

Malmö 2017-03-23

Kallelse till årsstämma i Beijer Electronics AB (publ)

Aktieägarna i Beijer Electronics AB (publ) kallas härmed till årsstämma torsdagen den 27 april 2017 kl 16.00 i Malmö Börshus, Skeppsbron 2, i Malmö.

Rätt att delta i stämman

Rätt att delta i stämman har den aktieägare som

- dels är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 21 april 2017,
- dels anmäler sitt deltagande och eventuella biträden till bolaget senast fredagen den 21 april 2017.

Anmälan som ska innefatta namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer och eventuella ombud/biträden görs via bolagets hemsida www.beijerelectronics.se/ir, på telefon 040-35 86 44, e-post: arsstamma@beijerelectronics.com eller per post till Annika Johnsson, Beijer Electronics AB (publ), Box 426, 201 24 Malmö. Märk kuvertet med "Årsstämma".

Aktieägare kan närvara vid årsstämman genom ombud. Aktieägaren ska i så fall utfärda en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren. Till en fullmakt som är utställd av en juridisk person ska även behörighetshandlingar (registreringsbevis eller motsvarande) bifogas. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida och skickas till aktieägare som så begär.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste genom förvaltarens försorg tillfälligt låta inregistrera aktierna i eget namn för att få rätt att delta i årsstämman. Sådan omregistrering måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB senast den 21 april 2017.

Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Redogörelse för styrelsens arbete
7. Anförande av verkställande direktören
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
9. Beslut i fråga om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna
12. Val av styrelse

13. Val av revisor
14. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
15. Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission
16. Beslut om (A) inrättande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för 2017 (LTI 2017/2020) och (B) säkringsåtgärder innefattande beslut om (1) ändring av bolagsordningen, (2) bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier (3) bemyndigande för styrelsen att återköpa emitterade C-aktier samt (4) överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i LTI 2017/2020
17. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen
18. Stämman avslutas

Punkt 1 Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att Anders Ilstam väljs till ordförande vid stämman.

Punkt 9 b. Utdelning

Koncernens förlust under 2016 har försvagat balansräkningen och styrelsen har beslutat att inte föreslå någon utdelning vid årsstämman 2017. Motivet är ett behov av att konsolidera balansräkningen och att behålla handlingsutrymme för fortsatta utvecklingsinsatser. Styrelsen föreslår därför att de till årsstämmans förfogande stående vinstmedlen ska balanseras i ny räkning.

Punkterna 10-13 Förslag till beslut avseende antalet styrelseledamöter, styrelse- och revisorsarvoden och val av styrelse och revisorer

I valberedningen har, förutom styrelseordföranden Anders Ilstam, följande aktieägare deltagit; Stena Sessan Rederi AB, företrätt av Martin Svalstedt (ordförande och sammankallande), Lannebo Fonder AB, företrätt av Claes Murander, Fjärde AP-fonden, företrätt av Arne Lööv samt SEB Fonder, företrätt av Per Trygg.

Aktieägare som tillsammans representerar drygt 60 procent av aktiekapital och röstetal i bolaget har anmält att de vid stämman kommer att stödja följande förslag som lämnats av valberedningen:

Punkt 10

- att styrelsen ska bestå av fem ledamöter, utan suppleanter.

Punkt 11

- att arvode till styrelsens ordförande utgår med 500 000 kronor och att arvode till envar av övriga styrelseledamöter utgår med 225 000 kronor, med undantag för de som är anställda i bolaget.
- att arvode till envar styrelseledamot för utskottsarbete i styrelsens ersättningsutskott eller revisionsutskott utgår med 50 000 kronor till utskottets ordförande och med 30 000 kronor till övriga.
- att arvode till revisorerna utgår enligt godkänd räkning.

Punkt 12

- omval av styrelseledamöterna Bo Elisson, Ulrika Hagdahl, Maria Khorsand, Christer Öjdemark och Johan Wester. Anders Ilstam har avböjt omval.
- att Bo Elisson utses till styrelsens ordförande.

Punkt 13

- att utse det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers, Malmö, till revisor i bolaget för tiden intill slutet av årsstämman 2018. Huvudansvarig revisor kommer att vara Sofia Götmar-Blomstedt.

Punkt 14 Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman antar riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande. Med ledande befattningshavare avses koncernledningen inklusive VD. Riktlinjerna för ersättning gäller även för styrelseledamöter i den omfattning de erhåller ersättning för arbete utanför styrelseuppdraget. Förslaget är utformat för att möjliggöra för Beijer Electronics att ur ett globalt perspektiv erbjuda en marknadsmässig ersättning som kan attrahera och behålla kvalificerade medarbetare i företagsledningen.

