

**Protokoll från årsstämma med  
aktieägarna i Indutrade Aktiebolag  
(publ), org.nr 556017-9367, på IVAs  
Konferenscenter, Grev Turegatan 16,  
Stockholm, den 26 april 2017, med  
början kl. 16.00**

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Fredrik Lundberg, som hälsade samtliga närvarande välkomna.

Antecknades att jur.kand. Johan Berg uppdragits att föra protokollet vid stämman.

§ 2

Fredrik Lundberg redogjorde för att Indutrades valberedning, i enlighet med vad som framgått av kallelsen, föreslagit Fredrik Lundberg som ordförande på stämman.

Fredrik Lundberg utsågs att som ordförande leda dagens årsstämma i enlighet med valberedningens förslag.

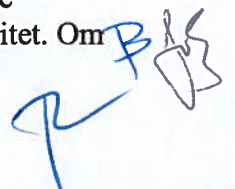
§ 3

De i Bilaga A som närvarande upptagna aktieägarna hade inom föreskriven tid anmält att de skulle delta på stämman. Godkändes förteckningen i Bilaga A att gälla som röstlängd vid stämman.

Godkändes att vissa gäster, exempelvis anställda i bolaget, skulle få närvara vid årsstämman.

Noterades att samtliga styrelseledamöter (med undantag av Krister Mellvé som anmält förhinder), bolagets VD och bolagets huvudansvarige revisor hos PricewaterhouseCoopers AB var närvarande vid stämman.

Ordföranden informerade om att vissa ombud för aktieägare på förhand meddelat att de fått instruktioner om hur de skulle rösta avseende vissa ärenden på stämman. Detaljer kring detta hade lämnats till bolaget. I berörda ärenden hade dessa aktieägare inte tillräckligt stora aktieinnehav för att ensamma kunna utgöra en avgörande minoritet. Om



de aktuella rösterna skulle komma att få betydelse för något beslut på stämman skulle detta redovisas av ordföranden.

#### § 4

Godkändes det i kallelsen intagna förslaget till dagordning som dagordning på stämman.

#### § 5

Utsågs Anders Oscarsson (AMF Pensionsförsäkring och AMF Fonder) och Jonathan Schönbäck (Handelsbanken Fonder) att tillsammans med ordföranden justera dagens protokoll.

#### § 6

Protokollföraren redogjorde för att kallelse till årsstämman publicerades i Post- och Inrikes Tidningar och fanns tillgänglig på bolagets hemsida den 23 mars 2017 samt att det i Dagens Nyheter samma dag annonserades att kallelse skett.

Förklarade sig årsstämman behörigen sammankallad.

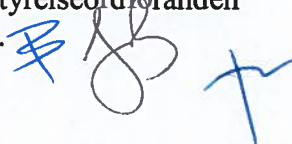
#### § 7

Ordföranden redogjorde för styrelsens arbete under det gångna året, varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

#### § 8

Framlades styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2016 inklusive resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen (Bilaga B). Noterades att årsredovisningen funnits tillgänglig för aktieägarna på bolagets hemsida under minst tre veckor före stämman.

I anslutning till detta lämnade bolagets VD, Johnny Alvarsson, information om verksamheten under det gångna året och det första kvartalet 2017 (Bilaga C), varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor som besvarades av styrelseordföranden och VD. Tillträdande VD, Bo Annvik, presenterade sig på stämman.



## § 9

Framlades revisionsberättelsen för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2016 (Bilaga B, s. 79-81) samt revisorns yttrande om huruvida riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som har gällt sedan föregående årsstämma har följts. Noterades att revisionsberättelsen och revisorns yttrande funnits tillgängliga för aktieägarna på bolagets hemsida under minst tre veckor före stämman.

Föredrog den huvudansvarige revisorn, auktoriserade revisorn Michael Bengtsson, revisionsberättelsen och yttrandet samt lämnade en redogörelse för revisionsarbetet under det gångna verksamhetsåret, varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

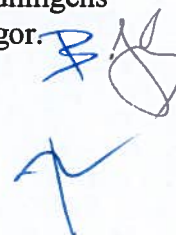
## § 10

Beslöt stämman:

- (a) att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen som de intagits i den framlagda årsredovisningen;
- (b) att till stämmans förfogande stående vinstmedel, sammanlagt 3 272 miljoner kronor, i enlighet med styrelsens förslag ska disponeras så att till aktieägarna utdelas 3,20 kronor per aktie, sammanlagt 384 miljoner kronor, och att resterande medel, 2 888 miljoner kronor, överförs i ny räkning;
- (c) att som avstämningsdag för utdelningen fastställa den 28 april 2017, utbetalning beräknas därmed ske genom Euroclear Sweden AB den 4 maj 2017; och
- (d) att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för tiden som den vid stämman framlagda årsredovisningen avser. Antecknades att beslutet fattades enhälligt samt att de av styrelsens ledamöter som är aktieägare i bolaget och den verkställande direktören inte deltog i beslutet.

