

STYRELSENS FÖR ADDNODE AB (PUBL) FÖRSLAG TILL BESLUT OM AKTIESPARPROGRAM INNEFATTANDE BESLUT OM (A) INFÖRANDE AV AKTIESPARPROGRAM; (B) ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN; (C) BEMYNDIGANDE ATT BESLUTA OM NYEMISSION AV C-AKTIER; (D) BEMYNDIGANDE ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP AV C-AKTIER; OCH (E) ÖVERLÅTELSE AV B-AKTIER (PUNKT 20 PÅ DAGORDNINGEN)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett aktiesparprogram för anställda inom Addnode-koncernen i enlighet med punkterna 20(a) - 20(e) nedan.

a) INFÖRANDE AV AKTIESPARPROGRAM

1.1 Aktiesparprogrammet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett aktiesparprogram för samtliga medarbetare inom Addnode-koncernen. Det finns inte sedan tidigare några aktierelaterade incitamentsprogram inom koncernen. Styrelsens huvudsakliga mål med förslaget till aktiesparprogram är att stärka Addnode-koncernens förmåga att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare, sprida och öka aktieägandet bland de anställda, öka samhörighetskänslan inom koncernen samt att särskilt stimulera ledare inom Addnode-koncernen, vilkas insatser bedöms vara väsentliga för koncernens framtida utveckling.

Aktiesparprogrammet omfattar samtliga cirka 775 medarbetare inom Addnode-koncernen indelade i tre kategorier. Den första kategorin omfattar cirka 50 personer på ledande positioner inom Addnode-koncernen, den andra kategorin omfattar övriga cirka 40 övriga ledare inom koncernen, och den tredje kategorin omfattar övriga medarbetare i koncernen. Aktiesparprogrammet innebär i korthet att anställda som deltar i programmet, förutsatt en egen investering i Addnode-aktier, i augusti 2014 vederlagsfritt tilldelas B-aktier i Addnode, under vissa förutsättningar. För att s.k. matchningsaktierätter ska berättiga deltagaren att erhålla B-aktier i Addnode krävs fortsatt anställning inom koncernen samt att investeringen i Addnode-aktier bestått fram till tilldelningen av aktier. Tilldelning av B-aktier i Addnode med stöd av s.k. prestationsaktierätter förutsätter därutöver att vissa finansiella prestationskrav uppnåtts.

De cirka 50 personer på ledande positioner som utgör den första kategorin av deltagare i programmet har möjlighet att avsätta upp till 4 000 kronor i månaden per deltagare av sin lön under en 11-månadersperiod för köp av Addnode-aktier. Den andra kategorin som utgörs av övriga ledare inom koncernen har möjlighet att avsätta upp till 2 500 kronor i månaden per deltagare under en 11-månadersperiod för köp av Addnode-aktier och den tredje kategorin har på samma sätt möjlighet att avsätta upp till 1 500 kronor i månaden per deltagare. Aktiesparprogrammet medför maximalt en tilldelning av sammanlagt 674 224 Addnode-aktier (251 767 aktier med stöd av matchningsaktierätter och 422 457 Addnode-aktier med stöd av prestationsaktierätter). Det totala antalet aktier i Addnode är vid tidpunkten för beslutsförslaget 28 145 408.

Styrelsen kommer efter att ha utvärderat deltagande i och de initiala effekterna av aktiesparprogrammet ta ställning till om nya aktiesparprogram med liknande villkor ska föreslås.

1.2 Deltagare i aktiesparprogrammet

Aktiesparprogrammet omfattar samtliga medarbetare inom Addnode-koncernen, totalt cirka 775 personer indelade i tre kategorier.

- *Kategori 1* består av högst 50 personer på ledande positioner inom koncernen.
- *Kategori 2* består av högst 40 övriga ledare inom koncernen.
- *Kategori 3* består av övriga cirka 685 medarbetare i koncernen.

Deltagarna i kategori 1 och 2 har av styrelsen bedömts kunna bidra med insatser vilka har en mer direkt påverkan på Addnodes framtida utveckling, varför det bedömts lämpligt att ge dessa kategorier möjlighet till en större investering och tilldelning i aktiesparprogrammet.

