



# Pressmeddelande från ÅF

**För mer information:**

Viktor Svensson, Informationschef

+46 70 657 20 26

## Kallelse till årsstämma

**Aktieägarna i ÅF AB (publ) kallas till årsstämma fredagen den 26 april 2013 klockan 14.00 på bolagets huvudkontor, Frösundaleden 2, Solna.**

**Anmälan**

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast lördagen den 20 april 2013,
- dels anmäla sitt deltagande i årsstämman senast klockan 16.00 måndagen den 22 april 2013, via ÅFs webbplats [www.afconsult.com](http://www.afconsult.com) eller per telefon +46 10 505 00 00 eller under adress ÅF AB, Legal, 169 99 Stockholm, varvid även eventuella biträden ska anmälas.

Personuppgifter som hämtas från den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken kommer att användas för registrering och upprättande av röstlängd för årsstämman.

**Förvaltarregistrerade aktier**

Aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste, för att ha rätt att delta i årsstämman, tillfälligt omregistrera sina aktier i eget namn. Aktieägare som önskar sådan registrering måste underrätta förvaltare om detta i god tid före den 20 april 2013.

**Ombud**

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda undertecknad och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen, som styrker behörigheten att utfärda fullmakten, bifogas. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före årsstämman insändas till ÅF AB, Legal, 169 99 Stockholm. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på ÅFs webbplats, [www.afconsult.com](http://www.afconsult.com).

**Årsredovisningen**

Publiceringen av årsredovisningen beräknas ske under vecka 15 på [www.afconsult.com](http://www.afconsult.com). Ett tryckt exemplar kan beställas via bolagets webb eller per telefon genom bolagets växel.

**Förslag till dagordning**

- 1 Val av ordförande vid årsstämman.
- 2 Upprättande och godkännande av röstlängd.
- 3 Godkännande av dagordning.
- 4 Val av justeringspersoner.
- 5 Prövning om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
- 6 Verkställande direktörens anförande.
- 7 Redogörelse för styrelsens samt ersättnings- och revisionsutskottens arbete.



- 8 Framläggande av årsredovisningen, revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
- 9 Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
- 10 Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören.
- 11 Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt om avstämningsdag för utdelningen.
- 12 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skall utses av årsstämman.
- 13 Bestämmande av arvoden till styrelse och revisorer.
- 14 Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter.
- 15 Val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter.
- 16 Beslut om valberedning.
- 17 Beslut om riktlinjer för lön och annan ersättning för VD och övriga ledande befattningshavare.
- 18 Beslut om långsiktiga incitamentsprogram.
  - 18a Personalkonvertibelprogram 2013 för medarbetare i Sverige
  - 18b Prestationsrelaterat Aktieprogram (PSP) för medarbetare utomlands
- 19 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om att förvärva och överlåta egna aktier.
  - 19a Beslut för att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur
  - 19b Beslut för att möjliggöra att överlåta aktier till de anställda respektive att säkra ÅFs åtaganden enligt de föreslagna konvertibel- och aktiesparprogrammen (PSP) enligt 18 a och b.
- 20 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier.
- 21 Årsstämmans avslutande.

#### **Val av ordförande vid årsstämman (punkt 1 på dagordningen)**

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Ulf Dinkelspiel utses som ordförande vid årsstämman.

#### **Utdelning (punkt 9 på dagordningen)**

Styrelsen föreslår att det till aktieägarna utdelas 5,50 kronor per aktie. Som avstämningsdag för rätt att erhålla utdelning föreslås torsdagen den 2 maj 2013. Utbetalning genom Euroclear Sweden AB beräknas ske tisdagen den 7 maj 2013.

#### **Förslag till val av styrelse och revisorer samt arvoden till styrelsen och revisorerna (punkterna 10, 11, 12 och 13 på dagordningen)**

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av nio stämموvalda ledamöter utan suppleanter.