## § 11

Claes Boustedt, ordförande i Indutrades valberedning, presenterade valberedningens förslag inför stämman, varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.



## § 12

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter utan suppleanter samt att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor utan revisorssuppleant.

## § 13

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att arvode till av stämman utsedda styrelseledamöter ska utgå med 540 000 kronor till styrelsens ordförande, 406 000 kronor till styrelsens vice ordförande, 271 000 kronor till var och en av de övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget, 60 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet samt 27 000 kronor till respektive ledamot i ersättningsutskottet.

Beslöts att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med valberedningens förslag.

## § 14

I enlighet med valberedningens förslag omvaldes Fredrik Lundberg, Bengt Kjell, Ulf Lundahl, Katarina Martinson, Krister Mellvé och Lars Pettersson, samt nyvaldes Susanna Campbell och Bo Annvik, till styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma.

Omvaldes Fredrik Lundberg till styrelsens ordförande i enlighet med valberedningens förslag.

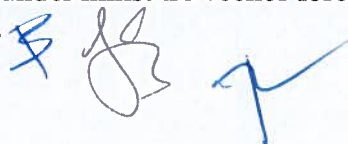
## § 15

Omvaldes PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma i enlighet med revisionsutskottets rekommendation och valberedningens förslag.

## § 16

Presenterade ordföranden styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare.

Noterades att styrelsens fullständiga förslag redovisats i kallelsen samt att detta funnits tillgängligt för aktieägarna på bolagets hemsida under minst tre veckor före stämman. Det fullständiga förslaget bifogas som Bilaga D.



Beslöts att anta riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

### § 17

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande riktad emission och överlåtelse av teckningsoptioner.

Noterades att huvuddragen i styrelsens förslag redovisats i kallelsen samt att det fullständiga förslaget funnits tillgängligt för aktieägarna på bolagets hemsida under minst tre veckor före stämman. Det fullständiga förslaget bifogas som Bilaga E.

Beslöts att införa ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande riktad emission och överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag.

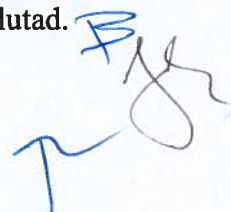
Antecknades att Livförsäkringsbolaget Skandia, Skandia Fonder, Aktiespararnas Riksförbund, Leo Gillholm och ett antal utländska institutionella investerare, vilka sammantaget representerade cirka 5,7 % av rösterna och aktierna vid stämman, röstade emot förslaget, men att förslaget i övrigt bifölls enhälligt.

Antecknades att majoritetskravet om nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna var uppfyllt vid stämmans beslut.

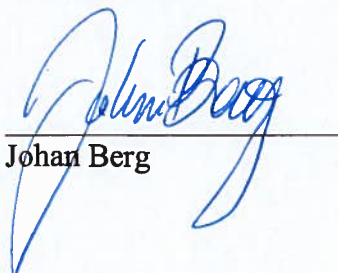
### § 18

Antecknades att ordföranden framförde ett varmt tack till avgående styrelseledamöter, bolagets VD, samt ledningsgruppen och personalen i övrigt för mycket goda insatser under det gångna året. Ordföranden tackade särskilt avgående VD Johnny Alvarsson för dennes synnerligen goda insatser under alla år.

Då inga ytterligare frågor förelåg, förklarade ordföranden årsstämman avslutad.

