

Atlas Copco ABs årsstämma den 27 april 2009

Dagordningspunkt 13

Styrelsens förslag till beslut avseende riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare samt prestationsbaserad personaloptionsplan 2009 och förvärv och överlåtelse av aktier

13 a) riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören (VD) samt övriga sju medlemmar av ledningsgruppen.

Styrelsens förslag för 2009, vilket står i överensstämmelse med tidigare års ersättningsprinciper och baseras på redan ingångna avtal mellan Atlas Copco och respektive befattningshavare är följande.

Kompensation till ledande befattningshavare skall bestå av grundlön, rörlig ersättning, långsiktiga incitamentsprogram (personaloptioner), pensionspremie samt övriga förmåner.

Grundlön bestäms av befattning, kvalifikation och individuell prestation.

Storleken på rörlig ersättning är beroende av hur på förhand bestämda kvantitativa och kvalitativa mål uppnås. Den rörliga ersättningen är maximerad till 70% av grundlönen för VD, till 50% för affärsområdeschefer och till 40% för övriga ledande befattningshavare.

Styrelsen föreslår nu en prestationsbaserad personaloptionsplan för 2009 som del av ett program 2009-2011 enligt punkt 13 b) nedan.

Pensionspremier betalas enligt en avgiftsbestämd plan med premie på 25-35% av grundlön beroende på ålder.

Övriga förmåner består av förmånsbil samt privat sjukvårdförsäkring.

Ömsesidig uppsägningstid om sex månader gäller. Avgångsvederlag kan uppgå till högst 24 månaders grundlön.

Styrelsen äger rätt att frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall föreligger särskilda skäl.

b) Prestationsbaserad Personaloptionsplan 2009

Styrelsen har konstaterat att prestationsmålet för maximalt utfärdande under 2008 års plan, vilken var den sista i 2006-2008 års program, har uppnåtts. Utfärdande av personaloptioner för 2008 års program kommer att ske senast under mars 2009.

För att kunna genomföra den föreslagna personaloptionsplanen för 2009 föreslår styrelsen att årsstämman fattar de beslut avseende återköp och överlåtelse av serie A aktier som redovisas under 13 c) nedan.

Bakgrund och skäl för förslaget

Styrelsen finner det angeläget och det ligger i aktieägarnas intresse att nyckelpersoner i Atlas Copco har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på bolagets aktier och inriktar sitt arbete på att främja en sådan utveckling. Vidare är det styrelsens bedömning att ett prestationsrelaterat optionsprogram ökar Atlas Copcos attraktivitet som arbetsgivare på den globala marknaden och befrämjar möjligheten att rekrytera och behålla nyckelpersoner i koncernen. Den föreslagna personaloptionsplanen 2009 motsvarar i allt väsentligt tidigare planer.

Styrelsens förslag har beretts av ersättningskommittén i företaget för beslut i styrelsen. Verkställande direktören har inte deltagit i styrelsens beredning eller beslut om förslaget.

Det Fullständiga Förslaget

Utfärdande

Styrelsen äger rätt att besluta om utfärdande av personaloptioner som kan ge maximalt 280 nyckelpersoner i koncernen möjlighet att förvärva maximalt 4 699 874 Atlas Copco aktier av serie A.

Utfärdandet är beroende av hur koncernens värdetillväxt, uttryckt som Economic Value Added (EVA), utvecklas under 2009. I ett intervall på 1 200 miljoner kronor varierar utfärdandet linjärt från noll till 100% av maximalt utfärdande. Intervallets storlek och gränsvärden fastställs av styrelsen och är i samklang med koncernens affärsplan.

Utfärdandet av personaloptioner är maximerad till följande antal per person inom de olika nyckelgrupperna:

kategori 1 – verkställande direktören (1) - 117 500 personaloptioner

kategori 2 – affärsområdeschefer (3) – 58 750 personaloptioner

kategori 3 – övriga i koncernledningen och divisionschefer (24) – 29 375 personaloptioner

kategori 4 – övriga nyckelpersoner (cirka 252) – 14 687 personaloptioner.

Styrelsen skall besluta om vilka personer som skall ingå i ovannämnda grupper baserat på befattning, kvalifikation och individuell prestation. Utfärdande av personaloptioner kommer att ske senast 20 mars 2010.

Styrelsen äger rätt att besluta att införa en alternativ incitamentslösning för nyckelpersoner i sådana länder där tilldelning av personaloptioner ej är lämplig. Sådan alternativ incitamentslösning skall, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som personaloptionsplanen.

