

Protokoll

fört vid årsstämma i Mycronic AB (publ), org. nr 556351-2374, den 9 maj 2023 på Nytorpsvägen 9 i Täby, kl. 17.00 – _____.

§ 1

Stämman öppnades av 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

Antecknades att bolagsstämman hölls med fysisk närvaro och att styrelsen beslutat att aktieägarna skulle ha möjlighet att utöva sin rösträtt på årsstämman även genom poströstning i enlighet med föreskrifterna i bolagets bolagsordning.

Beslöts att godkänna den förteckning som ordföranden vid årsstämman upprättat baserat på närvarande aktieägare och inkomna förhandsröster som röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

Godkändes att övriga personer som inte var upptagna som aktieägare skulle få närvara vid stämman såsom gäster.

§ 3

Stämman godkände framlagt förslag till dagordning, Bilaga 2.

§ 4

Till att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Patrik Jönsson, representerande SEB Fonder.

§ 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.

§ 6

Bolagets verkställande direktör, Anders Lindqvist, höll ett anförande om bolagets verksamhet samt besvarade frågor från aktieägarna.

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.

§ 7

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

§ 8

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 3,50 kronor per aktie, totalt 342 707 782 kronor, för verksamhetsåret 2022. Avstämningsdagen ska vara den 11 maj 2023 och utbetalning beräknas ske den 16 maj 2023.

§ 9

Beslutades med erforderlig majoritet att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen under räkenskapsåret 2022. Noterades att respektive berörd person inte deltog i beslutet om sin egen ansvarsfrihet.

§ 10

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

§ 11

Det beslutades om höjning av arvoden i enlighet med valberedningens förslag innebärande att styrelsearvode ska utgå med sammanlagt 3 520 000 kronor, att fördelas med 875 000 kronor till ordföranden och med 350 000 kronor till var och en av de övriga av stämman utsedda ledamöterna. Härutöver ska 135 000 kronor avsättas till arvode till ordföranden i revisionsutskottet och 80 000 kronor till var och en av utskottets övriga ledamöter. Vidare ska 110 000 kronor avsättas till ordförande i ersättningsutskottet och 70 000 kronor ska avsättas till var och en av ersättningsutskottets övriga ledamöter.

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

§ 12

Presenterades de av valberedningen föreslagna personerna.

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

Patrik Tigerschiöld, omval
Arun Bansal, omval
Anna Belfrage, omval
Katarina Bonde, omval
Staffan Dahlström, omval
Bo Risberg, omval
Robert Larsson, omval

Patrik Tigerschiöld omvaldes till styrelseordförande.

§ 13

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2024 utse revisionsbolaget Ernst & Young AB. Antecknades att Anna Svanberg kommer att vara huvudansvarig revisor.

§ 14

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag att godkänna styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, Bilaga 3.

§ 15

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

§ 16

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 5, om principer för utseende av valberedningen.

§ 17

Beslutades med erforderlig majoritet om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, Bilaga 6.

§ 18

Beslutades med erforderlig majoritet om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier, Bilaga 7.

§ 19

Beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 8:

- a) att godkänna villkoren för det långsiktiga incitamentsprogrammet LTIP 2023; och
- b) att godkänna styrelsens överlåtelse av egna aktier till deltagare i LTIP 2023 och säkerhetsåtgärder.

§ 20

Då några övriga frågor inte förekom förklarades stämman avslutad.

---Signatursida följer---

Vid protokollet:

Niklas Larsson

Justeras:

Patrik Tigerschiöld

Patrik Jönsson

Förslag till dagordning

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. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter
11. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
12. Val av styrelse och styrelseordförande
13. Val av revisor
14. Beslut om godkännande av ersättningsrapporten
15. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till medlemmar i koncernledningen
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 2023 (LTIP 2023)

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2022

Inledning

Denna ersättningsrapport tillhandahåller en översikt över hur Mycronics ersättningsriktlinjer till medlemmar i koncernledningen, som antogs av årsstämman 2022, har tillämpats under 2022. Rapporten tillhandahåller även detaljer om ersättning till Mycronics verkställande direktör samt en sammanfattning av Mycronics utestående aktieincentamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen samt regler utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning om ersättning till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information avseende ersättning till medlemmar i koncernledningen finns tillgängliga i not 14 "Anställda, personalkostnader och ersättningar till koncernledningen" på sidan 81 i års- och hållbarhetsredovisningen för räkenskapsåret 2022. Information om ersättningsutskottets arbete under året finns tillgängligt i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 48-49 i års- och hållbarhetsredovisningen 2022.

