

Protokoll

fört vid årsstämma i Mycronic AB (publ), org. nr 556351-2374, den 9 maj 2019 i Industrisalen, Näringslivets Hus, Storgatan 19 i Stockholm, kl. 17.00 – 18.30

§ 1

Stämman öppnades styrelsens ordförande Patrik Tigerschiöld.

Patrik Tigerschiöld valdes på förslag av valberedningen till ordförande vid stämman. Noterades att Niklas Larsson, Wistrand Advokatbyrå, utsetts att föra stämmans protokoll.

§ 2

Beslöts att upprättande och godkännande av röstlängden skulle behandlas efter § 5 på dagordningen.

§ 3

Stämman godkände framlagt förslag till dagordning, Bilaga 2.

§ 4

Till att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Joachim Spetz och Hjalmar Ek.

§ 5

Noterades att stämman blivit sammankallad genom annons i Post- och Inrikes tidningar och på bolagets webbplats, samt att kungörelseannons publicerats i Svenska Dagbladet. Stämman förklarades vara i vederbörlig ordning utlyst.

Återupptogs behandlingen av § 2 i dagordningen.

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare enligt Bilaga 1. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman samt godkändes att övriga närvarande personer som inte var aktieägare skulle få vara närvarande.

§ 6

Bolagets verkställande direktör Lena Olving höll ett anförande om bolagets verksamhet och ställning på marknaden.

Besvarades anslutande frågor och synpunkter av verkställande direktören.

Lena Olving avtackades för sitt förtjänstfulla arbete som verkställande direktör i bolaget.

Presenterades bolagets tillträdande verkställande direktör Anders Lindqvist.

§ 7

Framlades och föredrogs årsredovisning jämte koncernredovisning, samt revisions- och koncernrevisionsberättelse för föregående räkenskapsår.

Stämman konstaterade att årsredovisningen, koncernredovisningen samt revisions- och koncernrevisionsberättelse var framlagda i behörig ordning.

§ 8

Stämman beslutade att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

§ 9

Stämman beslutade att anta styrelsens förslag till resultatdisposition i enlighet med fastställd balansräkning och i enlighet med vad som anges i årsredovisningen, dvs. att ordinarie utdelning lämnas med 3,00 kronor per aktie, totalt 293 749 527 kronor, för verksamhetsåret 2018. Avstämningsdagen ska vara den 13 maj 2019 och utbetalning beräknas ske den 16 maj 2019.

§ 10

Beslutades med erforderlig majoritet att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen under räkenskapsåret 2018. Noterades att respektive berörd person inte deltog i beslutet om sin egen ansvarsfrihet.

§ 11

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter och att ett registrerat revisionsbolag ska väljas.

§ 12

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode oförändrat ska utgå med sammanlagt 2 430 000 kronor, att fördelas med oförändrat 700 000 kronor till ordföranden och med oförändrat 275 000 kronor till övriga av stämman utsedda ledamöter. Härutöver ska oförändrat 100 000 kronor avsättas till arvode till ordföranden i revisionsutskottet och oförändrat 50 000 kronor till utskottets övriga ledamöter. Vidare ska oförändrat 75 000 kronor avsättas till ordförande i ersättningsutskottet och oförändrat 40 000 kronor ska avsättas till ersättningsutskottets övriga ledamöter.

Vidare beslutades att styrelseledamöter får fakturera styrelsearvodet från eget bolag om skattemässiga förutsättningar finns och så länge detta kan ske kostnadsneutralt för bolaget. Om styrelsearvode faktureras via bolag ska arvodet ökas med ett belopp som motsvarar socialavgifter enligt lag.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att revisorn ska erhålla arvode enligt löpande och godkänd räkning.

§ 13

Presenterades de av valberedningen föreslagna personerna.

