

Kallelse till årsstämma i D. Carnegie & Co AB (publ)

Aktieägarna i D. Carnegie & Co AB (publ) kallas härmed till årsstämma tisdagen den 12 maj 2015 klockan 14.00 på Armémuseum, Riddargatan 13, Stockholm.

Rätt att delta vid bolagsstämman

Aktieägare som önskar delta vid bolagsstämman ska *dels* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 6 maj 2015, *dels* anmäla sig hos bolaget senast onsdagen den 6 maj 2015 klockan 16.00.

Anmälan ska ske skriftligen D. Carnegie & Co AB (publ), Strandvägen 5A, 114 51 Stockholm eller e-post till info@dcarnegie.se. Vid anmälan ska namn, person-/organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer dagtid och uppgift om eventuella biträden (högst två) samt i förekommande fall uppgift om ombud uppges.

Ombud

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och eventuellt registreringsbevis får inte vara äldre än ett år, dock får fullmakten vara äldre om den enligt sin lydelse är giltig en längre tid, maximalt längst fem år. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till bolaget på ovan angiven adress. Blankett för fullmakt finns att hämta på bolagets hemsida, www.dcarnege.se, och kommer även att sändas till aktieägare som så begär och som uppger sin postadress.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller värdepappersinstitut måste för att äga rätt att delta i stämman tillfälligt låta registrera om aktierna i eget namn. Sådan registrering måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB onsdagen den 6 maj 2015, vilket innebär att aktieägaren i god tid före detta datum måste underrätta förvaltaren.

Antal aktier och röster

I bolaget finns per dagen för denna kallelse totalt 5 369 866 stamaktier av serie A vilka berättigar till fem (5) röster per aktie på bolagsstämman och 65 399 010 stamaktier av serie B vilka berättigar till en (1) röst per aktie på bolagsstämman, således totalt 70 768 876 aktier och 92 248 340 röster.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordningen
5. Val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollet
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av verkställande direktör
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktörer
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och antalet revisorer och revisorssuppleanter
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

14. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande och revisorer
15. Utseende av valberedning
16. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
17. Beslut om förslag till beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2015)
18. Stämmans avslutande

Ärende 2 samt 12-14 – Förslag från valberedningen

Valberedningen föreslår:

- att Knut Pousette ska utses till bolagsstämmans ordförande. (Ärende 2)
- att styrelsen ska bestå av sex (6) ledamöter utan suppleanter. Antalet revisorer ska vara två utan suppleanter. (Ärende 12)
- att styrelsearvode ska utgå med totalt 1.400.000 kronor varav styrelseordförande ska erhålla 400.000 kronor och övriga ledamöter ska erhålla 200.000 kronor vardera. Styrelseledamot får efter särskild överenskommelse med bolaget fakturera styrelsearvodet jämte sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag genom ett av styrelseledamoten ägt bolag, under förutsättning att sådan betalning blir kostnadsneutral för bolaget. Till revisorn ska arvode utgå enligt godkänd löpande räkning. (Ärende 13)
- att Knut Pousette, Ronald Bengtsson, Ranny Davidoff och Mats Höglund omväljs till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma och att Terje Nesbakken och Eva Redhe Ridderstad väljs till nya styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma samt att Knut Pousette omväljs till styrelseordförande. För information om styrelseledamöter föreslagna för omval hänvisas till årsredovisningen. (Ärende 14)
- att Ingemar Rindstig och Mikael Ikonen väljs till bolagets revisorer för tiden intill slutet av nästa årsstämma. (Ärende 14)

Terje Nesbakken, född 1968. Terje är ekonom och verkar för närvarande som rådgivare och investerare. Han har även varit VD och delägare i Union gruppen, verksam inom Corporate Finance på First Securities, SPN Fonds och revisor och rådgivare inom Corporate Finance på Coopers & Lybrand. Terje äger inga aktier i bolaget. Terje Nesbakken är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Eva Redhe Ridderstad, född 1962. Eva är civilekonom med drygt 25 års erfarenhet från näringslivet, bland annat som VD och arbetande styrelseordförande för Erik Penser Fondkommission AB samt som ansvarig för investor relations och medarbetare inom corporate finance på Investor AB. Eva är för närvarande styrelseordförande i Ftrack AB och Spago Nanomedical AB, styrelseledamot i PledPharma AB, Probi AB, Starbreeze AB, Axel Christiernsson International AB, Temaplan Asset Management Holding AB och Första AP-fonden. Hon har även tidigare varit styrelseledamot för en rad noterade bolag. Eva äger inga aktier i bolaget. Eva Redhe Ridderstad är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Ärende 10 – Beslut om disposition av bolagets resultat

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel, 2 012 228 920 kronor, överförs i ny räkning och att någon utdelning således inte ska lämnas.

