåsare. Koncernen är också ledande på världsmarknaden inom diamantverktyg och kaputrustning för byggnads- och stenindustrierna. Nettoomsättningen uppgick 2008 till 32,3 miljarder kronor och det genomsnittliga antalet anställda var 15.700.