Utsågs för tiden intill dess nästa årsstämma hållits följande ordinarie styrelseledamöter:

Anna Belfrage, omval
Katarina Bonde, omval
Staffan Dahlström, nyval
Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist, omval
Robert Larsson, omval
Patrik Tigerschiöld, omval

Noterades att Per Holmberg avböjt omval.

Patrik Tigerschiöld omvaldes till styrelseordförande.

§ 14

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att till revisor för perioden till och med årsstämman 2020 utse revisionsbolaget Ernst & Young AB. Antecknades att Erik Sandström kommer att vara huvudansvarig revisor.

§ 15

Beslutades, med erforderlig majoritet, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

§ 16

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 4, om principer för utseende av valberedningen.

§ 17

Beslutades om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, Bilaga 5.

§ 18

Beslutades om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier, Bilaga 6.

§ 19

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 7:

- a) Att godkänna villkoren för det långsiktiga incitamentsprogrammet LTIP 2019; och
- b) om genomförande av säkringsåtgärder avseende LTIP 2019 genom ingående av aktieswapavtal med tredje part.

§ 20

Då några övriga frågor inte förekom förklarades stämman avslutad.

Vid protokollet:

Justeras:

Niklas Larsson

Patrik Tigerschiöld

Joachim Spetz

Hjalmar Ek

Dagordning vid årsstämma i Mycronic AB (publ) den 9 maj 2019

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringspersoner
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Anförande av verkställande direktören
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
9. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter
12. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
13. Val av styrelse och styrelseordförande
14. Val av revisor
15. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
16. Förslag till principer för utseende av valberedning
17. Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission
18. Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier
19. Styrelsens förslag till beslut avseende långsiktigt incitamentsprogram 2019 (LTIP 2019)

Punkt 15

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen lämnar förslag till riktlinjer för ersättning till koncernledningen, bestående av tillträdande verkställande direktören samt för närvarande åtta personer (ledande befattningshavare). Styrelsens förslag bereds av styrelsens ersättningsutskott och förs därefter till styrelsen för beslut. Riktlinjerna fastställs av årsstämman. Principerna för ersättningar till ledande befattningshavare har gjorts om i och med introduktionen av det långsiktiga incitamentsprogram 2019 ("LITP 2019") som beskrivs i punkten 19 i kallelsen till 2019 års årsstämma.

I beredningen av dessa frågor används när så bedöms nödvändigt extern rådgivning.

Huvudprincipen är att erbjuda ledande befattningshavare marknadsmässiga ersättningar och anställningsvillkor. Vid beslut av faktiska nivåer för ersättning vägs faktorer som kompetens, erfarenhet samt prestation in.

Riktlinjerna avser tiden från årsstämman 2019. Styrelsen får frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Den totala ersättningen består av följande delar:

- *Fast grundlön*

Fast grundlön för VD och övriga ledande befattningshavare omprövas årligen.

- *Kortsiktigt incitamentsprogram (Short-term incentive STI)*

Ersättning utgår efter uppnådda mål för bolaget som helhet. Ersättningen kan maximalt uppgå till 100 procent av den fasta grundlönen.

- *Långsiktigt incitamentsprogram (Long-term incentive LTI)*

Bolaget har tidigare haft ett årligen återkommande aktierelaterat incitamentsprogram, långsiktigt incitamentsprogram ("LTI"), där två tidigare årgångar alltjämt är utestående. LTI beskrivs på bolagets hemsida och sammanfattas under avsnitt D.4 i punkten 19 i kallelsen till 2019 års årsstämma.

Förslag till att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram 2019 ("LTIP 2019") beskrivs i punkten 19 i kallelsen till 2019 års årsstämma.

- *Pensionsförmåner*

Avtalad pensionsålder för VD är 65 år och för övriga ledande befattningshavare, 65 år. Samtliga pensionsförmåner för ledande befattningshavare är avgiftsbestämda. Detta innebär att bolaget för ledande befattningshavare betalar en individuellt avtalad avgiftsbestämd pensionspremie och har därutöver inte någon pensionsförpliktelse.

