

## KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I ARCAM AB

Aktieägarna i Arcam AB (publ), org. nr 556539-5356, kallas härmed till årsstämma den 23 mars 2015 kl.17.00 i bolagets lokaler, Krokslätts Fabriker 27A, Mölndal.

Inregistrering till stämman sker kl.16.00 – 16.45.

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska;

- dels vara införd i eget namn (ej förvaltarregistrerad) i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast den 17 mars 2015,

- dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast den 19 mars 2015 kl. 12.00, under adress:

Arcam AB, Krokslätts Fabriker 27A, 431 37 Mölndal, eller per fax 031-710 32 01, eller via e-post: [anna.grahn@arcam.com](mailto:anna.grahn@arcam.com).

Det antal biträden aktieägaren önskar medta (högst två) ska anmälas inom samma tid.

I anmälan skall aktieägaren ange personnummer alternativt organisationsnummer, adress och telefonnummer. Aktieägare som företräds genom ombud skall uppvisa skriftlig dagtecknad fullmakt som på dagen för årsstämman inte får vara äldre än fem år. Ombud samt företrädare för juridisk person skall inge behörighetshandlingar före stämman (undertecknad och dagtecknad fullmakt och/eller aktuellt registreringsbevis). Fullmaktsformulär finns tillgängligt på [www.arcamgroup.com](http://www.arcamgroup.com).

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt låta omregistrera aktierna i eget namn för att äga rätt att delta i stämman. Sådan omregistrering ska vara genomförd hos Euroclear Sweden AB senast den 17 mars 2015 och förvaltaren bör således underrättas härom i god tid före nämnda datum.

### Förslag till dagordning

På årsstämman skall följande ärenden behandlas:

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av minst en justeringsman
5. Fråga huruvida stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordningen
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelsen.  
I anslutning därtill anförande av VD (verkställande direktören).
8. Beslut om
  - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen

- b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
  - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter som ska väljas på stämman
  10. Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorer
  11. Val av styrelseledamöter
  12. Beslut om instruktioner till valberedningen
  13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
  14. Beslut om aktiesparprogram samt ändring av bolagsordningen
  15. Beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibla skuldebrev eller skuldebrev förenade med optionsrätt till nyteckning.
  16. Stämmans avslutande

## **Beslutsförslag**

*Beslut om dispositioner av bolagets vinst (punkt 8 b)*

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas.

*Fastställande av antalet styrelseledamöter som ska väljas på stämman (punkt 9)*

Valberedningens förslag – se bilaga 1

*Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorer (punkt 10)*

Valberedningens förslag – se bilaga 1

*Val av styrelseledamöter (punkt 11)*

Valberedningens förslag – se bilaga 1

*Förslag till instruktioner för valberedningen (punkt 12)*

Valberedningens förslag – se bilaga 1

*Beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 13)*

Styrelsens förslag – se bilaga 2

*Beslut om aktiesparprogram samt ändring av bolagsordningen (punkt 14)*

Styrelsens förslag – se bilaga 3 med underbilagor

*Beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibla skuldebrev eller skuldebrev förenade med optionsrätt till nyteckning (punkt 15).*

Styrelsens förslag – se bilaga 4

## Övrig information

Årsstämmans beslut enligt punkt 14 är giltigt endast om det biträts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna på stämman som de vid stämman företrädde aktierna.

Årsstämmans beslut enligt punkten 15 giltigt endast om de biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna på stämman som de vid stämman företrädde aktierna.

Totala antalet aktier och röster i bolaget är 18 665 240 vid tidpunkten för kallelsens utfärdande. Samtliga aktier är av samma slag.

Årsredovisningen, koncernredovisningen, revisionsberättelsen, revisorns yttrande över tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt ovan kommer från och med den 2 mars 2015 hållas tillgängliga hos bolaget med adress:

Arcam AB, Krokslätts Fabriker 27A, 431 37 Mölndal, samt på bolagets webbplats, [www.arcamgroup.com](http://www.arcamgroup.com).

Kopior av handlingarna skickas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress samt kommer även att finnas tillgängliga på årsstämman. Handlingarna kommer att läggas fram på årsstämman.