Personaloptionernas löptid

Löptiden för personaloptionerna skall vara fem år från tidpunkten för utfärdandet. Personaloptionerna är inte överlåtbara.

Lösenperioder

Personaloptionerna kan utnyttjas för köp av aktier enligt följande:
en tredjedel tidigast ett år efter utfärdandet
två tredjedelar tidigast två år efter utfärdandet
samtliga tidigast tre år efter utfärdandet.
Upphör anställning kan endast de optioner utnyttjas som då är inlösenbara.

Lösenpris

Lösenpriset skall bestämmas till ett belopp motsvarande 110 procent av genomsnittet av slutkurserna vid NASDAQ OMX Stockholm för aktie av serie A under en period om 10 börsdagar närmast efter publiceringen av årsbokslutet (bokslutskommunikén) för verksamhetsåret 2009.

Omräkning

För det fall en stämma under personaloptionernas löptid skulle besluta bl.a. om en ökning eller minskning av utestående antal aktier eller utdelning utöver bolagets utdelningspolicy kan omräkning företas för att bibehålla värdet av personaloptionerna. Beslut om omräkning skall fattas av styrelsen i bolaget.

Teoretiskt värde för mottagaren

Ett teoretiskt värde på en personaloption har räknats fram baserat på Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Som grund för beräkningen har använts bl.a. en aktiekurs om 69 kronor och förväntad volatilitet om 32 procent. Det teoretiska värdet beräknas uppgå till 10,2 kronor per personaloption eller sammanlagt maximalt till 48,0 miljoner kronor för hela programmet.

Leverans av aktier och kostnader

Personaloptioner skall ge rätt till förvärv av befintliga serie A aktier. I Sverige kan personaloptionerna alternativt, om innehavaren så begär, utnyttjas för kontantinlösen varvid innehavaren erhåller ett belopp motsvarande skillnaden mellan aktiekursen vid lösentillfället och lösenpriset.

Utöver kostnader för att säkra företagens åtaganden enligt ovan kommer personaloptionstilldelningen att medföra redovisningseffekter enligt IFRS 2. Personaloptionerna skall kostnadsföras som en personalkostnad (exklusive sociala avgifter) över intjänandetiden och redovisas direkt mot eget kapital. Det belopp som redovisas omprövas kontinuerligt under personaloptionernas intjänandeperiod.

13 c) Förvärv och överlåtelse av Bolagets serie A aktier med anledning av den prestationsbaserade personaloptionsplanen 2009

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av aktier i Bolaget vid ett eller flera tillfällen enligt följande:

1. Förvärv får ske av högst 5 500 000 aktier av serie A
2. Aktierna får endast förvärvas på NASDAQ OMX Stockholm
3. Förvärv av aktier får endast ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Förvärvet sker i syfte att begränsa den ekonomiska risken vid ökning av aktievärdet under personaloptionernas löptid och för att kunna fullgöra framtida leveransåtaganden, för att täcka kontantavräkning i tillämpliga fall samt för att täcka sociala avgifter.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att överlåta aktier i Bolaget med anledning av Bolagets personaloptionsplan 2009 enligt följande.

Högst 4 699 874 serie A aktier får överlåtas, rätt att förvärva aktier skall tillkomma de personer som omfattas av Bolagets föreslagna personaloptionsplan 2009, med rätt för envar deltagare att erhålla högst det antal aktier som följer av villkoren i denna plan. Deltagares rätt att erhålla aktier förutsätter att samtliga i Bolagets föreslagna personaloptionsplan 2009 uppställda villkor uppfylls. Överlåtelser av aktier skall ske på de villkor som anges i planen, medförande bl a att vad som där anges om pris och tid under vilken deltagarna skall kunna utnyttja sin rätt till förvärv av aktie skall äga tillämpning även beträffande överlåtelser. Deltagare skall erlagga betalning för aktie inom den tid och på det sätt som anges i villkoren för personaloptionsplan 2009. För antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse under planen gäller sedvanliga villkor för omräkning till följd av fondemission, aktiesplit, företrädesemission och liknande åtgärd enligt villkoren för personaloptionsprogrammet.

Såsom skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och grunden för överlåtelseprisets beräkning vid överlåtelse av egna aktier, anför styrelsen att överlåtelser av egna aktier utgör ett led i den föreslagna personaloptionsplanen 2009.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkten 13 a) och 13 b) krävs att aktieägare representerande mer än hälften av de avgivna rösterna biträder förslaget. För beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkten 13 c) krävs för beslutet att förvärva aktier att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna

som de vid stämman företrädde aktierna och beslutet att överlåta aktier att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.