1.3 Den privata investeringen

För att kunna delta i aktiesparprogrammet krävs att den anställde träffar avtal med Addnode om deltagande. Därutöver krävs att den anställde avsätter en del av sin lön till förvärv av Addnode-aktier ("Sparaktier") och allokerar dessa aktier till aktiesparprogrammet.

Deltagarna i aktiesparprogrammet gör en löneavsättning under en 11-månadersperiod ("Sparperioden") som är beräknad att börja löpa från och med juni 2011. Genom att investeringen i Sparaktier sker månatligen, och inte måste ske fullt ut vid programmets startpunkt, är avsikten att ge förutsättningar för ett så stort deltagande som möjligt. Vid varje löneutbetalningstillfälle under Sparperioden, med beräknad start vid löneutbetalningen i juni 2011, får deltagare i kategori 1 avsätta upp till 4 000 kronor medan deltagare i kategori 2 får avsätta upp till 2 500 kronor, och deltagare i kategori 3 upp till 1 500 kronor för köp av Addnode-aktier. Avsättningen kan ske i intervaller om 500 kronor. Det avsatta beloppet ska inbetalas till ett konto hos av Addnode anvisad bank. Genom av Addnode anlita bank ska respektive deltagares inestående medel användas för köp av Addnode-aktier för hans eller hennes räkning på Nasdaq OMX Stockholm under fyra inköpsperioder. Inköpsperioderna är förlagda efter offentliggörandet av Addnodes delårsrapporter för januari - juni 2011, januari - september 2011, bokslutskommunikén för 2011 samt januari - mars 2012. Köptillfällena ska infalla vid de tidpunkter som styrelsen för Addnode fastställer med iakttagande av tillämpliga regelverk såsom insiderlagstiftning. Om det avsatta beloppet är i annan valuta än svenska kronor ska beloppet konverteras till svenska kronor enligt den växelkurs som den anvisade banken tillämpar vid växlingstillfället. Om maximalt antal Sparaktier som totalt kan förvärfvas av deltagarna under aktiesparprogrammet uppnåtts före utgången av Sparperioden ska inte någon ytterligare löneavsättning därefter ske. Eventuellt återstående inestående medel efter att maximalt antal Sparaktier förvärfvats, eller efter det sista köptillfället, ska återbetalas till deltagaren snarast möjligt.

Maximalt antal Sparaktier som totalt kan förvärfvas av deltagarna enligt ovan uppgår till 503 534 Sparaktier.

1.4 Tilldelning av aktier

Sparaktier ger rätt till matchningsaktierätter ("Matchningsaktierätt") och prestationsaktierätter ("Prestationsaktierätt") (gemensamt "Aktierätterna"). Aktierätterna ger rätt till Addnode-aktier under de förutsättningar som närmare anges nedan under punkt 1.5 och 1.6.

För deltagare i kategori 1 och 2 gäller att en (1) Sparaktie berättigar deltagaren att vederlagsfritt erhålla en halv (0,5) Matchningsaktierätt och två (2) Prestationsaktierätter. För deltagare i kategori 3 gäller att en (1) Sparaktie berättigar deltagaren att vederlagsfritt erhålla en halv (0,5) Matchningsaktierätt och en halv (0,5) Prestationsaktierätt.

Tilldelning av Addnode-aktier med stöd av innehavda Aktierätter sker i augusti 2014, dock inte tidigare än tre år efter att deltagaren ingått avtal om deltagande i aktiesparprogrammet. Den tid som löper från det att deltagaren ansluter sig till aktiesparprogrammet till dess tilldelning sker kallas i det följande för "Intjänandeperiod". Offentliggörande av i vilken utsträckning tilldelning skett till deltagarna kommer att offentliggöras i Addnodes delårsrapport för det tredje kvartalet 2014.

1.5 Matchningsaktierätterna

För samtliga deltagare, oavsett om dessa tillhör kategori 1, 2 eller 3, gäller att en Sparaktie som deltagaren sparar i och allokerar till aktiesparprogrammet berättigar deltagaren till att vederlagsfritt erhålla en halv (0,5) Matchningsaktierätt. En (1) Matchningsaktierätt berättigar deltagaren att vederlagsfritt erhålla en (1) Addnode-aktie under förutsättning:

- (i) att deltagaren förblir anställd inom Addnode-koncernen under Intjänandeperioden; och
- (ii) att deltagaren inte har avyttrat Sparaktier under Intjänandeperioden.