Ersättning till Mycronics styrelseledamöter omfattas inte av denna rapport. Styrelsens arvoden beslutas av årsstämman och redovisas i not 14 i års- och hållbarhetsredovisningen 2022.

Året i korthet

Verkställande direktör sammanfattar bolagets utveckling i sitt VD-ord på sidorna 6-7 i års- och hållbarhetsredovisningen 2022.

Mycronics riktlinjer för ersättning till medlemmar i koncernledningen: omfattning, syfte och avvikelser

Styrelsen bedömer att det är kritiskt för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagande av bolagets långsiktiga intressen att bolaget kan rekrytera och behålla medlemmar i koncernledningen med kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. För detta krävs att bolaget kan erbjuda en konkurrenskraftig totalersättning som motiverar medlemmarna i koncernledningen. Mycronics ersättningsriktlinjer gör det möjligt för bolaget att erbjuda en konkurrenskraftig totalersättning.

Enligt riktlinjerna ska ersättning och övriga anställningsvillkor vara marknadsnässiga och kan bestå av fast och rörlig lön, pension samt vissa andra förmåner. Rörlig lön som omfattas av dessa riktlinjer ska vara baserad på kriterier som syftar till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, och därmed bolagets långsiktiga värdeskapande.

Ersättningsriktlinjerna, som antogs av årsstämman 2022, finns tillgängliga på sidan 81 i års- och hållbarhetsredovisningen 2022 och har tillämpats under året. Ersättningen till bolagets koncernledning har under räkenskapsåret 2022 följt dessa riktlinjer för ersättning till medlemmar i koncernledningen, med undantag för nedanstående avsteg.

Avsteget innebär att taket för kortsiktig rörlig ersättning i förhållande till en medlem i koncernledningen kan överskridas med högst 200 000 RMB, vilket med nuvarande växelkurs motsvarar cirka 309 000 kronor. Ersättningsutskottet har rekommenderat styrelsen att besluta om undantaget från Ersättningsriktlinjerna och godkänna att en engångsbonus kan komma att utbetalas till en medlem i koncernledningen. Styrelsen har mot bakgrund därav och med hänsyn till vikten av att motivera en viss medlem i koncernledningen att uppnå specifika mål i förhållande till den eventuella noteringen av Axxon på STAR-marknaden på Shanghaibörsen, ansett att det finns särskilda skäl att frångå Ersättningsriktlinjerna samt att avsteget är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Emellertid, när utfallet av rörlig ersättning fastställdes i samband med årsbokslandet, visade det sig att den rörliga ersättningen, inklusive engångsbonusen, ej överskred taket i ersättningsriktlinjerna. Inga ytterligare avsteg från ersättningsriktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt Ersättningsriktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen.

Revisorns yttrande om huruvida riktlinjerna har följts finns tillgängligt på bolagets hemsida www.mycronic.com. Utöver ersättningar som omfattas av riktlinjerna har Mycronics årsstämma, i likhet med tidigare år, beslutat om en ny utgåva av det långsiktiga incitamentsprogrammet samt om arvode till styrelsen.

Tillämpning av ersättningsriktlinjerna och prestationskriterierna

Efter utvärdering av ersättningsriktlinjerna och prestationskriterierna samt dess tillämpning kan det konstateras att dessa möjliggör för Mycronic att rekrytera och behålla rätt personer i koncernledningen vilket ger bolaget förutsättningar för långsiktigt värdeskapande. Riktlinjerna och kriterierna har även bidragit till att hålla ersättningen till VD och medlemmar i koncernledningen välbalanserad. Nuvarande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer för VD och medlemmar i koncernledningen är rimliga.