Styrelsearvode avseende tiden fram till nästa årsstämma skall utgå med totalt 2 895 000 kronor (inklusive arvodet för utskottsarbete) avseende tiden fram till nästa årsstämma. För arbetet i styrelsen föreslås att arvode ska utgå med 550 000 kronor till styrelseordföranden och 250 000 kronor till var och en av styrelsens övriga åtta stämموvalda styrelseledamöter. Föreslagna arvoden för styrelsearbete uppgår därmed till totalt 2 550 000 kronor. För arbetet i revisionsutskottet föreslås att arvode ska utgå med 90 000 kronor till ordföranden och 45 000 kronor till var och en av de övriga två ledamöterna. För arbetet i ersättningsutskottet föreslås att arvode ska utgå med 75 000 kronor till ordföranden och 45 000 kronor till var och en av de övriga två ledamöterna. Föreslagna arvoden för utskottsarbete uppgår därmed till totalt 345 000 kronor. Föreslagna ersättningsnivåer innebär jämfört med vad som beslutades av årsstämman



2012 en höjning med 100 000 kronor för styrelseordföranden och 50 000 kronor för övriga stämموvalda styrelseledamöter. För utskottsarbete är arvodenaförändrade.

Vidare föreslår valberedningen att revisorsarvoden skall utgå enligt godkänd räkning.

Omval föreslås av nuvarande ledamöterna Anders Narvinger, Anders Snell, Björn O Nilsson, Joakim Rubin, Kristina Schauman, Lena Treschow Torell och Ulf Dinkelspiel. Som nya styrelseledamöter föreslås Maud Olofsson och Marika Fredriksson.

Ledamöterna Johan Glennmo, Eva-Lotta Kraft och Dan Olofsson har avböjt omval

Valberedningen föreslår att Ulf Dinkelspiel väljs till styrelsens ordförande.

Maud Olofsson är född 1955. Hon har tidigare varit partiordförande för Centerpartiet, Sveriges näringsminister under åren 2006-2011 samt Sveriges vice statsminister under åren 2006-2010.

Marika Fredriksson är född 1963. Hon har en Master of Business Administration från Svenska Handelshögskolan i Helsingfors och har tidigare suttit i bolagsledningarna för Volvo Construction Equipment, Autoliv och Gambro.

Information om samtliga nuvarande styrelseledamöter finns sedan tidigare på bolagets webb, [www.afconsult.com](http://www.afconsult.com) och information om de föreslagna nya ledamöterna återfinns i valberedningens fullständiga förslag.

Valberedningen föreslår att årsstämman för tiden fram till slutet av årsstämman 2014 utser revisionsbolaget Ernst & Young med bolagets revisor Lars Träff som huvudansvarig, till bolagets revisor.

#### **Förslag till beslut om valberedning (punkt 16 på dagordningen)**

Den valberedning som utsetts att lägga fram förslag till ÅF ABs årsstämma 2013 föreslår att principerna för utseende av valberedning skall vara i huvudsak oförändrade jämfört med de som beslöts vid årsstämman 2012 och som finns tillgängliga på bolagets webb.

#### **Förslag till beslut om principer för lön och annan ersättning för VD och övriga ledande befattningshavare (punkt 17 på dagordningen)**

##### *Ersättningar*

ÅF-koncernens utgångspunkt är att ersättningarna skall utges på marknads- och konkurrensmässiga villkor som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas.

Ersättning till ledande befattningshavare kan bestå av följande komponenter: Grundlön, rörlig ersättning, pension samt långsiktiga incitamentsprogram. Övriga ersättningar kan utges och avser i huvudsak tjänstebil.

##### *Grundlön och rörlig ersättning*

Ersättningarna omförhandlas årligen. Ersättningen skall baseras på faktorer som arbetsuppgifter, kompetens, erfarenhet, befattning och prestation. Vidare skall fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning stå i proportion till medarbetarens befattning och arbetsuppgifter. Den rörliga ersättningen för VD och övriga ledande befattningshavare kan maximalt uppgå till 60 procent av den fasta årslönen. Den fasta årslönen är aktuell månadslön multiplicerad med 12. Den rörliga lönedelen baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål. Målen och lönen för VD fastställs av styrelsen. För övriga ledande befattningshavare fastställs dessa av ersättningsutskottet.