1.6 Prestationsaktierätterna

För deltagare i kategori 1 och 2 gäller att en (1) Sparaktie berättigar deltagaren att vederlagsfritt erhålla två (2) prestationsaktierätter. För deltagare i kategori 3 gäller att en (1) Sparaktie berättigar deltagaren att vederlagsfritt erhålla en halv (0,5) Prestationsaktierätt. De Prestationsaktierätter som deltagaren förvärfvar ska så långt möjligt fördelas i lika delar på serie A, B och C (se nedan).

För att Prestationsaktierätterna ska berättiga till tilldelning av Addnode-aktier krävs att de villkor som gäller för Matchningsaktierätterna ovan uppfylls. Därutöver krävs att vissa prestationskrav uppnås för

att Prestationsaktierätterna ska berättiga till tilldelning av Addnode-aktier. Prestationskraven beräknas på finansiella mål under prestationsperioden 2011-2013. Prestationskraven är olika för de tre räkenskapsåren och därför har Prestationsaktierätterna fördelats lika på tre serier, A-C, där serie A avser räkenskapsåret 2011, serie B avser räkenskapsåret 2012 och serie C avser räkenskapsåret 2013. Styrelsen avser att i Addnodes respektive årsredovisning för 2011, 2012 och 2013 presentera i vilken utsträckning prestationskraven för respektive serie har uppnåtts.

För serie A-C gäller att prestationskraven för Prestationsaktierätterna är kopplade till Addnodes rörelsemarginal (nedan "EBITA-marginalen").

- För serie A (dvs. för räkenskapsåret 2011) är miniminivån sju (7,0) procent och maximinivån tio (10,0) procent
- För serie B (dvs. för räkenskapsåret 2012) är miniminivån sju och en halv (7,5) procent och maximinivån tio (10,0) procent
- För serie C (dvs. för räkenskapsåret 2013) är miniminivån åtta (8,0) procent och maximinivån elva (11,0) procent

Om EBITA-marginalen uppgår till eller överstiger maximinivån ska maximal tilldelning om en (1) Addnode-aktie per Prestationsaktierätt för aktuell serie ske. Om EBITA-marginalen understiger maximinivån, men överstiger miniminivån ska en linjär reduktion göras av tilldelningen av Addnode-aktier. Därvid ska som ingångsvärde gälla att om miniminivån uppnås men inte överstigs, ska antalet Addnode-aktier som tilldelas deltagaren motsvara 20 procent av antalet Prestationsaktierätter inom aktuell serie som deltagaren innehar (dvs. vid ett sådant förhållande gäller att per fem (5) Prestationsaktierätter inom aktuell serie tilldelas en (1) Addnode-aktie). Om EBITA-marginalen understiger miniminivån ska Prestationsaktierätter inom aktuell serie inte berättiga till tilldelning av Addnode-aktier.

1.7 Gemensamma villkor för Aktierätterna

Utöver vad som angivits ovan gäller för såväl Matchningsaktierätterna som Prestationsaktierätterna följande gemensamma villkor:

- Deltagarna har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra Aktierätterna eller att utöva några aktieägarrättigheter avseende Aktierätterna.
- Addnode kommer inte att kompensera deltagarna i aktiesparprogrammet för lämnade utdelningar avseende de aktier som respektive Aktierätt berättigar till.
- Antalet Addnode-aktier som Aktierätterna berättigar till kan komma att omräknas i överensstämmelse med allmänt tillämpade omräkningsvillkor i händelse av att Addnode genomför en fondemission med utgivande av nya aktier, uppdelning eller sammanläggning av aktie, nyemission med företrädesrätt för aktieägarna eller liknande bolagshändelser.
- Vinsten per deltagare är begränsad till ett maximalt belopp om 60 kronor per Aktierätt. För det fall att vinsten, vid beräkning av tilldelning enligt aktiesparprogrammet, skulle överstiga denna maxgräns om 60 kronor per Aktierätt, ska anpassning ske genom att antalet Addnode-aktier som deltagaren ska erhålla räknas ner i motsvarande mån.