- Frågor om ersättning bereds av ersättningsutskottet och föreläggs styrelsen för beslut årligen. Den totala ersättningen omfattar fast lön samt årlig rörlig lön. Därutöver tillkommer pension samt övriga sedvanliga förmåner.
- Den fasta lönen, som är individuell och differentierad utifrån individens ansvar och prestationer, fastställs utifrån marknadsmässiga principer och revideras årligen.
- Den rörliga delen baseras på uppfyllelsen av i förväg fastställda mål. Målen är relaterade till företagets resultatutveckling och andra viktiga förändringsmål. För VD och för övriga ledande befattningshavare kan den årliga rörliga delen uppgå till maximalt sex månadslöner.
- VDs pension är avgiftsbestämd och utfaller vid 65 års ålder. Avgiftsbestämda pensionsavtal som är marknadsmässiga finns för både VD och övriga ledande befattningshavare.
- Sker uppsägning av VD från Beijer Electronics sida, har VD arton månaders uppsägningstid. Någon annan ersättning vid uppsägning har inte avtalats. Sker uppsägning av övriga ledande befattningshavare från bolagets sida, har det avtalats om uppsägningstid på maximalt tolv månader, för alla utom en vilken har sex månaders uppsägningstid samt nio månaders avgångsvederlag, vid uppsägning från bolagets sida.
- I den mån styrelseledamöter utför arbete för bolagets räkning vid sidan av styrelsearbetet, ska marknadsmässigt konsultarvode för sådant arbete kunna utgå till styrelseledamöten.
- Styrelsen har lagt fram ett förslag till långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2017/2020) för ledningsgruppen och ett antal nyckelpersoner, vilket årsstämman särskilt ska fatta beslut om under punkt 16 nedan. Nämda incitamentsprogram omfattas inte av dessa riktlinjer.
- Styrelsen får frånga de av årsstämman beslutade riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Punkt 15 Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande till styrelsen att fatta beslut om nyemission

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om ökning av bolagets aktiekapital med högst 635 334 kronor genom nyemission av högst 1 906 002 aktier. Om årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag i punkt 16 nedan och ändrar bolagsordningen på sätt att aktier framöver kan utges i två serier, ska detta bemyndigande i punkten 15 avse stamaktier.

Förslaget innebär att styrelsen bemyndigas att besluta om nyemission med bestämmelse om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket 6 p aktiebolagslagen och om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för emissionen, inklusive emissionskurs, som dock ska baseras på marknadsmässiga villkor.

Syftet med bemyndigandet är att bolaget ska kunna emittera aktier för att säkerställa köpeskillingslikviden i samband med förvärv av andra företag, delar av företag eller andra tillgångar som styrelsen bedömer vara av värde för bolagets verksamhet. Fullt utnyttjande av bemyndigandet motsvarar en utspädning om knappt tio procent av aktiekapitalet och rösterna.

För beslut enligt styrelsens förslag erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Punkt 16 Styrelsens förslag till (A) inrättande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för 2017 (LTI 2017/2020) och (B) säkringsåtgärder med anledning av programmet

(A) Inrättande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för 2017

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram ("**LTI 2017/2020**") på huvudsakligen följande villkor. LTI 2017/2020 mäter prestation under 2017, men har en löptid om tre år. Det är styrelsens avsikt att strukturen för LTI 2017/2020 ska vara långsiktig och styrelsen avser därför att, efter utvärdering av programmet, återkomma med motsvarande förslag för beslut av bolagsstämmorna under kommande år.

LTI 2017/2020 föreslås omfatta upp till 20 anställda i Beijer Electronics-koncernen bestående av VD, koncernledning (f.n. sex personer exklusive VD) samt affärsenhetsledning och andra nyckelpersoner. Programmet ska sammanlagt omfatta högst 150 000 stamaktier i Beijer Electronics ("**Prestationsaktier**"). För att erhålla Prestationsaktier krävs att det Prestationsmål som styrelsen har fastställt avseende verksamhetsåret 2017 uppnås eller överträffas. Prestationsaktier erhålls vederlagsfritt, varvid högst 20 000 Prestationsaktier kan erhållas av VD och högst upp till 10 000 av annan medlem i koncernledningen respektive övriga deltagare, varvid den enskildes tilldelning inom denna ram beslutas av styrelsen. För att få delta i programmet ska deltagaren åta sig att senast den 1 september 2017 själv förvärva aktier i Beijer Electronics. Deltagaren ska antingen förvärva aktier i bolaget motsvarande det totala antal Prestationsaktier som deltagaren har rätt att högst erhålla, eller förvärva aktier i bolaget motsvarande hälften av det totala antal Prestationsaktier som deltagaren har rätt att högst erhålla, varvid deltagaren erhåller hälften av det intjänade antalet Prestationsaktier. Deltagaren ska inneha aktierna minst t o m 31 augusti 2018. Om deltagaren inte förvärvar egna aktier eller inte innehar sina aktier under angiven tid, erhåller deltagaren inte några Prestationsaktier.