Aktie- och aktiekursrelaterad ersättning

Bolaget har sedan 2019 ett prestationsaktieprogram ("LTP") som riktar sig till medlemmar i koncernledningen och andra nyckelmedarbetare som har löpt under räkenskapsåret. Med prestationsaktier avses aktier i bolaget. Ingenting av rätten till prestationsaktier förutsätter fortsatt anställning och är föremål för en treårig kvalifikationsperiod. Ingenting av prestationsaktier förutsätter även uppfyllelse av prestationsvillkor som baseras på vinst per aktie för bolaget. Tilldelning av prestationsaktier sker vederlagsfritt och är föremål för inkomstbeskattning. För mer information, se tabell 2 och tabell 3b nedan.

Information om aktieägarnas röstning

Vid årsstämman 2022 framlades ersättningsrapporten avseende räkenskapsåret 2021 för godkännande. Ersättningsrapporten avseende räkenskapsåret 2021 godkändes. Inga synpunkter från aktieägarna framfördes i samband med stämmobehandlingen av ersättningsrapporten avseende räkenskapsåret 2021. Således har ingen översyn av riktlinjerna för ersättning till medlemmar i koncernledningen gjorts, baserat på synpunkter från aktieägarna.

Tabell 1 – Total ersättning under räkenskapsåret (tkr)¹

Namn (Position)	Räkenskapsår	Fast ersättning ²		Rörlig ersättning ³		Extraordinära ersättningar ⁴	Pension ⁵	Total ersättning ⁶	Fast och rörlig ersättning som andel av total ersättning ⁷
		Fast lön	Andra förmåner	Kortsiktig	Långsiktig				
Anders Lindqvist (VD)	2022	6 480	118	5 810	1 726	-	2 306	16 440	54/46

¹ Med undantag för årlig ersättning redovisar tabellen ersättning som löper på räkenskapsåret, exklusive lagradgälda sociala avgifter.

² Avser fast lön inklusive semesterersättning och andra förmåner. Under Andra förmåner redovisas förmåner såsom exempelvis tillfälliga och styrkaersättning.

³ Består av kortsiktig och långsiktig lön. Kortsiktig ersättning avser rörlig ersättning som tilldelas under räkenskapsåret eller uppbyggda resultatdel. Långsiktig rörlig ersättning avser aktierelaterad ersättning (LTP) som överförs till VD.

⁴ Avser icke återkommande ersättningar såsom andraprioritering och ersättning som utgår i särskilda situationer såsom vid omväxlingar eller vid anställningens början.

⁵ Avser bolagets pensionskostnader vilka är premiebärande. För VD baseras pensionen på fast lön.

⁶ Sammanter ersättningsperioden under räkenskapsåret.

⁷ Avser andel av total ersättning. Den första andelen avser fast ersättning och pension. Den rörliga andelen avser rörlig och extraordinär ersättning, samt (om tillämpligt) pension som utgår på rörlig del.

Tabell 2 – Prestationsaktieprogram under räkenskapsåret

Namn (Position)	De grundläggande villkoren för aktieprogram				Information avseende 2022	
	Program	Maximalt antal prestationsaktier som kan tilldelas	Kvalifikationsperiod	Tilldelningsdatum prestationsaktier	Antal aktier som tilldelats	
					Under året	Utgående balans
Anders Lindqvist (VD)	LTP 2019	13 700	2019-11-01 – 2022-11-01	2022-11-01	10 098	0
	LTP 2020	10 300	2020-09-01 – 2023-09-01	2023-09-01	0	10 300 ¹
	LTP 2021	7 300	2021-07-01 – 2024-07-01	2024-07-01	0	7 300 ¹
	LTP 2022	8 900	2022-07-01 – 2025-07-01	2025-07-01	0	8 900 ¹

¹ Kvalifikationsperioden löper fortfarande.

Tabell 3a – Prestation under räkenskapsåret: kortsiktig rörlig ersättning (tkr)

Namn (Position)	Prestationskriterier	Relativ viktning av prestationskriterierna	Uppmätt prestation ¹	
			a) Faktiskt tilldelning/ utfall ²	b) Faktiskt tilldelning/ utfall ²
Anders Lindqvist (VD)	<ol style="list-style-type: none"> Rörelseresultat 2022, Pattern Generators Rörelseresultat 2022, AS High Flex Rörelseresultat 2022, AS High Volume Rörelseresultat 2022, Global Technologies Kostnadsmassa 2022, Huvudkontorsfunktionerna 	<ol style="list-style-type: none"> 20% 20% 20% 20% 20% 	a) 90%	b) 5 810

¹ Varje enskilt prestationskriterium har möjlighet att uppgå till 30%, vid 150% uppfyllnad. Dock kan det faktiska utfallet för VD maximalt uppgå till 100% av fast lön.