Aktieägare har enligt 7 kap 32 § aktieföretagslagen (2005:551) rätt att vid bolagsstämman begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören om förhållanden som kan inverka på förhållanden på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bolagets ekonomiska situation.

Aktieägare som före bolagsstämman önskar besöka bolaget för visning av verksamheten är välkomna till Krokslätts Fabriker 27A kl. 16.00.

Mölndal i februari 2015

**Arcam AB (publ)**  
**/Styrelsen**

## Arcam bolagsstämma 2015, bilaga 1

### ARCAMS VALBEREDNING 2014

Arcams valberedning har under verksamhetsåret 2014 bestått av:

*Åsa Knutsson*, ordförande – som representerar den största ägaren Industrifonden

*Anna Malm Bernsten* - oberoende

*Gunnar Ek* - oberoende

*Rolf Ekedahl* - oberoende

*Anna Malm Bernsten* har ej deltagit i förslag till styrelse och ej heller i förslag till styrelsearvode. Valberedningen har haft fyra (4) protokollförda möten och genomfört en styrelseutvärdering, såväl skriftligt, och att samtliga ledamöter inklusive VD har intervjuats.

### Valberedningen förslag till årsstämman 2015:

#### Förslag till stämмоordförande

Per Dalemo, Advokat, Wistrand Advokatbyrå

#### Förslag till styrelse

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara sex (6) samt en ordförande, styrelsesuppleanter noll.

*Göran Malm* föreslås som ordförande (omval)

*Lars Bergström* (omval)

*Thomas Carlström* (omval)

*Henrik Hedlund* (omval)

*Anna Hultin Stigenberg* (omval)

*Jan Olof Brüer* (omval)

*Anna Malm Bernsten* (nyval)

*Anna Malm Bernsten* (civ ing) bedriver konsultverksamhet i egen firma inom affärsutveckling och management. Tidigare koncernchef och CEO för Carmeda AB samt haft ledande befattningar inom internationell marknadsföring och försäljning på bl. a Pharmacia, ASSA ABLOY och GE Healthcare. Annas nuvarande styrelseuppdrag är ledamot i Medivir, Cellavision, Neurovive, Birdstep samt styrelseordförande i Ceba/Oatly (tidigare styrelseuppdrag bl. a i Fagerhult och Nolato).

För presentation av övriga styrelseledamöter hänvisas till Arcams årsredovisning.

### **Förslag till styrelsearvode**

Valberedningen föreslår att styrelsearvodet för 2015 fastställs till 1.200.000 kr där 300 000 kr utgår till ordföranden och 150 000 kr utgår till respektive ledamot. Vidare föreslår valberedningen att 25 000 kr per person skall utgå för utskottsarbete.

Valberedningen föreslår vidare att enskild styrelseledamot kan välja att arvodet utbetalas som inkomst av tjänst eller mot faktura. I det fall arbetsgivaravgift inte betalas av Arcam, skall motsvarande belopp utbetalas till ledamoten så att utbetalningsalternativen skall vara kostnadsneutrala.

### **Förslag till val av revisorer**

Arcams valberedning föreslår att till revisor väljs: Ernst & Young

Ernst & Young anmäler *Stefan Kylebäck* som ansvarig revisor för Ernst & Young  
Uppdraget gäller till slutet av nästa årsstämma.

### **Förslag till valberedning**

Den valberedning som utsetts att lägga fram förslag till Arcam AB:s ordinarie årsstämma 2015 föreslår att valberedningen inför Arcam AB:s ordinarie årsstämma 2016 skall bestå av *Gunnar Ek, Rolf Ekedahl och Åsa Knutsson*. Åsa Knutsson som representerar största ägaren i bolaget föreslås som ordförande. Övriga ledamöter i valberedningen är oberoende av bolaget och större ägare. För det fall en ledamot av valberedningen lämnar valberedningen före årsstämman 2016 ska valberedningen i samråd ha rätt att utse en ny ledamot att ersätta den avgångne ledamoten.