- *Övriga förmåner*

Ledande befattningshavare har rätt till förmånsbil eller kontant ersättning med motsvarande värde. Utöver det omfattas samtliga ledande befattningshavare av sedvanlig privatvårdsförsäkring.

- *Avgångsvillkor*

För VD gäller vid uppsägning från bolagets sida 12 månaders uppsägningstid samt 12 månaders avgångsvederlag. För de övriga ledande befattningshavarna gäller vid uppsägning från bolagets sida 6 månaders uppsägningstid samt 6 månaders avgångsvederlag. Under uppsägningstiden löper gällande anställningsavtal med tillhörande förmåner. I de fall avgångsvederlag skulle utbetalas utgår inga övriga förmåner.

Punkt 16

Valberedningens förslag till årsstämman den 9 maj 2019 i Mycronic AB (publ) om inrättande av valberedning inför 2020 års årsstämma

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att en ny valberedning inför 2020 års årsstämma skall utses enligt följande.

1 *Valavledamöter m.m.*

- 1.1 Styrelsens ordförande skall – senast vid utgången av tredje kvartalet 2019 – kontakta de per den 31 augusti tre största ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägarna och be dem utse en ledamot vardera att ingå i valberedningen. Om en av aktieägarna avstår från att utse ledamot i valberedningen, kontaktas nästföljande aktieägare i ägarandel med uppdrag att utse ledamot i valberedningen. Mandatperioden skall löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt.
- 1.2 Valberedningen skall bestå av minst tre ledamöter, inklusive styrelsens ordförande.
- 1.3 Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. För det fortsatta arbetet utses ordförande inom valberedningen, vilken inte skall vara styrelsens ordförande.
- 1.4 Valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen skall fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning och skall lämna förslag till process för utseende av ny valberedning.

Valberedningen kan inom sig, och genom adjungering av erforderlig ytterligare ledamot/ledamöter, utse en för revisorstillsättning (enligt punkt 2.1 nedan) särskilt utsedd valberedning. Sker sådant utseende skall även detta offentliggöras enligt vad som anges ovan i denna punkt.

Härigenom skall alla aktieägare få kännedom om vilka personer som kan kontaktas i nomineringsfrågor.

- 1.5 Om någon av de aktieägare som utsett ledamot till valberedningen avyttrar en väsentlig del av sina aktier i bolaget innan valberedningens uppdrag slutförts, skall den ledamot som aktieägaren utsett, om valberedningen så beslutar, avgå och ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den störste ägarregistrerade eller på annat sätt kände aktieägaren som ej redan är representerad i valberedningen. Skulle någon av ledamöterna i valberedningen upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten innan valberedningens uppdrag slutförts, skall sådan ledamot, om valberedningen så beslutar, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren. Om ägarförhållandena eljest väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts skall, om valberedningen så beslutar, ändring ske i sammansättningen av valberedningen enligt ovan angivna principer.

2 *Valberedningens uppgifter*

- 2.1 Valberedningen skall bereda och till bolagsstämman lämna förslag till

- val av ordförande på stämman.
- beslut om antalet styrelseledamöter.
- val av och beslut om arvode till styrelsens ordförande respektive ledamöter i bolagets styrelse.
- val av och beslut om arvode till revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall).

- val av och beslut om arvode till ledamöter avseende annan särskild kommitté eller utskott som bolagsstämman kan besluta om att tillsätta.
- process för utseende av ny valberedning.

2.2 Valberedningens förslag skall tillställas bolaget genom styrelsens ordförande senast sex veckor före bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval skall äga rum. Förslag skall så långt det är möjligt innefatta alla de uppgifter som erfordras så att bolaget med ledning härav kan uppfylla den informationsskyldighet som åligger bolaget enligt aktiebolagslagen, börsens regelverk, god sed för aktiemarknadsbolag och andra tillämpliga regler/rekommendationer.