Ärende 15 – Utseende av valberedning

Valberedningen föreslår att bolagsstämman beslutar om tillsättande av en valberedning enligt följande. Styrelsens ordförande ska utses till ledamot av valberedningen och ska få i uppdrag att, i samråd med bolagets per den 30 september 2015 tre röstmässigt största aktieägare, utse ytterligare tre ledamöter. Namnen på dessa ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2016.

Valberedningen ska inom sig utse en av ledamöterna till ordförande, vilken inte ska vara styrelsens ordförande.

För det fall en aktieägare som representeras av en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra de röstmässigt största aktieägarna i bolaget, eller för det fall en ledamot av valberedningen inte längre är anställd av sådan aktieägare eller av något annat skäl lämnar valberedningen före årsstämman 2016, ska valberedningens övriga ledamöter i samråd ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot.

Valberedningens uppgifter ska vara att inför årsstämman 2016 förbereda val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av revisor, val av ordförande vid årsstämman, arvodesfrågor och därtill hörande frågor.

Ärende 16 – Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i bolaget enligt följande.

För ledande befattningshavare skall tillämpas marknadsmässiga och konkurrenskraftiga löner och övriga anställningsvillkor som står i relation till ansvar, befogenhet, kompetens och erfarenhet. Utöver fast årslön skall ledande befattningshavare även kunna erhålla rörlig lön, vilken för VD skall baseras på koncernens resultat per aktie och för övriga ledande befattningshavare på förbättringar inom respektive persons ansvarsområde vad gäller resultat per aktie, omsättning, operativt nettoresultat och kapitalomsättningshastighet samt utfall av individuella aktivitetsplaner. Rörlig lön skall maximalt motsvara 50 procent av den fasta årslönen för VD och maximalt mellan 30 och 70 procent av den fasta årslönen för övriga ledande befattningshavare. Mellan bolaget och ledande befattningshavare skall uppsägningstiden inte vara längre än högst 6 månader och avgångsvederlag skall inte motsvara mer än 18 månadslöner (grundlöner) för VD och 12 månadslöner (grundlöner) för övriga ledande befattningshavare. Pensionsrätt skall gälla från tidigast 62 års ålder. VD omfattas av en premiebaserad plan enligt vilken avtalad premieavsättning får uppgå till högst 35 procent av grundlönen. Övriga ledande befattningshavare som är bosatta i Sverige omfattas av ITP-planen, utöver vilken kan utgå viss premiebaserad förstärkning. Styrelsen skall varje år överväga om ett aktiekursrelaterat incitamentsprogram skall föreslås bolagsstämman eller inte. Aktiekursrelaterade incitamentsprogram som inte beslutas av bolagsstämman skall ej förekomma. Om en styrelseledamot är anställd av bolaget utgår ersättning till sådan ledamot enligt dessa riktlinjer, varvid särskild ersättning för uppdraget som styrelseledamot inte skall erläggas. Om en styrelseledamot utför uppdrag för bolaget som inte är styrelsuppdrag, utgår ersättning som skall vara marknadsmässig med hänsyn taget till uppdragets art och arbetsinsats.

Dessa riktlinjer skall omfatta de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen, övriga chefer i ledande ställning som är direkt underställda VD samt styrelseledamot i bolaget. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämmans beslut, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen skall ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det, förutsatt att detta redovisas och motiveras i efterhand.

För information om utbetalda ersättningar till ledande befattningshavare hänvisas till not 3 i årsredovisningen för 2014.

Ärende 17 – Styrelsens förslag till beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2015)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner.

Bakgrund och motiv

Styrelsen anser det vara i Bolagets och aktieägarnas intresse att anställda i Bolaget görs delaktiga i Bolagets utveckling genom att de erbjuds teckningsoptioner i ett nytt optionsprogram. Styrelsen lämnar därför följande förslag till beslut om emission av teckningsoptioner.