Valberedningens oberoende ledamöter skall arvoderas med 25 000 kr.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

*Gunnar Ek* - medlem av valberedningarna för Aros Quality, Pricer och Tagmaster.  
Styrelseledamot i Göteborgs Spårvägar. Tidigare vice ordförande i Göteborgs Kommuns fastighetsförvaltning Lokalnämnden och vice förbundsordförande i Aktiesparare och chef för Aktiespararnas Bolagsbevakning.

*Rolf Ekedahl* - avgick ur Arcams styrelse 2013 efter 10 år. Rolf har bl. a en bakgrund som koncernchef i Munksjö AB och styrelseledamot i Getinge AB. Rolf är för närvarande styrelseordförande i Expandia Moduler och styrelsemedlem i bl. a Rörvik Timber, ROL och Garpco.

*Åsa Knutsson* - affärsområdeschef, stiftelsen Industrifonden. Ägarrepresentant.

## Arcam bolagsstämma 2015, bilaga 2

### **Styrelsen i Arcam AB (publ) förslag till Årsstämman 2015 om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 13)**

Arcam ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation, som gör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Kompensationen ska bestå av fast lön, resultatbaserad ersättning, aktiesparprogram, pension och andra ersättningar. Tillsammans utgör dessa delar individens totalkompensation.

Den fasta lönen ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet och omprövas varje år. Den resultatbaserade ersättningen är beroende av individens uppfyllelse av kvalitativa och kvantitativa mål. För ledande befattningshavare ska den rörliga delen uppgå högst till 50 % av den fasta lönen.

Pensionsåldern skall vara 65 år.

Uppsägningslön och avgångsvederlag för en befattningshavare skall sammantaget inte överstiga 18 månaders ersättning.

## **Arcam bolagsstämma 2015, bilaga 3**

### **Förslag till beslut om (A) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram, förslag till nyemission vid programmets utställande (B) samt (C) säkringsåtgärder för programmet (punkt 14)**

#### **Bakgrund**

Styrelsen för Arcam AB (publ) ("Bolaget") föreslår att årsstämman 2015 beslutar om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram ("Programmet"). Det föreslagna programmet ger medlemmarna i koncernens ledningsgrupper möjlighet att delta.

Det övergripande syftet med programmet är att skapa ett personligt ägarengagemang hos deltagarna vilket kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Programmet är en del av ett sammantaget konkurrenskraftigt ersättningspaket. Styrelsen bedömer därför att erbjudandet är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

#### **A. Införande av programmet**

Styrelsen föreslår att årsstämman 2015 beslutar om införandet av Programmet enligt nedan angivna huvudsakliga villkor och principer.

- Programmet föreslås riktas till 20 ledande befattningshavare inom Arcam-koncernen. Deltagarna är medlemmar i någon av koncernens ledningsgrupper, alternativt nyckelpersoner i övrigt. Deltagarna framgår under p. B nedan.
- Programmet innebär att deltagarna investerar i stamaktier i Bolaget ("Sparaktier"). Investeringen skall motsvara en fastställd procentsats av bruttogrundlönen för 2015 och är beroende av deltagarens position i Bolaget. För CEO och medlemmar i koncernens ledningsgrupp föreslås 15% av bruttogrundlönen och för övriga deltagare 10% av bruttogrundlönen. Investering i Sparaktier skall ske genom deltagande i riktad nyemission enligt förslag nedan punkt B.
- För varje Sparaktie har deltagarna möjlighet att vederlagsfritt erhålla 2 stamaktier ("Matchningsaktier"), under förutsättning att Sparaktierna har förvärvats före 1 maj 2015, och därefter behållits under hela den 3-åriga inlåsningsperioden, 1 maj 2015 – 30 april 2018.
- Därutöver har deltagarna möjlighet att vederlagsfritt erhålla ytterligare stamaktier ("Prestationsaktier"). Tilldelningen är villkorad av att de av styrelsen fastställda prestationsmålen är uppnådda. Tilldelningen per deltagare är beroende av deltagarens position. För CEO föreslås att maximala antalet Prestationsaktier skall uppgå till 8 stamaktier per Sparaktie. För övriga medlemmar i koncernens ledningsgrupper föreslås maximalt 6 stamaktier per Sparaktie. Övriga deltagare föreslås erhålla maximalt 5 stamaktier per Sparaktie.  
För maximal tilldelning av prestationsaktier krävs att en av styrelsen definierad försäljningsökning samt ökning av EBIT i procent per år, mätt över hela perioden, uppfylls. Målen avseende försäljning respektive EBIT viktas 50/50.