2.3 Styrelsens ordförande skall på lämpligt sätt delge valberedningen information om styrelsens kompetensprofil och arbetsform.

3 *Sammanträden*

3.1 Valberedningen skall sammanträda när så erfordras för att denna skall kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång per mandatperiod. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande (undantag punkt 1.3). Ledamot kan begära att kommittén skall sammankallas.

3.2 Valberedningen är beslutför om minst hälften av ledamöterna deltar. Beslut i ärende får dock inte fattas om inte, såvitt möjligt, samtliga ledamöter fått tillfälle att delta i ärendets behandling. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar eller, vid lika röstetal, den mening som biträdes av valberedningens ordförande.

3.3 Vid valberedningens sammanträden skall föras protokoll, som undertecknas eller justeras av ordföranden och den ledamot valberedningen utser. Protokollen skall förvaras i enlighet med vad som gäller för styrelseprotokoll.

Punkt 17

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission

Nyemission

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att intill tiden för årsstämman år 2020, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission om aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Aktier får betalas genom apport, kvittning eller med andra villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket 6 i aktiebolagslagen. Styrelsen får i övrigt bestämma villkoren för emissionen. Bemyndigandet skall dock inte innefatta rätt för styrelsen att besluta om kontant nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Emissionskursen ska fastställas på marknadsmässiga grunder och antalet nyemitterade aktier får högst motsvara tio procent av antalet utestående aktier per dagen för denna kallelse.

Skälet till avvikelse från företrädesrätten och rätten att besluta om kvittning, apport eller annat villkor som avses i aktiebolagslagen är att bolaget ska kunna emittera aktier för förvärv av aktier, rörelse eller produkträttigheter.

Förslaget enligt denna punkt 17 förutsätter för sin giltighet biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på årsstämman företrädde aktierna.

Punkt 18

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier

Förvärv av egna aktier

Styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av aktier i bolaget enligt följande:

1. Förvärv får ske av högst så många aktier att bolaget efter varje förvärv innehar högst 5 procent av samtliga aktier i bolaget.
2. Förvärv får ske genom handel på NASDAQ Stockholm ("börsen").
3. Förvärv på börsen får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Betalning för aktierna skall erläggas kontant.
5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman år 2020.

Syftet med ovanstående bemyndiganden att förvärva aktier är att kunna leverera aktier till deltagare i LTIP 2019 (införandet av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram, LTIP 2019, är föremål för ett separat beslut enligt punkten 19 i kallelsen till 2019 års årsstämma) och att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov.

Återköpta aktier som ej avsatts för säkerställande av bolagets leverans av aktier under LTIP 2019 avses att makuleras efter beslut av årsstämman 2020.

Styrelsen har avgivit ett motiverat yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen som finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida www.mycronic.com.

Förslaget enligt denna punkt 18 förutsätter för sin giltighet biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på årsstämman företrädde aktierna.

Punkt 19

Styrelsens förslag till beslut avseende långsiktigt incitamentsprogram 2019 (LTIP 2019)

Styrelsen i Mycronic föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram 2019 (LTIP 2019). Förslaget är uppdelat i fyra delar:

- A Villkor för LTIP 2019.
- B Överlåtelse av egna aktier i LTIP 2019 och säkringsåtgärder
- C Om punkten B inte biträds föreslår styrelsen att säkringsåtgärder avseende LTIP 2019 ska genomföras genom ingående av aktieswapavtal med tredje part.
- D Övriga frågor med anledning av LTIP 2019.

A Villkor för LTIP 2019

A.1 Inledning

Styrelsen vill införa ett långsiktigt incitamentsprogram till vissa nyckelmedarbetare för att uppmuntra till ett personligt långsiktigt ägande i Mycronic, samt för att öka och stärka möjligheterna att rekrytera, behålla och motivera medarbetare. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt prestationsaktieprogram 2019 ("LTIP 2019"). Målet är också att använda LTIP 2019 för att förena medarbetarnas och aktieägarnas intressen.