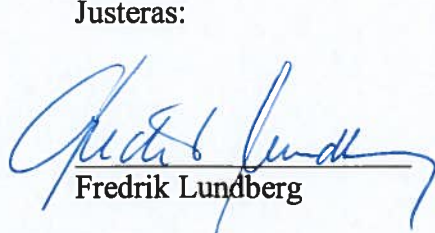


Vid protokollet:

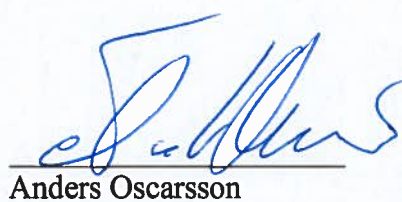


Johan Berg

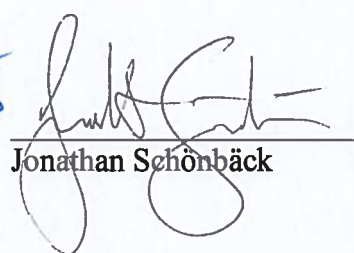
Justeras:



Fredrik Lundberg



Anders Oscarsson



Jonathan Schönback

## **Styrelsens för Indutrade Aktiebolag (publ) förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare.

Indutrade ska tillämpa ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att kunna rekrytera och behålla en ledning med hög kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Ersättningsformerna ska motivera bolagsledningen att göra sitt yttersta för att säkerställa aktieägarnas intressen.

Ersättningsformerna ska därför vara marknadsmässiga samt enkla, långsiktiga och mätbara. Ersättningen till bolagsledningen ska i normalfallet bestå av en fast och en rörlig del. Den fasta lönen för bolagsledningen ska vara marknadsanpassad och baseras på kompetens, ansvar och prestation. Den rörliga delen ska belöna uppfyllelsen av tydliga målsättningar avseende bolagets och respektive affärsområdes resultatnivå samt koncernens tillväxt i enkla och transparenta konstruktioner. Bolagsledningens rörliga ersättning ska i normalfallet inte överstiga sju månadslöner och kan maximalt uppgå till 14 miljoner kronor.

Incitamentsprogram inom bolaget ska i huvudsak vara aktiekursrelaterade och omfatta personer i ledande ställning i bolaget som har en väsentlig påverkan på bolagets resultat och tillväxt samt på att uppsatta mål infrias. Ett incitamentsprogram ska säkerställa ett långsiktigt engagemang för bolagets utveckling och implementeras på marknadsmässiga villkor. Bolaget ska kunna utge kontant ersättning kopplad till ledande befattningshavares förvärv av aktier eller aktierelaterade instrument. Sådan kontant ersättning ska i normalfallet inte överstiga 15 procent av den fasta årslönen.

Bolagsledningens icke-monetära förmåner ska underlätta ledningsmedlemmarnas arbetsutförande och motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på den marknad där respektive ledningsmedlem är verksam.

Bolagsledningens pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som gäller för motsvarande befattningshavare på den marknad respektive befattningshavare är verksam och bör baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar eller följa allmän pensionsplan, i Sverige ITP-planen.

Uppsägningslön för en medlem av bolagsledningen ska sammantaget inte överstiga 24 månadslöner vid uppsägning från bolagets sida och 6 månader vid uppsägning från medlem av bolagsledningen.

Med bolagsledningen förstås i detta sammanhang verkställande direktören, ekonomi- och finansdirektören, affärsområdeschefer, head of group finance samt affärsutvecklingschefen.

Styrelsens ersättningsutskott bereder och utarbetar förslag till beslut avseende anställningsvillkoren för verkställande direktören och styrelsen utvärderar årligen verkställande direktörens insatser. Ersättningsutskottet behandlar och bereder också frågor avseende riktlinjer för ersättning till bolagsledningen för beslut i styrelsen. Verkställande direktören samråder med ersättningsutskottet om anställningsvillkoren för övriga medlemmar i bolagsledningen.

Styrelsen ska äga rätt att frånga ovanstående riktlinjer för ersättning för bolagsledningen om det i enskilda fall finns särskilda skäl.