*Övergripande villkor är följande:*

- Deltagaren måste förvärva Sparaktierna före inlåsningsperiodens början.
- Sparaktierna förvärvas genom riktad nyemission där förvärvspriset motsvaras av det volymvägda medelvärdet av de sista noterade betalkurserna för Bolagets aktie under handelsdagarna 22-28 april 2015.
- Matchnings- och Prestationsaktier tilldelas först efter utgången av inlåsningsperioden.
- En förutsättning för att deltagaren skall kunna tilldelas Matchnings- och Prestationsaktier är att, med vissa definierade undantag, deltagaren har varit fast anställd inom Arcam-koncernen under hela inlåsningsperioden samt att deltagaren under inlåsningsperioden har behållit de Sparaktier som förvärvats. Sparaktier som avyttras före utgången av inlåsningsperioden kommer inte ligga till grund för någon tilldelning av Matchnings- eller Prestationsaktier. För tilldelning av Prestationsaktier krävs härutöver att de fastställda prestationsmålen uppnås, helt eller delvis.
- Om enligt styrelsens bedömning villkoren för tilldelning av Prestationsaktier inte längre är rimliga, skall styrelsen äga rätt att vidta justeringar av Programmet. Justering kan t ex innebära en reducerad tilldelning.
- Styrelsen skall äga rätt att besluta om de närmare villkoren för Programmet.
- Programmet skall omfatta högst [189 000] stamaktier, varav [34 000] utgör Matchningsaktier och [155 000] utgör Prestationsaktier.
- Antalet Matchnings- och Prestationsaktier skall räknas om i händelse av att fondemission, split, företrädesemission eller andra liknande händelser inträffar i Bolaget under inlåsningsperioden.

#### *Kostnader för programmet*

Kostnader för programmet är beräknade enligt IFRS 2 och redovisas över resultaträkningen. Kostnaden redovisas linjärt över intjänandeperioden.

Kostnaden har beräknats med följande antaganden: En aktiekurs om 180 kronor vid investeringstillfället, att 20 deltagare ingår, att varje deltagare gör en maximal investering, och att samtliga investeringsaktier kvarstår vid programmet slut. Med en antagen aktiekurs vid programmets slut om 312 kr innebär detta en kostnad för programmet enligt beräkning enligt IFRS 2 om 22,9 miljoner kronor.

Dessutom tillkommer sociala avgifter. Deltagarna är bosatta och beskattade i Sverige, Kanada, USA och Storbritannien. Med en antagen fördelning av aktier mellan dessa länder och i övrigt med förutsättningar enligt ovan beräknas de sociala kostnaderna uppgå till 8,6 miljoner kronor.



### *Utspädning*

Vid maximal teckning av nyemitterade aktier vid programmets start, maximal tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier och inräknat aktier för kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter, uppgår antalet aktier i programmet till ca 189 000, vilket motsvarar en utspädningseffekt om ca 1 % av aktiekapital och röster.

### *Säkringsåtgärder*

Styrelsen föreslår att årsstämman som ett huvudalternativ beslutar om en riktad nyemission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier och att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade C-aktier. Efter omvandling avses aktierna överlåtas till deltagare i Programmet samt även på en reglerad marknad för att kassaflödesmässigt säkra vissa utbetalningar relaterade till Programmet.

De närmare villkoren för Styrelsens huvudalternativ framgår av punkt C1. nedan.

För den händelse erforderlig majoritet för punkten C1 inte kan uppnås föreslår Styrelsen att Bolaget skall kunna ingå aktieswapavtal med tredje part enligt punkt C2.

### **B. Riktad nyemission avseende Sparaktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktad nyemission av totalt 17 000 stamaktier. Syftet är att erbjuda deltagarna att investera i dessa aktier såsom Sparaktier vid Programmets start.