1.8 Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av aktiesparprogrammet, samt de detaljerade villkoren att gälla mellan deltagaren och Addnode, i linje med häri angivna villkor och riktlinjer. Därvid ska styrelsen t.ex. få fastställa avvikande regler om Intjänandeperiod och tilldelning i händelse av att förtida avslut av anställning inom Addnode-koncernen sker som en konsekvens av t.ex. pensionering eller avyttring av dotterbolag. Styrelsen ska vidare ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. För det fall att leverans av aktier i aktiesparprogrammet inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser till personer utanför Sverige, ska styrelsen äga rätt att besluta att deltagande person istället ska kunna erbjudas en kontantavräkning.

Styrelsen ska även äga rätt att reducera tilldelningen under förutsättning att det sker betydande förändringar i Addnode-koncernen, dess omvärld eller i övrigt i Addnodes bransch, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja Aktierätterna enligt aktiesparprogrammet inte längre är ändamålsenliga.

1.9 Omfattning

Aktiesparprogrammet föreslås omfatta sammanlagt högst 503 534 Sparaktier, vilka medför tilldelning av sammanlagt högst 674 224 Addnode-aktier (högst 251 767 med stöd av Matchningsaktierätter och

högst 422 457 med stöd av Prestationsaktierätter). Det maximala antalet Addnode-aktier som omfattas av aktiesparprogrammet uppgår således till 674 224, vilket motsvarar cirka 2,4 procent av det totala antalet utestående aktier och cirka 1,8 procent av det totala antalet röster i Addnode.

1.10 Leverans av aktier under aktiesparprogrammet

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt aktiesparprogrammet föreslår styrelsen i enlighet med punkt (b) nedan införande av ett nytt aktieslag, benämnt aktier av serie C. Dessa C-aktier ska vara inlösenbara och ska genom beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktier av serie B. C-aktier ska inte berättiga till vinstutdelning. Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av C-aktier till Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten (c), samt att styrelsen bemyndigas att besluta om återköp av aktier av egna C-aktier från Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkt (d). C-aktierna kommer sedan att under Intjänandeperioden innehas av Addnode som egna aktier och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i enlighet med aktiesparprogrammet, förutsatt att beslut fattas i enlighet med punkt (e) nedan.

För den händelse att erforderlig majoritet inte uppnås för beslut enligt punkt (b), (c), (d) och (e) nedan, vilka ska fattas i ett sammanhang, kan inte leverans av B-aktier ske genom emitterade aktier av serie C. Styrelsen föreslår att leverans av B-aktier enligt aktiesparprogrammet vid ett sådant förhållande ska säkerställas genom att Addnode ingår ett aktieswapavtal med tredje part, varvid tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta B-aktier i Addnode till anställda som omfattas av aktiesparprogrammet.

1.11 Uppskattade kostnader för och värdet av aktiesparprogrammet

Styrelsen har uppskattat det genomsnittliga värdet för varje Aktierätt till 25,20 kronor. Uppskattningen baseras på allmänt vedertagna värderingsmodeller med användning av stängningskursen för Addnode-aktien den 29 mars 2011, statistik beträffande utvecklingen av aktiekursen för Addnode-aktien samt beräknad utdelning. Det totala uppskattade värdet av alla maximalt 251 767 Matchningsaktierätter och alla maximalt 422 457 Prestationsaktierätter, baserat på ett 50 procentigt uppfyllande av prestationskraven samt uppskattningar avseende personalomsättning, är cirka 9 miljoner kronor. Värdet motsvarar cirka 1,1 procent av Addnodes börsvärde per den 29 mars 2011. Kostnaderna bokförs som personalkostnader i resultaträkningen över cirka tre år, det vill säga under Intjänandeperioden, i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras mot resultaträkningen enligt UFR 7 under Intjänandeperioden. Storleken på dessa kostnader kommer att beräknas baserat på Addnodes aktiekursutveckling under Intjänandeperioden och tilldelningen av Aktierätter. Baserat på ett teoretiskt antagande om en årlig 10-procentig ökning av aktiekursen och en Intjänandeperiod om cirka tre år beräknas kostnaden för aktiesparprogrammet inklusive sociala avgifter uppgå till cirka 13 miljoner kronor, vilket på årsbasis motsvarar cirka 0,9 procent av Addnodes totala personalkostnader under räkenskapsåret 2010. Den maximala uppskattade kostnaden för aktiesparprogrammet baserat på ovanstående antaganden beräknas uppgå till cirka 30 miljoner kronor, inklusive 13 miljoner kronor i sociala avgifter.