---

Stockholm i mars 2017  
**Indutrade Aktiebolag (publ)**  
*Styrelsen*



## **Styrelsens för Indutrade Aktiebolag (publ) förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2017) innefattande riktad emission samt överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare och nyckelpersoner**

### *Bakgrund*

Årsstämman i Indutrade Aktiebolag (publ) ("Indutrade") beslutade i april 2014 om införande av ett incitamentsprogram riktat till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Indutrade-koncernen ("LTI 2014") omfattande sammanlagt högst 460 000 teckningsoptioner i två serier. Inom ramen för serie I, som erbjöds 135 personer, förvärvade deltagarna totalt 257 500 optioner och inom ramen för serie II, som erbjöds 13 personer, förvärvades totalt 27 500 optioner. Efter fondemission i maj 2016 ger varje option rätt till teckning av tre aktier i Indutrade. Lösenkursen för serie I är omräknad till 118,80 kronor per aktie och för serie II till 116,70 kronor per aktie. Aktier kan tecknas under särskilt angivna teckningsperioder fram till och med fredagen den 18 maj 2018. Vid fullt utnyttjande kommer antalet utestående aktier att öka med 855 000 motsvarande 0,7 procent av totala antalet aktier och röster. Utöver detta har Indutrade i dagsläget inte några utestående aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Mot bakgrund av att LTI 2014 löper ut i närtid föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om införandet av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram ("LTI 2017") riktat till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Indutrade-koncernen, på i huvudsak motsvarande villkor som för LTI 2014. Indutrades medverkan i LTI 2017 föreslås i likhet med LTI 2014 även innefatta att Indutrade betalar en kontant subvention till deltagarna i programmet.

### *Förslaget i sammandrag*

LTI 2017 är riktat till 180 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Indutrade-koncernen, vilka erbjuds möjligheten att förvärva sammanlagt högst 704 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Indutrade.

Teckningsoptionerna föreslås emitteras till det av Indutrade helägda dotterbolaget C & M Plast AB, med efterföljande överlåtelse mot marknadsmässigt vederlag till deltagarna i LTI 2017. Teckningsoptionerna föreslås emitteras i två serier (Serie I och Serie II), varav högst 704 000 teckningsoptioner i Serie I och högst 200 000 teckningsoptioner i Serie II. Det sammanlagda antalet teckningsoptioner som överlåts till deltagarna får dock inte överstiga 704 000.

Deltagarna i programmet föreslås delas upp i fyra kategorier där varje deltagare är garanterad ett särskilt angivet antal teckningsoptioner, samt får förvärva ett lägsta och högsta antal teckningsoptioner per deltagare i respektive kategori. Varje förvärvad teckningsoption, upp till det garanterade antalet, ger rätt till en subvention som motsvarar 120 procent av priset för teckningsoptionerna under förutsättning att vissa

villkor är uppfyllda. Subventionen betalas ut av Indutrade till deltagarna vid två tillfällen och till lika delar (1/2), efter 24 månader respektive efter 36 månader.

För att genomföra LTI 2017 föreslås stämman besluta om riktad emission samt överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i programmet.

## **Styrelsens förslag**

### *LTI 2017*

Avsikten med LTI 2017 är att, i likhet med LTI 2014, på ett enkelt sätt belöna och behålla värdefulla medarbetare samt att genom medarbetares egen investering främja och skapa en långsiktig delaktighet i Indutrade-koncernen och därigenom uppnå ökad intressegemenskap mellan medarbetarna och Indutrades aktieägare. Vidare har LTI 2017 utformats på ett sådant sätt att det är legalt och ekonomiskt möjligt att erbjuda Indutrade-koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner oberoende av i vilket land de är verksamma och med hänsyn tagen till de olika skatteregler och övriga regler som är tillämpliga.

Indutrade-koncernen har en starkt decentraliserad organisationsstruktur med stort fokus på tillväxt och lönsamhet. För att erbjuda en konkurrenskraftig ersättningsstruktur för koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner, vars insatser och skicklighet har varit och alltjämt är av stor betydelse för koncernens fortsatta ambition att nå tillväxt och lönsamhet, föreslås att Indutrade medverkar i LTI 2017 enligt följande.

1. LTI 2017 innebär att 180 personer i ett tjugotal länder erbjuds förvärva sammanlagt högst 704 000 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna föreslås emitteras i två serier (Serie I och Serie II), varav högst 704 000 teckningsoptioner i Serie I och högst 200 000 teckningsoptioner i Serie II. Det sammanlagda antalet teckningsoptioner som överläts till deltagarna får dock inte överstiga 704 000. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Indutrade.
2. Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske senast 10 handelsdagar räknat från och med dagen efter det att styrelsen beslutar att rikta erbjudandet om förvärv av teckningsoptioner i respektive serie till deltagarna i LTI 2017. Respektive anmälningsperiod kan dock komma att förlängas efter beslut av styrelsen.
3. Priset för teckningsoptionerna ska fastställas utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tiden för tilldelning med tillämpning av Black & Scholes-värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut (Nordea Bank AB).
4. Rätt att förvärva teckningsoptioner tillkommer deltagarna uppdelat på fyra kategorier enligt följande:

Kategori	Antal deltagare	Lägsta antal teckningsoptioner	Garanterat antal teckningsoptioner	Högsta antal teckningsoptioner
Koncernchef	1	1 000	20 000	40 000
Övriga medlemmar i koncernledningen	8	1 000	12 000	24 000
Affärsenhetschefer	25	1 000	6 000	12 000
Dotterbolags VD och övriga nyckelpersoner	146	1 000	3 000	6 000

Ovanstående fördelning av deltagare på olika kategorier är preliminär och baseras på tänkt antal deltagare vid tidpunkten för förslaget, det vill säga exklusive eventuellt tillkommande deltagare. Fördelningen av eventuellt tillkommande deltagare inom respektive deltagarkategori, ska bestämmas av styrelsen inför erbjudandet av teckningsoptioner av Serie II.

- Rätt att förvärva teckningsoptioner i Serie I ska tillkomma samtliga deltagare vid tidpunkten för styrelsens erbjudande. Rätt att förvärva teckningsoptioner i Serie II ska endast tillkomma sådana därefter tillkomna ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Indutrade-koncernen som omfattas av programmet samt sådana deltagare som på grund av insiderlagstiftning eller motsvarande varit förhindrade att förvärva teckningsoptioner av Serie I.
- För det fall att respektive erbjudande om förvärv av teckningsoptioner inte blir fulltecknat ska, inom ramen för det högsta antal teckningsoptioner som erbjuds inom respektive kategori ovan, deltagarna ha möjlighet att anmäla sig för köp av ytterligare teckningsoptioner som inte förvärvats, varvid tilldelning ska ske pro rata i förhållande till det ytterligare antal teckningsoptioner som respektive deltagare anmält intresse av att förvärva.

#### *Riktad emission av teckningsoptioner*

I syfte att genomföra LTI 2017 föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om riktad emission av teckningsoptioner av två serier med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Styrelsens förslag innebär att bolagsstämman ska besluta om en riktad emission av två serier, om högst 704 000 teckningsoptioner i Serie I respektive högst 200 000 teckningsoptioner i Serie II, med rätt till nyteckning av aktier i Indutrade på följande villkor.

- Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
- Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) ny aktie i Indutrade. Således kommer aktiekapitalet, vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna,

att öka med maximalt 1 408 000 kronor för Serie I respektive maximalt 400 000 kronor för Serie II.

3. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det av Indutrade helägda dotterbolaget C & M Plast AB.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 30 juni 2017 med rätt för styrelsen att förlänga denna tidsfrist.
5. Teckningsoptionerna ska ge möjlighet att teckna aktier från och med att teckningsoptionerna registrerats hos Bolagsverket till och med fredagen den 20 maj 2022 men då endast under följande teckningsperioder; (i) treveckorsperioden som inleds omedelbart efter dagen för offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2020, (ii) treveckorsperioden som inleds omedelbart efter dagen för offentliggörande av kvartalsrapporten för tredje kvartalet 2020, (iii) treveckorsperioden som inleds omedelbart efter dagen för offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2021, (iv) treveckorsperioden som inleds omedelbart efter dagen för offentliggörande av kvartalsrapporten för tredje kvartalet 2021, (v) från och med dagen efter offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2022 fram till och med fredagen den 20 maj 2022 samt, i förekommande fall, (vi) trettio dagar från det att Indutrade underrättats om att tredje part förvärvat ett så stort antal aktier i Indutrade att den tredje parten enligt tillämpliga regler har rätt att påkalla tvångsinlösen av utestående minoritetsaktier i Indutrade.
6. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av aktier i Indutrade med en teckningskurs motsvarande 120 procent av den för Indutrades aktie på Nasdaq Stockholm noterade volymvägda genomsnittliga betalkursen under en period om 10 handelsdagar räknat från och med dagen efter det att styrelsen riktar erbjudandet om att förvärva teckningsoptioner av respektive serie till de ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Indutrade-koncernen som omfattas av LTI 2017.
7. De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som inträffar efter att aktierna registrerats hos Bolagsverket.
8. Villkoren för teckningsoptionerna kan komma att omräknas enligt sedvanliga omräkningsprinciper på grund av bl.a. fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 1 avseende teckningsoptioner av Serie I och av Bilaga 2 avseende teckningsoptioner av Serie II.