För emissionen skall gälla följande villkor:

- Bolagets aktiekapital skall ökas med högst 17 000 kronor genom utgivande av högst 17 000 aktier.
- Teckningskursen skall motsvara det volymvägda medelvärdet av de sist noterade betalkurserna för Bolagets aktie under de fem handelsdagarna från och med den 22 till och med den 28 april 2015.
- De nya aktierna skall med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt kunna tecknas endast av deltagare i Programmet enligt förteckning, [bilaga 3:1](#). Aktier som inte tecknas med företrädesrätt skall inte ges ut, dvs. någon subsidiär teckningsrätt föreligger inte.
- Teckning av aktier sker genom betalning senast den 4 maj 2015.
- De nya aktierna skall berättiga till vinstutdelning fr.o.m. den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de förts in i den av Euroclear förda aktieboken.

Vid en antagen teckningskurs om 180 kronor och tecknande av samtliga erbjudna aktier kommer bolagets egna kapital att stärkas med 3,1 miljoner kronor.

Om årsstämman inte bifaller detta förslag förväntas deltagarna förvärva aktierna i marknaden.

### **C. Säkringsåtgärder med anledning av programmet.**

C.1 (i) Ändring av Bolagets bolagsordning för att möjliggöra emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier, (ii) riktad emission av C-aktier, (iii) bemyndigande för styrelsen att återköpa egna C-aktier samt (iv) överlåtelse av stamaktier till deltagare i Programmet

#### **(i) Beslut om ändring av bolagsordningen**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar enligt bilaga 3:2a om ändring av bolagsordningen på så sätt att bolagsordningen får lydelse enligt bilaga 3:2b. Syftet med ändringen är att skapa förutsättningar att emittera ett nytt aktieslag, C-aktier.

Styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen är villkorat av att bolagsstämman fattar beslut om programmet enligt A ovan, om riktad emission av C-aktier enligt C1 (ii) nedan, om bemyndigande till styrelsen att återköpa de emitterade C-aktierna enligt C1 (iii) samt om överlåtelse av egna aktier enligt C1 (iv).

#### **(ii) Beslut om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av totalt 155 000 C-aktier. Syftet är att säkerställa att Bolaget har kapacitet att leverera aktier till deltagarna i programmet.

För emissionen skall följande villkor gälla.

- Bolagets aktiekapital skall ökas med högst 155 000 kronor genom utgivande av högst 155 000 aktier av slag C.
- De nya aktierna skall med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt kunna tecknas endast av styrelsen utsedd extern part. Aktier som inte tecknas med företrädesrätt skall inte ges ut, dvs. någon subsidiär teckningsrätt skall inte föreligga.

Det belopp som skall betalas för varje ny aktie skall vara en (1) krona, motsvarande aktiens kvotvärde vid teckningstillfället.

- De nya aktierna skall tecknas under tiden 15 maj – 15 september 2015 med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
- Betalning för aktierna skall erläggas vid tecknandet av aktierna.
- De nya aktierna skall berättiga till vinstutdelning fr.o.m. den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de förts in i den av Euroclear förda aktieboken.

- De nya aktierna omfattas av förbehåll enligt 4 kap 6§ och 20 kap. 31§ aktiebolagslagen (2005:551), dvs. aktierna kan omvandlas till stamaktier och lösas in i samband med nedsättning av aktiekapitalet.

Grunden för teckningskursen är aktiens kvotvärde. Teckningskursen föreslås motsvara kvotvärdet för att begränsa bolagets kostnader vid ett framtida återköp av de emitterade aktierna, se vidare under C1 (iii) nedan.

Styrelsens förslag om riktad emission av C-aktier enligt denna punkt är villkorat av att bolagsstämman fattar beslut om programmet enligt A ovan, om ändring av bolagsordningen enligt C1 (i) ovan, om bemyndigande till styrelsen att återköpa de emitterade C-aktierna enligt C1 (iii) samt om överlåtelse av egna aktier enligt C1 (iv).