Det prestationsmål som måste uppnås eller överträffas avser (i) Rörelseresultat före skatt, (ii) Vinst per aktie, (iii) Nettoomsättning, samt (iv) Orderingång ("**Prestationsmålen**"). Prestationsmålen mäts baserat på utfallet under perioden 1 januari 2017 – 31 december 2017 ("**Prestationsperioden**"). Styrelsen beslutar om Prestationsmålen före LTI 2017/2020 erbjuds till deltagarna. Styrelsen avser att informera om Prestationsmålen samt uppfyllelsen av detta i samband med offentliggörandet av bokslutskommunikén avseende 2017. Intjänade Prestationsaktier erhålls av deltagarna efter årsstämman 2020, före den 1 juli 2020 ("**Tilldelningsdagen**").

(B) Säkringsåtgärder

För att kunna genomföra LTI 2017/2020 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att bolagets åtaganden för leverans av och kostnader hänförliga till Prestationsaktier i första hand säkras genom riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till ledande befattningshavare, enligt följande.

(1) Ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra den föreslagna emissionen föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om ändringar i bolagsordningens § 5, varigenom denna erhåller följande lydelse:

"Antalet aktier skall vara lägst 15.000.000 och högst 60.000.000.

Aktier kan utges i två serier, stamaktier och aktier av serie C. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 100 % av samtliga aktier i bolaget och aktier av serie C till ett antal av högst 5 % av samtliga aktier i bolaget.

Stamaktier har en röst och aktier av serie C 1/10 röst.

Aktier av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktie till lika del i bolagets tillgångar som bolagets stamaktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier och aktier av serie C skall ägare av stamaktier och ägare av aktier av serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär teckning). Om erbjudna aktier inte räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast stamaktier eller aktier av serie C skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller av serie C, äga rätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vad som föreskrivits ovan om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid sådan emission av teckningsoptioner eller konvertibler som inte sker mot betalning med apportegendom.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Bolagets styrelse äger besluta om minskning av aktiekapital genom inlösen av samtliga aktier av serie C. Vid beslut om inlösen skall innehavare av aktier av serie C vara skyldig att låta lösa in sina samtliga aktier av serie C för ett belopp som motsvarar kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbeloppet skall ske snarast.

Aktie av serie C, som innehas av bolaget självt skall, på begäran av styrelsen, kunna omvandlas till stamaktie. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registreras i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret."

(2)-(4) Bemyndiganden samt överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier i bolaget på följande villkor.

- Det antal C-aktier som får emitteras får uppgå till högst 200 000. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2018. De nya aktierna ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tecknas endast av en i förväg vidtalad extern part. Det belopp som ska betalas för varje ny aktie (teckningskursen) ska motsvara aktiens kvotvärde vid tidpunkten för aktieteckningen. De nya aktierna av serie C ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § aktiebolagslagen (inlösenförbehåll).

Vidare föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att återköpa samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier i bolaget på följande villkor.

- Återköp får ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier i Beijer Electronics. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2018. Det antal C-aktier som får återköpas får uppgå till högst 200 000. Återköp ska ske till ett pris per aktie om lägst 100 % och högst 115 % av det kvotvärde som gäller vid tidpunkten för aktieteckning. Betalning för återköpta aktier ska erläggas kontant. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet. Återköp ska även kunna ske av så kallad interimis-aktie, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie.

Slutligen föreslår styrelsen att överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i LTI 2017/2020 ska ske på följande villkor.

