

Styrelsens förslag om införande av personaloptionsprogram för anställda i SinterCast-koncernen innefattande a) Emission av personaloptioner till anställda och b) Emission av teckningsoptioner till SinterCast Personnel AB

Styrelsen i SinterCast Aktiebolag (publ) ("**Bolaget**"), org. nr. 556233-6494, föreslår att bolagsstämman beslutar om att införa ett personaloptionsprogram, innefattande en riktad emission av personaloptioner och teckningsoptioner, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, i enlighet med nedanstående.

Förslaget motiveras av det faktum att de anställda idag i praktiken inte har något incitamentsprogram och av att styrelsen bedömer att det är livsviktigt för SinterCast, som ett teknologiskt specialistföretag, att motivera och behålla nyckelpersoner. Det angivna utgör även skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid emissionen. Styrelsen bedömer att emissionen är fördelaktig för Bolaget och dess aktieägare.

Personaloptionsprogrammet skall ses som en del av den ordinarie ersättningspolicyn. Vid en positiv kursutveckling medför personaloptionsprogrammet kostnader i form av sociala avgifter, vilka kostnader kommer att kostnadsföras löpande. Ett antagande om att samtliga optioner når takkursen (+ 50 kronor) beräknas medföra sociala kostnader om ca 3,0 miljoner kronor, vilket kostnadsförs löpande.

Enligt redovisningsstandarden IFRS2 skall personaloptioner kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandetiden och redovisas direkt mot eget kapital. Baserat på antagandet att 100 procent av de personaloptioner som erbjuds kommer att intjänas, samt en antagen aktiekurs om 40 kronor vid tilldelningstillfället och en volatilitet om 45 % beräknas den redovisade IFRS2 kostnaden för personaloptionerna uppgå till totalt ca 1,8 miljoner kronor under perioden 2009-2013.

a) Emission av personaloptioner till anställda

1. Personaloptionerna är vederlagsfria och skall tilldelas samtliga anställda i koncernen vid utställandet (13 personer), samt personer som senare kan komma att anställas i koncernen.
2. För koncernchefen uppgår tilldelningen till maximalt 150 000 personaloptioner. För övriga medlemmar i koncernens ledningsgrupp är maximal tilldelning 20 000 personaloptioner vardera och för övriga anställda 7 500 personaloptioner vardera. Totalt 5000 optioner allokeras till personer som kan komma att anställas i Bolaget under optionsprogrammets löptid. Det totala antalet personaloptioner som kan komma att utges är högst 285 000.
3. Tilldelning av personaloptioner i programmet förutsätter att innehavaren av personaloptioner i det sedan tidigare utestående programmet, med slutdag i januari 2010 samt en teckningskurs om 121 kronor per aktie, avstår sin rätt till dessa optioner.
4. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en (1) aktie i Bolaget. Den kurs till vilken aktieteckning med utnyttjande av personaloptionerna via underliggande teckningsoptioner kan ske skall motsvara ett belopp uppgående till en årlig uppräknings om 10 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för aktie i SinterCast noterad på Nordiska Börsen för varje handelsdag under perioden 6 – 19 augusti 2009. Detta motsvarar en total uppräknings om 46.5 % över programmets

- 4-åriga löptid. Personaloptionsprogrammet ska ha ett tak så att en eventuell vinst vid teckning inte ska kunna överstiga 50 kronor per option.
5. Personaloptionerna kan påkalla utnyttjande av teckningsoptioner under perioderna 1 november – 15 december under åren 2010, 2011, 2012 samt 2013, i enlighet med villkoren för personaloptionerna.
 6. Personaloptionerna löper under ca fyra (4) år, där 15 % av erhållna optioner kan utnyttjas för teckning av aktier under perioden 1 november – 15 december infallande ett (1) år efter dagen för utställande (2010), 20 % kan utnyttjas under perioden 1 november – 15 december efter två (2) år (2011), 25 % kan utnyttjas under perioden 1 november – 15 december efter tre (3) år (2012) och resterande 40 % kan utnyttjas under perioden 1 november – 15 december efter fyra (4) år (2013), under förutsättning av fortsatt anställning vid dessa tidpunkter.
 7. Personaloptionerna är inte överlåtbara.

b) Emission av teckningsoptioner till SinterCast Personnel AB

För att säkerställa att Bolaget kan fullgöra sitt åtagande att leverera aktier då innehavare av personaloption påkallar utnyttjande föreslås bolagsstämman att godkänna styrelsens förslag att emittera högst 300 000 teckningsoptioner.

8. Rätt att teckna de högst 300 000 nya teckningsoptioner skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma dotterbolaget SinterCast Personnel AB, org. nr 556702-5092 ("**Dotterbolaget**"), med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att efter teckning vid personaloptionsinnehavares påkallande av utnyttjande av Bolaget utställda personaloptioner fullgöra Bolagets åtagande genom överlåtelse av optionsrätterna.
9. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag.
10. Teckning av teckningsoptionerna skall ske genom teckning på teckningslista senast den 30 september 2009. Styrelsen skall äga rätt att förlänga teckningstiden.
11. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna skall ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med 1 november 2010 till och med den 31 december 2013.
12. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A, "Villkor för optionsrätter avseende nyteckning av aktier i SinterCast AB (publ), serie 2009/2013".
13. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna (1) en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande en årlig uppräknings om 10 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för aktie i SinterCast noterad på Nordiska Børsen för varje handelsdag under perioden 6 – 19 augusti 2009, dock ej till ett belopp understigande aktiernas kvotvärde. Detta motsvarar en total uppräknings om 46.5 % över programmets 4-åriga löptid.
14. Överskjutande teckningsoptioner kan avyttras för att täcka betalning av sociala avgifter.
15. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna kan Bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 300 000 kronor. Den maximala utspädningseffekten uppgår, med hänsyn till aktier och teckningsoptioner som kan tillkomma enligt bolagsstämmans godkännande av styrelsens förslag om nyemission av aktier och teckningsoptioner av serie 2009/2010 med företrädesrätt för befintliga aktieägare till ca 4,2 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner. Exklusive godkännande av sådant styrelsebeslut om

- nyemission av aktier och teckningsoptioner av serie 2009/2010 med företrädesrätt för befintliga aktieägare uppgår utspädningen till ca 5,1 procent.
16. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa fullgörande av Bolagets åtagande enligt personaloptionsprogrammet.
 17. Antalet aktier som tillkommit på grund av nyteckning kan bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemissioner, utdelning och liknande åtgärder.
 18. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktien införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB).
 19. Verkställande direktören, eller den styrelsen förordnar, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visas erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB).

Tilläggsinformation

Bolaget har sedan tidigare ett utestående personaloptionsprogram om sammanlagt 240 000 optioner. Teckningskursen för varje teckningsoption är 121 kronor och programmet löper ut per januari 2010.

Personaloptionsprogrammet har utarbetats av styrelsen i samråd med externa rådgivare samt behandlats vid styrelsesammanträde den 3 augusti 2009.

För giltigt beslut av ovanstående krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar (90 %) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Bilagor:

1. Kopia av den årsredovisning som innehåller de senast fastställda balans- och resultaträkningarna, försedd med en anteckning om bolagsstämmans beslut om Bolagets vinst eller förlust
2. Kopia av revisionsberättelsen för det år årsredovisningen avser
3. Redogörelse, undertecknad av styrelsen, för händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning, vilka har inträffat efter det att årsredovisningen lämnades och
4. Yttrande över den redogörelse som avses under punkt 3, undertecknat av Bolagets revisor.