### **(iii) Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier**

- Återköp får ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier i Bolaget.
- Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2016.
- Det antal C-aktier som får återköpas får uppgå till högst 155 000.
- Återköp skall ske till ett pris per aktie om lägst 100 % och högst 105 % av det kvotvärde som gäller vid tidpunkten för aktieteckning enligt C1 (ii).
- Betalning skall erläggas i pengar.
- Styrelsen äger rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.

Återköpet av aktier är en integrerad del av Programmets säkringsåtgärder. Syftet är att de återköpta aktierna skall omvandlas till ordinarie stamaktier, som därefter skall användas för att fullgöra Bolagets leveransåtaganden inom ramen för Programmet.

Styrelsens förslag om bemyndigande till styrelsen att återköpa de emitterade C-aktierna enligt denna punkt är villkorat av att bolagsstämman fattar beslut om programmet enligt A ovan, om ändring av bolagsordningen enligt C1 (i) ovan, om riktad emission av C-aktier enligt C1 (ii) ovan samt om överlåtelse av egna aktier enligt C1 (iv).

### **(iv) Beslut om överlåtelse av egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolaget skall överlåta egna aktier i enlighet med följande.

Bolaget skall äga rätt att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt överlåta det antal stamaktier som Bolaget är skyldigt att utge i enlighet med villkoren i Programmet, högst 155 000 aktier. Rätten att förvärva aktier skall tillkomma deltagare i Programmet som har rätt att erhålla aktier enligt villkoren för Programmet. Överlåtelse av aktier till deltagarna i

Programmet skall ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för Programmet, dvs. i normalfallet efter den 30 april 2018 och före utgången av andra kvartalet 2018.

Styrelsen anser att det är till fördel för bolaget och dess aktieägare att anställda är aktieägare i bolaget. Med anledning av detta är det viktigt att kunna genomföra Programmet.

Överlåtelsen av aktierna till de anställda utgör en del i genomförandet av Programmet och sker i syfte att fullgöra bolagets leveransskyldighet gentemot deltagare som är berättigade till aktier i enlighet med villkoren för Programmet.

Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier är villkorat av att bolagsstämman fattar beslut om Programmet enligt A ovan, om ändring av bolagsordningen enligt C1 (i) ovan, om emission av C-aktier enligt C1 (ii) ovan samt om bemyndigande till styrelsen att återköpa de emitterade C-aktierna enligt C1 (iii) ovan.

## C.2 Aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår att årsstämman, för den händelse erforderlig majoritet för punkten B1. Inte uppnås, fattar beslut om att säkra den finansiella exponeringen som Programmet förväntas medföra genom att Bolaget på marknadsmässiga villkor skall kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn skall kunna, och vara skyldig att, förvärva och överlåta stamaktier till deltagarna i Programmet för fullgörande av Bolagets leveransskyldighet och i enlighet med de anvisningar som Bolaget lämnar.

### *Villkor*

Styrelsens förslag till beslut om införande av Programmet enligt A är villkorat av att stämman därutöver beslutar i enlighet med antingen C1 eller C2.

### *Majoritetsregler*

Stämmans beslut enligt punkt A ovan kräver en majoritet om mer än hälften av de vid stämman närvarande rösterna. Eftersom styrelsens förslag är villkorat av att stämman därutöver även beslutar i enlighet med C1 eller C2, kräver stämmans beslut i realiteten en majoritet bestående av minst 9/10 av de avgivna rösterna och av de aktier som är företrädda vid stämman. För beslut under punkt B krävs minst 9/10 delar av de avgivna rösterna. För beslut enligt C1 krävs minst 9/10 delar av de avgivna rösterna. Beslut enligt C2 omfattas formellt inte av reglerna i 16 kap. aktiebolagslagen, men enligt styrelsens bedömning bör det där uppställda majoritetskravet ändå tillämpas, eftersom Bolaget i annat fall löper risk att agera i strid med god sed på aktiemarknaden genom att kringgå regelverket i 16 kap. aktiebolagslagen.

### *Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt*

Avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid beslut enligt B respektive C1 är nödvändiga för att kunna genomföra Programmet. Av de skäl som angivits under rubrik Bakgrund ovan, anser styrelsen det vara till Bolagets och aktieägarnas fördel att deltagarna erbjuds aktier i Bolaget.