*Beslut om överlåtelse av teckningsoptioner till vissa ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Indutrade-koncernen*

I syfte att genomföra LTI 2017 föreslår styrelsen vidare att bolagsstämman beslutar om överlåtelse av teckningsoptioner från det helägda dotterbolaget C & M Plast AB till 180

ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Indutrade-koncernen som omfattas av LTI 2017.

Styrelsens förslag innebär att överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i LTI 2017 ska ske på följande villkor.

1. Överlåtelse får ske av sammanlagt högst 704 000 teckningsoptioner.
2. Rätt att förvärva teckningsoptioner ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Indutrade-koncernen som omfattas av LTI 2017.
3. Överlåtelse av teckningsoptioner ska ske mot ett vederlag motsvarande marknadsvärdet på teckningsoptionerna vid tilldelning, vilket ska fastställas utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut (Nordea Bank AB).
4. Överlåtelse av teckningsoptioner ska ske vid de tidpunkter och på de övriga villkor som gäller för deltagares rätt att förvärva teckningsoptioner inom LTI 2017.

#### *Motiv för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt*

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Indutrade önskar att införa ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom koncernen, varmed de kan erbjudas möjligheten att ta del av värdetillväxten i Indutrades aktie.

#### *Subvention*

En kontant subvention om motsvarande 120 procent av det pris som deltagarna i programmet erlagt för teckningsoptionerna, vilket ska motsvara ett fastställt marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tilldelning av teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut (Nordea Bank AB), kommer att utbetalas av Indutrade till deltagarna vid två tillfällen och till lika delar (1/2), efter 24 månader respektive efter 36 månader.

Förvärv av teckningsoptioner utöver det antal som garanteras i respektive befattningskategori berättigar dock inte till subvention. På subventionen erlägger deltagare i programmet skatt vars storlek är beroende på var deltagaren är skattskyldig och andra relevanta förhållanden för varje enskild deltagare. Utbetalning av subventionen ska normalt ske under förutsättning att deltagaren, vid utbetalningstidpunkten, inte har avyttrat några teckningsoptioner samt att deltagaren är fortsatt anställd i Indutrade-koncernen och inte sagt upp sig eller blivit uppsagd. Motivet till subventionen är att den bedöms bidra dels till en god anslutningsgrad i LTI 2017, dels uppmuntra till en fortsatt anställning inom Indutrade-koncernen.

#### *Kostnader och utspädning*

Indutrades kostnader för LTI 2017 före skatt, inklusive den riktade emissionen och överlåtelsen av teckningsoptioner samt subventionen, innefattar administrativa kostnader och kostnader för sociala avgifter. Den totala kostnaden för LTI 2017, under

antagande av fullt deltagande och baserat på en aktiekurs om 169,00 kronor, beräknas uppgå till cirka 15,7 miljoner kronor över en treårsperiod.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet utestående aktier i Indutrade att öka med 704 000. Dessa nyemitterade aktier motsvarar cirka 0,58 procent av antalet aktier och röster efter full utspädning (inklusive aktier som kan komma att ges ut enligt LTI 2014).

*Påverkan på nyckeltal*

Programmet förväntas ha en marginell påverkan på Indutrades nyckeltal.

*Övrigt*

Deltagande i LTI 2017 förutsätter att det är legalt möjligt och lämpligt i den jurisdiktion som berörs och att sådant deltagande bedöms möjligt med rimliga administrativa och finansiella kostnader. Styrelsen ska äga rätt att erbjuda deltagare i jurisdiktioner där förvärv och/eller utnyttjande av teckningsoptioner lagligen eller lämpligen inte kan ske alternativa incitamentsprogram innefattande kontant avräkning.

*Förslagets beredning*

Förslaget har beretts av Indutrades ersättningsutskott och har godkänts av bolagets styrelse i mars 2017.

*Särskilt bemyndigande*

Styrelsen föreslår att styrelsen eller den styrelsen utser ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut om programmet, som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

*Majoritetsregler*

Bolagsstämmans beslut att införa LTI 2017 innefattande riktad emission och överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

Stockholm i mars 2017  
Indutrade Aktiebolag (publ)  
*Styrelsen*