#### *Långsiktiga incitamentsprogram*

Nyckelpersoner i ÅF-koncernen kan erbjudas olika former av långsiktiga incitamentsprogram. Tonvikten skall ligga på aktierelaterade incitamentsprogram och syfta till att belöna prestation, öka och sprida aktieägandet bland ledande befattningshavare samt motivera dem att stanna inom företaget. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos nyckelpersoner kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen och samhörighetskänslan med bolaget och därigenom bevara kompetens.

För att främja möjligheterna att möta de utmaningar som integrationen av Epsilons verksamhet innebär har ett särskilt incitamentsprogram av engångskaraktär inrättats. Programmet kommer att erbjudas ett fåtal nyckelpersoner och ger möjlighet till en extra ersättning om maximalt 60 procent av den fasta grundlönen under perioden 2013-2015 om ÅF vid utgången av år 2015 uppnått vissa finansiella målsättningar.

Beslut om utformningen av långsiktiga incitamentsprogram fattas av styrelsen och skall vad avser aktie- och aktiekursrelaterade program underställas bolagsstämman för godkännande.

#### *Pension*

Ledande befattningshavare skall ha premiebestämd plan med marknadsmässiga premier. Samtliga pensionsförmåner skall vara oantastbara och alltså inte villkorade av framtida anställning. Pensionsåldern för VD är 60 år och för andra ledande befattningshavare 65 år. Ersättningen enligt de långsiktiga incitamentsprogrammen skall inte vara pensionsgrundande.

#### *Anställningens upphörande och avgångsvederlag*

Vid uppsägning av VD från bolagets sida är uppsägningstiden 24 månader och vid uppsägning från VD:s sida är uppsägningstiden 6 månader.

Mellan bolaget och andra ledande befattningshavare gäller vid uppsägning från bolagets sida normalt en uppsägningstid om 12 månader och från befattningshavarens sida 6 månader.

#### **Förslag till beslut om långsiktiga incitamentsprogram (punkt 18 på dagordningen)**

För samtliga anställda i ÅF-koncernen i Sverige föreslås ett konvertibelprogram samt för anställda nyckelpersoner i ÅF-koncernen utanför Sverige föreslås ett prestationsrelaterat aktiesparprogram (PSP). Programmen kommer att omfatta maximalt 2,2 procent av antalet utgivna aktier och 1,7 procent av antalet röster. Antalet aktier som per den 31 december 2012 omfattades av pågående aktiesparprogram, inklusive aktier för att täcka sociala avgifter, uppgår till cirka 456 000 aktier, motsvarande cirka 1,1 procent av antalet utgivna aktier och cirka 0,8 procent av antalet röster. Antalet utestående konvertibla skuldebrev enligt 2012 års program är 558 752 motsvarande cirka 1,4 procent av antalet utgivna aktier och cirka 1 procent av antalet röster.

#### **Förslag till beslut om Personalkonvertibelprogram 2013 (punkt 18a på dagordningen)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om inrättande av ett konvertibelprogram för anställda i ÅF-koncernen i Sverige på i huvudsak följande villkor.

Programmet innebär att ÅF AB upptar ett konvertibelt förlagslån om nominellt högst 200 000 000 kronor genom emission av konvertibler. För det fall konverteringskursen vid emissionstillfället skulle bestämmas till ett belopp som skulle leda till en utspädning efter full konvertering med mer än 2 procent av aktiekapitalet, ska dock det maximala lånebeloppet minskas så att den maximala utspädningen blir 2 procent. Teckningskursen för varje konvertibel ska motsvara dess nominella belopp.