² I enlighet med tabell 1, kortsiktig lön.

Tabell 3b – Prestation under räkenskapsåret: långsiktig rörlig aktie- och aktiekursrelaterad ersättning

Namn (Position)	Programmets namn ¹	Prestationskriteriet	a) Uppmätt prestation b) Faktisk tilldelning/utfall	
			2021	2022
Anders Lindqvist (VD)	LTP 2019	Vinst per aktie 2021	a) SEK 8,48 b) 10 098 aktier	
	LTP 2020	Vinst per aktie 2022	a) ² b) ²	
	LTP 2021	Vinst per aktie 2023	a) ² b) ²	
	LTP 2022	Vinst per aktie 2024	a) ² b) ²	

¹ En översikt av programmen finns i tabell 2.

² Prestationsperioden löper fortfarande.

Tabell 4 – Förändring av total ersättning och bolagets prestation under de senaste två rapporterade räkenskapsåren (tkr)

	2022	2021	2020
Anders Lindqvist (VD)	16 440 ¹ (+3 069; +23%)	13 371 (+5 125; +62%)	8 246
Koncerns rörelseresultat	894 mkr (-155 mkr; -15%)	1 049 mkr (+151 mkr; +17%)	898 mkr
Genomsnittlig total ersättning per heltidsanställd ²	838 (+32; +4%)	806 (+91; +13%)	715

¹ I enlighet med tabell 1, Total ersättning.

² Avser fast och rörlig lön, inklusive semesterersättning, andra förmåner och pension, hänförligt till räkenskapsåret, exklusive omstrukturingskostnader, extraordinära ersättningar (såsom avgångsvederlag) samt lagstadgade sociala avgifter. Den genomsnittliga totala ersättningen exkluderar medlemmar i koncernledning.

Punkt 15: Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till medlemmar i koncernledningen

Följande riktlinjer för ersättning till medlemmar i koncernledningen ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och på förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2023. Riktlinjerna omfattar ersättningar till styrelseledamöter, VD samt koncernledningen, dock inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Styrelsen ska ha rätt att tillfälligt frångå riktlinjerna, helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Om sådana avvikelser sker ska detta redovisas i ersättningsrapporten inför närmast följande årsstämma. Riktlinjerna avser tiden från årsstämman 2023. Ärende om frångående av riktlinjerna ska beredas av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Mycronics strategi är att vara en marknadsledande leverantör av lösningar inom utvalda nischer av elektronikindustrin. Vi skapar värde genom att fokusera på innovationer som driver på omställningen till en mer hållbar elektronikindustri. Denna strategi kommer att göra det möjligt för oss att förverkliga vår vision – att vara den mest pålitliga samarbetspartnern för skaparna av morgondagens elektronik, genom att leverera värde för anställda, kunder, aktieägare och samhället.

Styrelsen bedömer att det är kritiskt för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, att bolaget kan rekrytera och behålla medlemmar i koncernledningen med kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. För detta krävs att bolaget erbjuder en konkurrenskraftig total ersättning som motiverar medlemmar i koncernledningen. Kortsiktig rörlig lön som omfattas av dessa riktlinjer ska vara baserad på kriterier som syftar till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, där uppfyllandet av kriterierna fastställts genom den metod som anges nedan.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen och övriga anställningsvillkor till medlemmar i koncernledningen ska vara marknadsmässig. Total ersättning utgörs av fast och rörlig lön, pension samt andra förmåner. Långsiktig rörlig lön är exkluderad i beräkningen av den totala ersättningen och ersättningskomponenternas relativa andelar.

Fast ersättning

Vid fastställandet av fast lön för VD och medlemmar i koncernledningen tas hänsyn till storleken på och komplexiteten i den aktuella befattningen samt den enskildes prestation. Löner till koncernledningen är, liksom övriga ersättningskomponenter, föremål för en årlig granskning av ersättningskommittén, som med stöd av extern marknadslönestatistik ser till att lönerna är fortsatt konkurrenskraftiga. Den fasta lönen utgör maximalt 65 procent av total ersättning vid maximalt utfall av kortsiktig rörlig lön.