Deltagare kommer att, efter en kvalifikationsperiod, ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla Mycronic-stamaktier. Antalet tilldelade aktier kommer vara beroende av om särskilda prestationskrav uppfyllts. Löptiden för LTIP 2019 är mer än tre år.

A.2 Grundläggande drag i LTIP 2019

LTIP 2019 riktar sig till vissa nyckelmedarbetare i Mycronic-koncernen. Deltagarna är baserade i Sverige och andra länder där Mycronic-koncernen är verksam. Varje deltagare har rätt att, efter utgången av en kvalifikationsperiod (definierad nedan), under förutsättning av fortsatt anställning (med undantag för "Good Leavers"), och beroende på uppfyllelse av särskilda prestationskrav kopplade till Mycronics vinst per aktie (Eng. Earnings Per Share, "EPS"), erhålla tilldelning av Mycronic-aktier ("Prestationsaktier"). Tilldelning av Prestationsaktier till deltagaren ska ske vederlagsfritt. Prestationsaktier utgörs av stamaktier.

A.3 Deltagande i LTIP 2019

LTIP 2019 riktar sig till högst 70 medarbetare, fördelat på tre kategorier av deltagare:

Kategori	Högsta antal aktier per person
A) Vd (max 1 person)	13 700
B) Ledande befattningshavare (max 10 personer)	5 200
C) Övriga nyckelmedarbetare (max 65 personer)	2 100

Beslut om deltagande eller införande av LTIP 2019 förutsätter att det enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska effekter.

A.4 Tilldelning av Prestationsaktier

Tilldelning av Prestationsaktier inom LTIP 2019 kommer att göras under en begränsad tidsperiod efter årsstämman 2022. Perioden fram tills detta datum utgör kvalifikationsperioden (intjänandeperiod). En förutsättning för att deltagaren ska ha rätt att erhålla tilldelning av Prestationsaktier, är att deltagaren fortsätter att vara anställd i Mycronic-koncernen under hela kvalifikationsperioden fram tills tilldelning. För

tilldelning av Prestationsaktier krävs därutöver att prestationskraven kopplade till Mycronics EPS är uppfyllda. Styrelsen ska fastställa sedvanlig definition av Good Leavers samt om eventuell tilldelning ska ske till deltagare som anses vara en Good Leaver.

Prestationskraven är Mycronics EPS och prestationskraven ska fastställas av styrelsen. Partiellt uppfyllande av prestationskraven kommer att resultera i en reducerad tilldelning av Prestationsaktier. Uppfyllande under en viss nivå kommer att innebära att tilldelning helt uteblir. EPS-målen och utfallet kommer att meddelas aktieägarna efter tilldelningen av Prestationsaktier till deltagarna.

Styrelsen ska innan tilldelning av Prestationsaktier bedöma om tilldelningen är rimlig i förhållande till bolagets ekonomiska resultat, ställning och utveckling, samt andra faktorer.

Om betydande förändringar sker inom Mycronic-koncernen eller på marknaden, vilket enligt styrelsens bedömning skulle innebära att villkoren för tilldelning/överlåtelse av aktier enligt LTIP 2019 inte längre är rimliga, har styrelsen rätt att genomföra en justering av LTIP 2019, inklusive bland annat rätten att minska antalet tilldelade/överlåtna Prestationsaktier, eller att inte tilldela/överlåta några Prestationsaktier alls.

A.5 Införande och administration etc.

Styrelsen med biträde av ersättningsutskottet ska i enlighet med årsstämmans beslut ansvara för detaljerad utformning och införande av LTIP 2019. Styrelsen kan också besluta om införande av ett alternativt kontantbaserat incitamentsprogram såväl för deltagare i länder där tilldelning av Prestationsaktier inte är tillrådligt, eller om detta i övrigt skulle anses lämpligt. Sådant alternativt incitamentsprogram ska, så långt det är praktiskt möjligt, vara utformat på så sätt att det motsvarar villkoren i LTIP 2019.