Varje konvertibel ska av innehavaren kunna konverteras från och med den 15 juni 2016 till och med den 15 mars 2017 till en aktie av serie B till en konverteringskurs som ska fastställas till 120 procent av den för aktier av serie B i bolaget på NASDAQ OMX Stockholm noterade genomsnittliga senaste betalkursen under perioden från och med den 3 maj till och med den 10 maj 2013.

Om samtliga konvertibler tilldelas och konverteringskursen antas bestämmas till 222 kronor, motsvarande 120 procent av 185 kronor, kommer aktiekapitalet öka med 4 029 195 kronor vid full konvertering och baserat på kvotvärde 5 kronor per aktie. Detta motsvarar en utspädningseffekt om cirka 2 procent av aktiekapitalet och 1,5 procent av rösterna efter full konvertering.

För att bolaget ska kunna minska aktiekapitalet motsvarande det antal aktier som tecknade konvertibler kan konverteras till föreslår styrelsen dels ett bemyndigande till styrelsen att förvärva egna aktier, dels ett beslut om minskning av aktiekapitalet.

Styrelsen föreslår således att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om förvärv av aktier av serie B maximalt motsvarande 2 procent av samtliga aktier i bolaget. Återköp ska ske på NASDAQ OMX Stockholm och får då ske endast till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Styrelsen föreslår vidare att årsstämman fattar beslut att bolagets aktiekapital ska minskas med de aktier som kan komma att förvärfas enligt det föreslagna bemyndigandet ovan för avsättning till fri fond (fritt eget kapital).

#### **Förslag till beslut om Prestationsrelaterat Aktieprogram 2013 (punkt 18b på dagordningen)**

För att kunna genomföra Prestationsrelaterat Aktieprogram 2013 bedömer styrelsen att det erfordras 66 000 aktier, varav 55 000 överläts till deltagarna och 11 000 används för att täcka kostnaderna för programmet, huvudsakligen sociala avgifter. Då kursförändringar kan påverka antalet erforderliga aktier föreslår styrelsen att högst 80 000 aktier av serie B skall kunna förvärfas och överlätas till anställda inom ÅF-koncernen eller kunna överlätas på Nasdaq OMX Stockholm för täckande av bland annat sociala avgifter.

Cirka 35 nyckelpersoner kommer att erbjudas deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2013. Anställda som deltar i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2013 kan spara ett belopp motsvarande maximalt 5 procent av bruttoersättningen för köp av aktier av serie B på Nasdaq OMX Stockholm under en 12-månaders period från det att programmet implementerats. Om de köpta aktierna behålls av den anställde under tre år från dagen för investeringen och anställningen inom ÅF-koncernen fortsätter under den tiden, kommer den anställde att tilldelas ett motsvarande antal aktier av serie B vederlagsfritt. Utöver sådan direkt matchning i enlighet med ovan kommer ovanstående nyckelpersoner att erbjudas prestationsmatchning av upp till fem aktier för varje inköpt aktie.

Villkoren för prestationsmatchning är att ÅFs genomsnittliga årliga procentuella ökning av vinst per aktie skall mellan 1 juli 2013 och 30 juni 2016 vara minst 5 procent. Basvärde för beräkningen av ökningen av vinst per aktie skall utgöras av vinst per aktie för tredje och fjärde kvartalet 2012 samt första och andra kvartalet 2013. Maximalt antal prestationsmatchningsaktier (upp till fem aktier) kommer att tilldelas om den genomsnittliga årliga ökningen av vinst per aktie är lika med eller över 15 procent. Ingen tilldelning av matchningsaktier kommer ske om den genomsnittliga årliga ökningen av vinst per aktie är mindre än 5 procent. Matchningen av aktier vid en genomsnittlig årlig ökning av vinst per aktie mellan 5 och 15 procent är linjär.



#### *Kostnader*

Den sammanlagda effekten på resultaträkningen beräknas uppgå till cirka 12 miljoner kronor fördelade över åren 2013 – 2016. Kostnaderna skall ses i relation till ÅFs totala personalkostnader som under 2012 uppgick till 3 250 miljoner kronor inklusive sociala avgifter. Beräkningarna bygger på förutsättningarna att samtliga tillgängliga aktier i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2013 kommer att utnyttjas.