Kortsiktig rörlig ersättning

Ersättning utgår efter uppnådda mål. Kriterierna, exempelvis orderingång, kostnadskontroll eller rörelseresultat, är framtagna för att bidra till bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande. Uppfyllandet av kriterierna fastställs genom bolagets reviderade årsbokslut. Kortsiktig rörlig lön kan maximalt uppgå till 120 procent av fast lön och till 55 procent av total ersättning. Rörlig lön ska inte vara pensionsgrundande, i den mån inte annat följer av tvingande lag- eller kollektivavtalsbestämmelser. Utfallet bereds av ersättningsutskottet och fastställs av styrelsen i samband med att kvalificeringsperioden avslutas, därefter utbetalas ersättningen. Bolaget har ingen avtalsenlig rätt att återkräva ersättningen.

Långsiktig rörlig ersättning

Medlemmar i koncernledningen kan erbjudas incitamentsprogram vilka i huvudsak ska vara aktie- eller aktiekursrelaterade. Ett incitamentsprogram ska syfta till att förbättra deltagarnas engagemang för bolagets utveckling och införas på marknadsmässiga villkor.

Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Andra långsiktiga ersättningar

För vissa medlemmar i koncernledningen finns det redan ingångna avtal om långsiktig rörlig ersättning kopplad till fortsatt anställning.

Förmåner

Pensionsförmåner

Medlemmar i koncernledningen som anställts i Sverige efter år 2012 omfattas av den avgiftsbestämda planen under ITP1. Medlemmar i koncernledningen anställda före 1 januari 2022 har utöver ITP-planen en kompletterande avgiftsbestämd pensionsplan. Pensionsåldern för medlemmar i koncernledningen som är anställda i Sverige är 65 år. För medlemmar i koncernledningen som är anställda utanför Sverige tillämpas lokalt konkurrenskraftiga pensionsplaner samt pensionsåldrar.

Andra förmåner

Andra förmåner, till exempel bilförmån och sjukvårdsplaner, fastställs med utgångspunkt från att de ska vara konkurrenskraftiga på den lokala marknaden.

Pensions- och andra förmåner utgör maximalt 40 procent av total ersättning vid maximalt utfall av kortsiktig rörlig lön.

Särskild anpassning

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål ska tillgodoses.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Medlemmar i koncernledningens anställnings- eller uppdragsavtal ska gälla tillsvidare eller för viss tid. För VD gäller vid uppsägning från bolagets sida tolv månaders uppsägningstid samt tolv månaders avgångsvederlag. För medlemmar i koncernledningen anställda i Sverige är den ömsesidiga uppsägningstiden maximalt sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida gäller även sex månaders avgångsvederlag. Under uppsägningstiden löper gällande anställningsavtal med tillhörande förmåner. I de fall avgångsvederlag skulle utbetalas utgår inga övriga förmåner för tiden efter uppsägningstidens utgång. För övriga medlemmar i koncernledningen som är lokalt anställda utanför Sverige ska anställnings- eller uppdragsavtal följa tvingande regler tillämpliga i relevant jurisdiktion eller lokal praxis innebärande att t.ex. annan anställningstid (eller i förekommande fall avtalsperiod), andra uppsägningstider samt andra avtal om avgångsvederlag kan vara tillämpliga i det enskilda fallet.

Lön och anställningsvillkor

Vid beredningen av styrelsens förslag till riktlinjerna för ersättning till medlemmar i koncernledningen har lön och anställningsvillkor för bolagets övriga anställda beaktats. Uppgifter om koncernledningens totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har inhämtats och utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av väsentliga ändringar av riktlinjerna, dock minst vart fjärde år. Styrelsens förslag bereds av styrelsens ersättningsutskott. Styrelsens ordförande kan vara ordförande i ersättningsutskottet. I syfte att hantera intressekonflikter ska övriga

bolagsstämmovalda ledamöter som ingår i ersättningsutskottet vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Ersättningsutskottet ska bland annat följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till medlemmar i koncernledningen som årsstämman har beslutat om. När ersättningsutskottet berett förslaget förs det till styrelsen för beslut. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Om stämman beslutar att inte anta riktlinjer med anledning av ett förslag till sådana, ska styrelsen senast inför nästa årsstämma lämna ett nytt förslag. I sådana fall ska ersättning utbetalas i enlighet med de riktlinjer som gäller sedan tidigare eller, om sådana inte finns, i enlighet med bolagets praxis.