Målet är att Styrelsen ska lansera LTIP 2019 så snart det är praktiskt möjligt efter årsstämman.

B. Överlåtelse av egna aktier i LTIP 2019 och säkringsåtgärder

B.1 Antal aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att överlåtelse av upp till 183 400 Mycronic-aktier under LTIP 2019 får ske i enlighet med häri angivna villkor. Antalet beräknas på basis av maximalt deltagande och fullt uppfyllande av prestationskrav.

B.2 Övriga villkor för överlåtelse av Mycronic-aktier

Mycronic-aktier kan överlåtas till deltagarna i LTIP 2019.

Aktieöverlåtelse ska ske vederlagsfritt till deltagare i LTIP 2019 vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i LTIP 2019 har rätt att tilldelas aktier.

Antalet Mycronic-aktier som kan komma att överlåtas inom ramen för LTIP 2019 ska omräknas enligt sedvanliga principer och kan följaktligen komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission, utdelning och/eller andra liknande åtgärder. Åtgärder som beslutas vid årsstämman 2019 ska inte inkluderas i en omräkning av antalet aktier.

B.3 Grunder till styrelsens förslag samt alternativ säkring genom aktieswapavtal etc.

Eftersom styrelsen anser att den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för överlåtelse av Mycronic-aktier under LTIP 2019 erhålls genom överlåtelse av egna aktier, föreslår styrelsen att överlåtelse säkras enligt ovan i denna punkt B. Om erforderlig majoritet inte kan uppnås för förslaget enligt punkt B, föreslår styrelsen swapavtal enligt punkt C nedan.

Aktieswapavtal aktualiseras i det fall det är mer ändamålsenligt, exempelvis p.g.a. att förvärv av egna aktier inte kan ske i sådan utsträckning som erfordras för att kunna överlåta aktier inom ramen för LTIP 2019.

Anledningen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt att förvärva de egna aktierna är att Bolaget ska kunna säkra leverans av aktier i LTIP 2019.

C. Säkringsåtgärder avseende LTIP 2019 genom ingående av aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår att årsstämman, för den händelse erforderlig majoritet ej kan uppnås för punkten B ovan, fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som LTIP 2019 förväntas medföra genom att Bolaget ingår aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta aktier som omfattas av LTIP 2019. Det i detta sammanhang aktuella antalet aktier ska motsvara antalet aktier som föreslagits under punkten B ovan.

D. Övriga frågor med anledning av LTIP 2019

D.1 Majoritetskrav etcetera

Årsstämmans beslut om inrättandet av LTIP 2019 enligt punkten A ovan är villkorat av att årsstämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag under punkten B ovan eller i enlighet med styrelsens förslag under punkten C ovan.

Beslutet i enlighet med punkten A ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de vid årsstämman angivna rösterna. För giltigt beslut under punkten B ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. För giltigt beslut under punkten C ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de vid årsstämman angivna rösterna.

D.2 Uppskattade kostnader, utgifter och ekonomiska effekter av LTIP 2019

LTIP 2019 kommer att redovisas i enlighet med "IFRS 2 – Aktiebaserade ersättningar". Enligt IFRS 2 ska tilldelningen av aktier bokföras som personalkostnad under kvalifikationsperioden och ska redovisas direkt mot eget kapital. Personalkostnader i enlighet med IFRS 2 påverkar inte bolagets kassaflöde. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras mot resultaträkningen genom löpande avsättningar i enlighet med god redovisningssed. Storleken på dessa löpande avsättningar omvärderas utifrån värdeutvecklingen av rätten till Prestationsaktier, och de sociala avgifter som kan komma att erläggas vid tilldelning av Prestationsaktier.