- Överlåtelse av Beijer Electronics-aktier får ske vederlagsfritt till deltagare inom LTI 2017/2020, varvid högst 150 000 Beijer Electronics-aktier får överlåtas. Rätt att vederlagsfritt förvärva Beijer Electronics-aktier ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma sådana personer inom Koncernen som är deltagare i LTI 2017/2020, med rätt för var och en av deltagarna att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för LTI 2017/2020. Överlåtelse av Beijer Electronics-aktier ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i LTI 2017/2020 har rätt att tilldelas Beijer Electronics-aktier. Antalet Beijer Electronics-aktier som kan komma att överlåtas inom ramen för LTI 2017/2020 ska omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

Övrigt

Det maximala antalet Prestationsaktier som kan tilldelas deltagare i LTI 2017/2020 uppgår till 150 000 aktier, vilket motsvarar cirka 0,8 procent av aktiekapital och röster i bolaget efter utspädning. Medräknas det ytterligare antal aktier som maximalt kan komma att överlåtas, vilka i huvudsak avser en kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter, så uppgår den totala omfattningen av LTI 2017/2020 till högst 200 000 aktier och den maximala utspädningseffekten för programmet uppgår till högst cirka 1 procent av aktiekapital och röster i Beijer Electronics efter utspädning.

Baserat på antagandet om börskurs om 40 kronor beräknas den totala kostnaden för LTI 2017/2020 uppgå till cirka 8,5 miljoner kronor under förutsättning av att Prestationsmålen uppnås till fullo. Av dessa kostnader avser cirka 6 miljoner kronor bokföringsmässiga (ej kassapåverkande) kostnader beräknade enligt IFRS 2. Övriga kostnader avser huvudsakligen beräknade sociala avgifter, som säkras genom utgivande av C-aktier. Med utgångspunkt i helårsresultatet för 2016 skulle kostnaderna för LTI 2017/2020, under förutsättning av att Prestationsmålen uppnås till fullo i kostnadsberäkningen ovan, få en negativ effekt om cirka 0,2 procentenheter på Beijer Electronics rörelsemarginal och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,14 kronor.

Bolagsstämmans beslut att införa LTI 2017/2020 i enlighet med avsnitt A ovan är villkorat av att stämman beslutar om ändring av bolagsordningen samt säkringsåtgärder i avsnitt B ovan. För giltigt beslut av årsstämman om införande av LTI 2017/2020 enligt avsnitt A ovan krävs att styrelsens förslag biträds av minst nio tiondelar av vid årsstämman representerade aktier och avgivna röster.

LTI 2017/2020 har initierats av Beijer Electronics styrelse och utarbetats i samråd med de större aktieägarna Stena, Lannebo Fonder, SEB Investment Management och Fjärde AP fonden samt externa rådgivare.

Punkt 17 Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ändring i bolagsordningen enligt följande.

Nuvarande lydelse av § 1:

Bolagets firma är Beijer Electronics Aktiebolag.

Bolaget är publikt (publ).

Föreslagen lydelse av § 1:

Bolagets firma är Beijer Electronics Group

AB (publ).

För giltigt beslut om ändring av bolagsordningen under denna punkt krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Aktieägare som tillsammans representerar drygt 60 % av aktiekapital och röstetal i bolaget har meddelat att de vid årsstämman kommer att stödja förslaget. Beslutet måste även godkännas av Bolagsverket.

Styrelsens förslag avseende punkterna 15, 16 och 17 innefattar även bemyndigande för bolagets verkställande direktör att vidta de smärre justeringar i årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket.

Antalet aktier och röster

Per den 23 mars 2017 uppgår det totala antalet aktier i bolaget, liksom det totala antalet röster, till 19 067 586.

Övrigt

Årsredovisning, revisionsberättelse, styrelsens fullständiga förslag inklusive beslutsförslag avseende LTI 2017/2020 samt revisorernas yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen finns tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida (www.beijerelectronics.se/ir) från och med den 6 april 2017 samt skickas till de aktieägare som till bolaget anmält att de önskar den per post.

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid årsstämman lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, dels bolagets förhållande till annat koncernföretag.

Välkomna!

Malmö i mars 2017

Styrelsen
Beijer Electronics AB (publ)
Org.nr 556025-1851

Beijer Electronics Group är ett expansivt teknikföretag med lång erfarenhet inom industriell automation och datakommunikation. Bolaget utvecklar och marknadsför konkurrenskraftiga produkter och lösningar med användaren i fokus. Sedan starten 1981 har Beijer Electronics utvecklats till en multinationell koncern med en omsättning på drygt 1,1 miljarder kronor 2016. Bolaget är noterat på NASDAQ OMX Nordic Stockholm Small Cap-lista under symbolen BELE. www.beijerelectronics.com