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

Översyn av riktlinjerna

En översyn av riktlinjerna för ersättning till medlemmar i koncernledningen har gjorts inför årsstämman 2023 och resulterade i en justering av taket i den kortsiktiga rörliga ersättningen från 110 till 120 procent.

Punkt 16

Valberedningens förslag till årsstämman den 9 maj 2023 i Mycronic AB (publ) om inrättande av valberedning inför 2024 års årsstämma

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att en ny valberedning inför 2024 års årsstämma ska utses enligt följande.

1 *Val av ledamöter m.m.*

- 1.1 Styrelsens ordförande ska – senast vid utgången av tredje kvartalet 2023 – 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 ska löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt.
- 1.2 Valberedningen ska 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 ska vara styrelsens ordförande.
- 1.4 Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen ska fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning och ska 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 ska även detta offentliggöras enligt vad som anges ovan i denna punkt.

Härigenom ska 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, ska 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, ska sådan ledamot, om valberedningen så beslutar, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren. Om ägarförhållandena eljest väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts ska, om valberedningen så beslutar, ändring ske i sammansättningen av valberedningen enligt ovan angivna principer.

2 *Valberedningens uppgifter*

- 2.1 Valberedningen ska 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 ska tillställas bolaget genom styrelsens ordförande senast sex veckor före bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval ska äga rum. Förslag ska 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 ska på lämpligt sätt delge valberedningen information om styrelsens kompetensprofil och arbetsform.
- 3 *Sammanträden*
- 3.1 Valberedningen ska sammanträda när så erfordras för att denna ska 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 ska sammankallas.
- 3.2 Valberedningen är beslutsför 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 ska föras protokoll, som undertecknas eller justeras av ordföranden och den ledamot valberedningen utser. Protokollen ska förvaras i enlighet med vad som gäller för styrelseprotokoll.
-

Punkt 17: Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att intill tiden för årsstämman år 2024, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Aktier får betalas genom apport, kvittning eller med andra villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket, punkt 6 i aktiebolagslagen. Styrelsen får i övrigt bestämma villkoren för emissionen. Bemyndigandet ska 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.

Majoritetskrav

För giltigt beslut under punkten 17 ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Punkt 18: Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier

Styrelsen bemyndigas att, under tiden fram till årsstämman 2024, 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 fem procent av samtliga aktier i bolaget
2. Förvärv får endast 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 ska erläggas kontant
5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman år 2024

Syftet med ovanstående bemyndiganden att förvärva aktier är att kunna leverera aktier till deltagare i LTIP 2023 (införandet av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram, LTIP 2023, är föremål för ett separat beslut enligt punkten 19 i kallelsen till 2023 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 2023 avses att makuleras efter beslut av årsstämman 2024.

Majoritetskrav

För giltigt beslut under punkten 18 ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Punkt 19: Styrelsens förslag till beslut avseende långsiktigt incitamentsprogram 2023 (LTIP 2023)

Styrelsen i Mycronic föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram 2023 (LTIP 2023). Förslaget är uppdelat i fyra delar:

- A Villkor för LTIP 2023
- B Överlåtelse av egna aktier i LTIP 2023 och säkringsåtgärder
- C Säkringsåtgärder avseende LTIP 2023 genom ingående av aktieswapavtal med tredje part
- D Övriga frågor med anledning av LTIP 2023

A Villkor för LTIP 2023

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 2023 ("LTIP 2023"). Målet är också att använda LTIP 2023 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 2023 är mer än tre år.

A.2 Grundläggande drag i LTIP 2023

LTIP 2023 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 (Engelska: 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 2023

LTIP 2023 riktar sig till högst 85 medarbetare, fördelat på tre kategorier av deltagare:

Kategori	Högsta antal aktier per person
A) VD (max 1 person)	7 200
B) Ledande befattningshavare (max 10 personer)	2 700
C) Övriga nyckelmedarbetare (max 74 personer)	1 100

Beslut om deltagande eller införande av LTIP 2023 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 2023 kommer att göras under en begränsad tidsperiod efter årsstämman 2026. 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.