Under antagande av en aktiekurs om 130 SEK vid tidpunkten för införandet, att prestationskraven uppfyllts så att 50 procent av det maximala antalet Prestationsaktier tilldelas, en ökning av aktiekursen om 50 procent under kvalifikationsperioden och en årlig personalomsättning om 5 procent, uppskattas den totala kostnaden för LTIP 2019, inklusive sociala kostnader, till cirka 15 MSEK före skatt, vilket motsvarar en årlig kostnad om cirka 5 MSEK före skatt.

Vid ett antagande om att prestationskraven uppfylls så att 100 procent av det maximala antalet Prestationsaktier tilldelas, samt i övrigt samma antaganden som ovan, uppskattas den totala kostnaden för LTIP 2019, inklusive sociala kostnader, till cirka 30 MSEK före skatt, vilket motsvarar en årlig kostnad om cirka 10 MSEK före skatt.

LTIP 2019 innefattar totalt maximalt 183 400 aktier, vilket motsvarar cirka 0,19 procent av totalt antal utestående aktier och röster i bolaget, efter utspädning.

Beräkningarna ovan baseras på beslut om säkerhet i enlighet med punkten B.

Styrelsen anser att de positiva effekter som förväntas följa av LTIP 2019, överväger de till LTIP 2019 hänförliga kostnaderna.

D.3 Styrelsens motivering

Ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos deltagarna i LTIP 2019 förväntas stimulera till ett ökat intresse och ökad motivation för bolagets verksamhet, resultat och strategi. Därutöver vill styrelsen öka möjligheterna

för Mycronic att behålla viktiga ledande befattningshavare. Styrelsen anser att införande av LTIP 2019 är till fördel för Mycronic och aktieägarna. LTIP 2019 kommer att utgöra ett konkurrenskraftigt och motivationshöjande incitament för viktiga ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen.

LTIP 2019 har utformats för att premiera deltagarna för ökat aktieägarvärde genom tilldelning av aktier som är baserad på uppfyllandet av fastställda resultatbaserade villkor. Genom att knyta anställdas ersättning till bolagets resultat- och värdeutveckling, premieras den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund härav anser styrelsen att införandet av LTIP 2019 kommer ha en positiv effekt på Mycronic-koncernens fortsatta utveckling och är därmed till fördel för såväl aktieägarna som bolaget.

D.4 Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har tidigare haft ett årligen återkommande aktierelaterat incitamentsprogram, långsiktigt incitamentsprogram ("LTI"), där två tidigare årgångar alltjämt är utestående. LTI finns beskrivet på Bolagets hemsida och sammanfattas nedan.

LTI ska uppmuntra till förvärv av aktier i Mycronic. Om en befattningshavare köper aktier, ska bolaget matcha detta genom kontant utbetalning av samma belopp. Matchningsbeloppet ska användas till förvärv av aktier i Mycronic. Aktierna ska behållas i minst 4 år. Beloppet är maximerat till 100 TSEK efter skatt för VD och 50 TSEK efter skatt för övriga ledande befattningshavare. Om den anställda efter tre år uppfyller vissa kriterier ska bolaget betala ytterligare ett belopp motsvarande maximalt 150 procent av Matchningsbeloppet. Kriterierna innebär att den anställda fortfarande ska vara anställd och ha behållit sina förvärvade aktier. Därutöver ska av styrelsen fastställda mål avseende bolagets vinst per aktie vara uppfyllt. Även detta belopp ska användas till förvärv av aktier i bolaget, vilka ska behållas i minst ett år.

D.5 Bemyndigande för styrelsen att vidta justeringar

Styrelsen, eller en person utsedd av styrelsen, ska ha rätt att göra några mindre justeringar av ovannämnda beslut som kan vara nödvändiga i samband med registreringen hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

D.6 Beredning av ärendet

Principerna för LTIP 2019 har arbetats fram av bolagets styrelse. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med aktieägare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till bolagsstämman. Förutom de tjänstemän som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.