#### **Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier (punkt 19 på dagordningen)**

(a) Styrelsen föreslår att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma bemyndigas att fatta beslut om dels förvärv av egna aktier på Nasdaq OMX Stockholm respektive förvärv enligt förvärvserbjudande till aktieägarna.

(b) Styrelsen föreslår också att styrelsen bemyndigas att vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2014, besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier av serie B för genomförande av årsstämmorna 2010-2012 beslutade Prestationsrelaterade Aktieprogram. Förvärv får ske endast på Nasdaq OMX Stockholm och till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Högst 100 000 aktier av serie B får överlåtas till deltagare i Prestationsrelaterade Aktieprogram 2010-2012 (PSP). Vidare skall bolaget äga rätt att, före årsstämman 2014, på Nasdaq OMX Stockholm överlåta högst 30 000 aktier av innehavet i syfte att täcka vissa utgifter för programmen, i huvudsak sociala avgifter.

Bemyndigandet enligt b ovan innefattar även rätt att förvärva eller överlåta det högre antal aktier som kan följa av omräkning vid split, fondemission eller liknande åtgärder. Ovan angivna antal aktier är framräknade med marginal för att kursförändringar kan påverka antalet aktier som programmen omfattar.

Syftet med de föreslagna återköpsmöjligheterna enligt (a) respektive (b) ovan, är att ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt att, i enlighet med vad som beskrivits ovan, ge bolaget möjlighet att säkra ÅFs åtaganden enligt redan beslutade Prestationsrelaterade Aktieprogram. Återköp får ej ske i den mån det medför att det egna innehavet överstiger 1/10 av samtliga aktier i bolaget.

#### **Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (punkt 20 på dagordningen)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, före nästa årsstämma besluta om nyemission av B-aktier mot betalning med apportegendom eller, med företrädesrätt för aktieägarna, mot kontant betalning. Genom sådan nyemission skall aktiekapitalet kunna ökas genom utgivande av aktier på marknadsmässiga villkor, dock skall antalet nyemitterade aktier sammanlagt högst uppgå till 3 000 000, motsvarande en ökning av aktiekapitalet i bolaget med högst 15 000 000 kronor.

#### **Aktier och röster**

ÅFs aktiekapital uppgår till 197 430 675 kronor bestående av totalt 39 486 135 aktier, varav 1 608 876 aktier av serie A och 37 877 259 aktier av serie B, motsvarande sammanlagt 53 966 019 röster. A-aktier berättigar till 10 röster och B-aktier berättigar till en röst. ÅF innehade vid tiden för kallelsen 464 000 egna aktier av serie B, motsvarande 464 000 röster, som inte kan företrädas vid stämman.

#### **Upplýsningar på årsstämman**

Styrelsen och VD ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplýsningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av



bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och bolagets förhållande till annat koncernföretag. Aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till ÅF AB, Legal, 169 99 Stockholm.

**Ytterligare information**

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt ovan jämte styrelsens yttrande med anledning av förslagen om utdelning och återköp av egna aktier kommer att hållas tillgängliga hos bolaget på adress Frösundaleden 2 i Solna från och med den 5 april 2013 samt på bolagets webb [www.afconsult.com](http://www.afconsult.com). De aktieägare som önskar få dessa handlingar skickade kan anmäla detta till bolaget, varefter materialet översänds med post eller via e-post.

Inregistrering till årsstämman börjar klockan 13.30.

Stockholm i mars 2013  
ÅF AB (publ)  
Styrelsen

*ÅF är ett ledande teknikonsultföretag med kunskap som vilar på hundraårig erfarenhet. Vi erbjuder kvalificerade tjänster och lösningar för industrins processer, för infrastrukturprojekt och vid utvecklingen av produkter och IT-system. ÅF har idag fler än 6 800 medarbetare. Vår bas finns i Europa, men vår verksamhet och våra kunder finns i hela världen.*