### *Tidigare incitamentsprogram*

Bolaget har sedan tidigare 3 beslutade teckningsoptionsprogram. Program 2012/2015 har sista teckningsdag den 30 juni 2015 till en teckningskurs om 17,90 kronor. Totalt är 105 000 optioner utestående och ej inlösta.

Programmen 2013/2016 samt 2014/2017 omfattar totalt 360 000 optioner. Optionerna har tecknats av dotterbolaget, men ej ställts ut till anställda.

### *Bemyndigande för verkställande direktören*

Styrelsen föreslår att verkställande direktören bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar i ovanstående beslut under avsnitt B respektive C ovan som kan komma att krävas för registrering av besluten vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

### *Bilagor*

- Förteckning över teckningsberättigade i emissionen enligt B, bilaga 3:1
- Förslag till ändrad bolagsordning, bilaga 3:2
- Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen med anledning av förslaget om förvärv av egna aktier enligt C1 (iii), bilaga 3:3

## **Arcam bolagsstämma 2015, bilaga 3 : 1**

### **Förteckning över teckningsberättigande i emissionen avseende aktiesparprogram**

#### Kategori 1

Koncernchefen

#### Kategori 2

Medlemmar i koncernens ledningsgrupp

#### Kategori 3

Medlemmar i de rörelsedrivande bolagens ledningsgrupper

## Arcam bolagsstämma 2015, bilaga 3 : 2a

### Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordning (punkt 14)

Styrelsen föreslår stämman att ändra bolagsordningen för att möjliggöra det till bolagsstämman föreslagna aktiesparprogrammet. Ändringen innebär i korthet att ett nytt aktieslag, C-aktier, tillkommer. Dessa aktier kommer inte att noteras utan används bara för att administrera aktiesparprogrammet.

Styrelsen föreslår att § 5 *Antal aktier* ändras från nuvarande;

§ 5 *Antalet aktier skall vara lägst 12 000 000 och högst 48 000 000.*

till

§ 5 *Antal aktier, aktieslag samt förbehåll om inlösen och omvandling*

*Antalet aktier skall vara lägst 12 000 000 och högst 48 000 000.*

*I bolaget skall finnas stamaktier. I bolaget får härutöver finnas preferensaktier, betecknade C-aktier. Stamaktier och C-aktier har lika röstvärde.*

*C-aktier skiljer sig från stamaktier genom att de är föremål för inlösenförbehåll samt omvandlingsförbehåll enligt vad som framgår nedan i denna punkt 5. I övrigt har stamaktier och C-aktier lika rätt till utdelning och till bolagets egna kapital.*

*Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier eller C-aktier, skall ägare av stamaktier respektive C-aktier ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt).*

*Om erbjudna aktier inte räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.*

*Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.*

*Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kon-tantemission eller kvittningsemission med avvikelser från aktieägares företrädesrätt.*

*Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.*

*Bolagets styrelse äger under perioden 1 augusti – 31 augusti varje år besluta om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av C-aktier, upp till hela antalet utelöpande C-aktier. Vid beslut om inlösen skall innehavare av C-aktier vara skyldig att låta lösa in det antal C-aktier som styrelsen beslutat, upp till samtliga innehavarens C-aktier, för ett inlösenbelopp per aktie motsvarande kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbelopp skall ske snarast.*

*C-aktie, som innehas av bolaget självt, skall genom beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktie. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registrerats i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret.*

Styrelsen föreslår vidare att stämman bemyndigar styrelsen eller den styrelsen utser att vidta de smärre förändringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket samt vid Euroclear Sweden AB.



## **BOLAGSORDNING**

### **§ 1 Bolagets firma**

Bolagets firma är Arcam Aktiebolag (publ).

### **§ 2 Styrelsens säte**

Styrelsen skall ha sitt säte i Mölndal.

### **§ 3 Föremål för verksamheten**

Bolaget skall - direkt eller genom dotterbolag - bedriva verksamhet inom teknik för datorstyrd tillverkning samt kontraktstillverkning, förvalta fast och lös egendom samt bedriva annan härmed förenlig verksamhet.

### **§ 4 Aktiekapital**

Aktiekapitalet skall utgöra lägst tolvmiljoner (12 000 000) kronor och högst förtioåttamiljoner (48 000 000) kronor.