Prestationskravet är Mycronics EPS och prestationskravet 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 2023 inte längre är rimliga, har styrelsen rätt att genomföra en justering av LTIP 2023, inklusive bland annat rätten att minska antalet tilldelade/överlåtna Prestationsaktier, eller att inte tilldela/överlåta några Prestationsaktier alls.

A.5 Införande och administration etcetera

Styrelsen med biträde av ersättningsutskottet ska i enlighet med årsstämman beslut ansvara för detaljerad utformning och införande av LTIP 2023. 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 2023.

Målet är att Styrelsen ska lansera LTIP 2023 så snart det är praktiskt möjligt efter årsstämman.

För det fall att bolagsstämman inte beslutar enligt punkt B med erforderlig majoritet, ska bolaget säkra sig mot finansiell exponering som LTIP 2023 förväntas medföra genom att bolaget ingår aktieswapavtal med tredje part enligt vad som framgår av punkt C nedan.

B. Överlåtelse av egna aktier i LTIP 2023 och säkringsåtgärder

B.1 Antal aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att överlåtelse av upp till 115 600 Mycronic-aktier under LTIP 2023 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 2023.

Aktieöverlåtelse ska ske vederlagsfritt till deltagare i LTIP 2023 vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i LTIP 2023 har rätt att tilldelas aktier.

Antalet Mycronic-aktier som kan komma att överlåtas inom ramen för LTIP 2023 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 2023 ska inte inkluderas i en omräkning av antalet aktier.

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

Eftersom styrelsen anser att den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för överlåtelse av Mycronic-aktier under LTIP 2023 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, kommer styrelsen att ingå aktieswapavtal enligt punkt C nedan.

Aktieswapavtal aktualiseras även i det fall det är mer ändamålsenligt, exempelvis på grund av att förvärv av egna aktier inte kan ske i sådan utsträckning som erfordras för att kunna överlåta aktier inom ramen för LTIP 2023.

Anledningen till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt att förvärva de egna aktierna är att Bolaget ska kunna säkra leverans av aktier i LTIP 2023.

C. Säkringsåtgärder avseende LTIP 2023 genom ingående av aktieswapavtal med tredje part

För den händelse erforderlig majoritet ej kan uppnås för punkten B ovan, ska bolaget säkra sig mot finansiell exponering som LTIP 2023 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 2023. Det i detta sammanhang aktuella antalet aktier ska motsvara antalet aktier som föreslagits under punkten B ovan.

Styrelsen anser att den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för överlåtelse av Mycronic-aktier under LTIP 2023 erhålls genom överlåtelse av egna aktier enligt punkt B ovan. Kostnaden för säkring genom ingående av aktieswapavtal med tredje part är väsentligt högre och kommer att baseras på en räntebas med tillägg för bolagets upplåningskostnader med beaktande av aktieswapsderivatets struktur.

D. Övriga frågor med anledning av LTIP 2023

D.1 Majoritetskrav etcetera

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

D.2 Uppskattade kostnader, utgifter och ekonomiska effekter av LTIP 2023

LTIP 2023 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 219 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 2023, inklusive sociala kostnader, till 15,9 MSEK före skatt, vilket motsvarar en årlig kostnad om 5,3 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 2023, inklusive sociala kostnader, till 31,9 MSEK före skatt, vilket motsvarar en årlig kostnad om 10,6 MSEK före skatt.

LTIP 2023 innefattar totalt maximalt 115 600 aktier, vilket motsvarar 0,12 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 2023, överväger de till LTIP 2023 hänförliga kostnaderna.

D.3 Styrelsens motivering

Ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos deltagarna i LTIP 2023 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 medlemmar i koncernledningen och andra nyckelpersoner. Styrelsen anser att införande av LTIP 2023 är till fördel för Mycronic och aktieägarna. LTIP 2023 kommer att utgöra ett

konkurrenskraftigt och motivationshöjande incitament för viktiga medlemmar i koncernledningen och andra nyckelpersoner inom koncernen.

LTIP 2023 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 2023 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

Bolagets aktierelaterade incitamentsprogram finns beskrivna på sidan 43 i bolagets års- och hållbarhetsredovisning.

D.5 Bemyndigande för styrelsen att vidta justeringar

Styrelsen, eller en person utsedd av styrelsen, ska ha rätt att göra 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 2023 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 LTIP 2023 deltagit i utformningen av villkoren.