1.12 Effekter på nyckeltal

Vid fullt deltagande i aktiesparprogrammet förväntas Addnodes personalkostnader på årsbasis öka med cirka 4 miljoner kronor, vilket kan jämföras med Addnodes personalkostnad om 482 miljoner kronor för 2010. På proformabasis för 2010 motsvarar dessa kostnader en negativ effekt om cirka 0,4 procentenheter på Addnodes rörelsemarginal före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA-marginal) och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,14 kronor.

Styrelsen bedömer dock att de positiva resultateffekterna som förväntas uppstå från att ledande befattningshavare och övriga medarbetare ökar sitt aktieäggande och dessutom kan få ytterligare utöka sitt aktieäggande via aktiesparprogrammet överväger de kostnader som relateras till aktiesparprogrammet.

1.13 Förslagets beredning

Aktiesparprogrammet har beretts av Addnodes ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. Vid styrelsemöte den 24 mars 2011 beslutade styrelsen att införa ett aktiesparprogram och bemyndigade den verkställande direktören att utarbeta de närmare villkoren för detta baserat på vissa huvudprinciper.

1.14 Styrelsens förslag till beslut

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av aktiesparprogram enligt ovan.

1.15 Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om införande av aktiesparprogram fordrar att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

b) ÄNDRING AV BOLAGSORDNING

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningens 4§ och 6§ innebärande införande av ett nytt aktieslag, benämnt aktier av serie C, som medför en röst per aktie. C-aktier får utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet och ska inte berättiga till vinstutdelning. C-aktier ska kunna omvandlas till B-aktier på begäran av styrelsen. Sedvanlig bestämmelse om primär respektive subsidiär företrädesrätt ska även gälla för C-aktier. C-aktier ska vara inlösenbara och medför begränsad rätt till tillgångar vid bolagets upplösning, motsvarande aktiens kvotvärde uppräknat per dag för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR en månad med tillägg av fyra procentenheter räknat från dagen för betalning av teckningslikvid.

De föreslagna ändringarna av bolagsordningen framgår av Bilaga 1. Föreslagna ändringar är markerade med kursiv text.

Förslaget under denna punkt b) är villkorat av att beslut fattas i enlighet med förslagen under punkt c), d) och e) och samtliga dessa förslag föreslås därför beslutas om i ett sammanhang. För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

c) BEMYNDIGANDE ATT BESLUTA OM NYEMISSION AV C-AKTIER

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka Addnodes aktiekapital med högst 8 090 688 kronor genom nyemission av högst 674 224 C-aktier, vardera med ett kvotvärde om 12 kronor. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av Nordea Bank AB (publ) till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av B-aktier till deltagare i enlighet med aktiesparprogrammet.

Förslaget under denna punkt c) är villkorat av att beslut fattas i enlighet med förslagen under punkt b), d) och e) och samtliga dessa förslag föreslås därför fattas i ett sammanhang. För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

d) BEMYNDIGANDE ATT BELUTA OM ÅTERKÖP AV C-AKTIER

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande lägst 12 kronor och högst 12,20 kronor. Betalning av förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med återköpet är att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med aktiesparprogrammet.

Förslaget under denna punkt d) är villkorat av att beslut fattas i enlighet med förslagen under punkt b), c) och e) och samtliga dessa förslag föreslås därför beslutas om i ett sammanhang. För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

e) ÖVERLÅTELSE AV B-AKTIER

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att C-aktier som Addnode förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av egna aktier i punkten (d) kan, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i enlighet med aktiesparprogrammets villkor.

Förslaget under denna punkt e) är villkorat av att beslut fattas i enlighet med förslagen under punkt b), c) och d) och samtliga dessa förslag föreslås därför beslutas om i ett sammanhang. För giltigt beslut

krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen avser att vid årsstämman 2014 föreslå att stämman beslutar att Addnode ska ha rätt att överlåta B-aktier, vilka tillkommit genom omvandling enligt ovan, på Nasdaq OMX Stockholm i den utsträckning B-aktierna i fråga inte behöver tas i anspråk för fullgörande av Addnodes skyldighet att leverera B-aktier till deltagarna i enlighet med aktiesparprogrammets villkor. Sådan överlåtelse ska ske för täckande av sociala avgifter.