### **§ 5 Antal aktier, aktieslag samt förbehåll om inlösen och omvandling**

Antalet aktier skall vara lägst 12 000 000 och högst 48 000 000.

I bolaget skall finnas stamaktier. I bolaget får härutöver finnas preferensaktier, betecknade C-aktier. Stamaktier och C-aktier har lika röstvärde.

C-aktier skiljer sig från stamaktier genom att de är föremål för inlösenförbehåll samt omvandlingsförbehåll enligt vad som framgår nedan i denna punkt 5. I övrigt har stamaktier och C-aktier lika rätt till utdelning och till bolagets egna kapital.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier eller C-aktier, skall ägare av stamaktier respektive C-aktier ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt).

Om erbjudna aktier inte räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Bolagets styrelse äger under perioden 1 augusti – 31 augusti varje år besluta om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av C-aktier, upp till hela antalet utelöpande C-aktier. Vid beslut om inlösen skall innehavare av C-aktier vara skyldig att låta lösa in det antal C-aktier som styrelsen beslutat, upp till samtliga innehavarens C-aktier, för ett inlösenbelopp per aktie motsvarande kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbelopp skall ske snarast.

C-aktie, som innehas av bolaget självt, skall genom beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktie. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registrerats i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret.

## **§ 6 Styrelse**

Styrelsen skall, förutom ledamöter som må utses i annan ordning än genom val på stämman, bestå av lägst tre och högst sju ordinarie ledamöter.

## **§ 7 Revisor**

Bolaget skall ha en eller två revisorer och motsvarande antal suppleanter eller ett eller två registrerade revisionsbolag.

## **§ 8 Kallelse till bolagsstämma**

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman. Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

## **§ 9 Anmälan om deltagande vid bolagsstämma**

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämma skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före bolagsstämman, dels anmäla sig hos bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges till kallelse till stämman. Sistnämnda dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får ej infalla tidigare än femte dagen före stämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämman endast om aktieägaren till bolaget anmäler detta på sätt som anges i föregående stycke.

**§ 10 Ärende på årsstämma**

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande på stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen kallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut
  - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen,
  - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktör.
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och i förekommande fall revisorerna.
9. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer.
10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Bolagsstämma kan förutom i Mölndal, även hållas i Göteborgs eller Stockholms kommuner.

**§ 11 Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår skall utgöras av kalenderår.

**§ 12 Avstämningsförbehåll**

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

---

*Antagen vid bolagsstämma den 23 mars 2015*

## **Arcam bolagsstämma 2015, Bilaga 3:3**

### **Styrelsen för Arcam ABs yttrande enligt 19 kap 22 § Aktiebolagslagen**

Arcam AB och koncernens ekonomiska resultat och ställning per 31 december 2014 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2014. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpas vid värdering av tillgångar, avsättning och skulder.

Förslaget till återköp av egna aktier av serie C innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst 189 000 aktier för täckande av bolagets åtaganden enligt föreslagna aktiesparprogram.

Koncernens egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare per den 31 december 2014 var 641,4 Mkr och fritt eget kapital i moderbolaget var 551,8 Mkr.

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital liksom på bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Göteborg i februari 2015

Arcam AB (publ)

Styrelsen

## **Arcam bolagsstämma 2015, bilaga 4**

### **Styrelsens förslag 2015 till beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibla skuldebrev eller skuldebrev förenade med optionsrätt till nyteckning (punkt 15)**

Styrelsen föreslår stämman att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibla skuldebrev eller teckningsoptioner. Emission skall få ske med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller eljest med villkor. Den sammanlagda ökningen av aktiekapitalet med stöd av bemyndigandet skall inte överstiga 1 800 000 kronor. Aktierna skall emitteras till aktuell marknadskurs.

Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att finansiera och möjliggöra en accelererad expansion och utveckling av Bolaget, dess marknad och produkter.

Styrelsen föreslår vidare att stämman bemyndigar styrelsen eller den styrelsen utser att vidta de smärre förändringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket samt vid Euroclear Sweden AB.