Förslag till emission av teckningsoptioner

1. Bolaget ska emittera högst 1 500 000 teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av stamaktier av serie B i Bolaget ("Teckningsoptionerna").
2. Teckningsrätten till Teckningsoptionerna ska med avvikelse från aktieägares företrädesrätt tillkomma ledande befattningshavare (upp till 100 000 Teckningsoptioner vardera), mellanchefer (upp till 20 000 Teckningsoptioner vardera) och övriga anställda (upp till 5 000 Teckningsoptioner vardera).

Skälet för avvikelserna från aktieägares företrädesrätt är att anställda i Bolaget genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolagets aktie under den period som det föreslagna teckningsoptionsprogrammet omfattar.

3. Teckningsoptionerna emitteras till en teckningskurs om 1,0 kronor per Teckningsoption som ska erläggas kontant senast den i samband med teckningen av teckningsoptionerna. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga tiden för betalning. Teckningskursen har fastställts till marknadsvärde enligt den så kallade Black & Scholes-formeln.
4. Varje Teckningsoption berättigar till nyteckning av en stamaktie av serie B i Bolaget, innebärande att aktiekapitalet kan öka med högst 19 113 528,70 kronor vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktier från och med den 21 maj 2018 till och med den 31 augusti 2018.
5. Teckningskursen för stamaktie av serie B som tecknas med stöd av Teckningsoptionerna uppgår till 72,84 kronor.
6. Teckning ska ske under tiden från och med den 13 maj 2015 till och med den 21 maj 2015. Teckning ska ske på särskild teckningslista.
7. Villkoren för teckningsoptionerna finns tillgängliga på bolagets hemsida, www.dcarnege.se.
8. Styrelsen bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Värdering, utspädningseffekt m.m.

Teckningskursen kommer att motsvara marknadsvärdet på Teckningsoptionerna, varvid det inte uppkommer några personalkostnader eller sociala avgifter för Bolaget i samband med emissionen. Optionsvärdet för Teckningsoptionerna under föreliggande teckningsoptionsprogram är, enligt en värdering som utförts av Bolaget, 1,0 krona per Teckningsoption, vid antagande av en lösenkurs om 72,84 kronor per aktie, en riskfri ränta om 0,165 procent och en volatilitet om 16 procent och att ingen utdelning lämnas.

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna kommer utspädningseffekten att motsvara cirka 2,12 procent av aktiekapitalet och 1,63 procent av rösterna baserat på nuvarande antal utestående aktier.

För information om Bolagets befintliga incitamentprogram hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2014, not 3, samt Bolagets hemsida, www.dcarnegie.se.

Kostnader

Den totala kostnaden för incitamentsprogrammet beräknas inte överstiga 50 000 kronor under programmets löptid.

Övriga kostnader för incitamentsprogrammet i form av arvoden till externa rådgivare och kostnader för administration av programmet beräknas uppgå till cirka 50 000 kronor över optionernas löptid.

Påverkan på viktiga nyckeltal

Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Bolagets nyckeltal.

Beredning av förslaget

Incitamentsprogrammet har enligt riktlinjer från styrelsen utarbetats av bolagets ledningsgrupp och externa rådgivare samt behandlats vid styrelsesammanträden i mars och april 2015.

Bemyndiganden

Styrelsen eller den styrelsen utser ska vidta de smärre justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av besluten.

Majoritetskrav

Beslutet enligt detta förslag erfordrar bifall av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Övrig information

Förutsatt att förslaget program beslutas, har styrelsen för avsikt att återkomma med motsvarande förslag till teckningsoptionsprogram vid årsstämman 2017. Förslaget ska således ses som en del av en stående optionsplan. Styrelsen kommer utvärdera programmets lämplighet och ändamålsenlighet samt, om så bedöms erforderligt eller lämpligt, föreslå justeringar eller tillägg i framtida program.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkt 17 ovan krävs bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

Fullständiga förslag

Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen. Redovisningshandlingar och revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2014 och styrelsens fullständiga förslag avseende punkt 17 kommer senast den 21 april 2015 att hållas tillgängliga hos bolaget, Strandvägen 5A, 114 51 Stockholm, och sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Stockholm i april 2015
D. Carnegie & Co AB (publ)
Styrelsen