

Förslag till beslut om ändring av befintligt incitamentsprogram

Bakgrund

Ett nytt personaloptionsprogram för perioden 2009–2013 godkändes vid extra bolagsstämma (EGM) i SinterCast Aktiebolag (publ) ("SinterCast") den 20 augusti 2009. Personaloptioner tilldelades samtliga som vid tidpunkten för utfärdandet var anställda i SinterCast-koncernen. VD erhöll 150 000 optioner. Varje personaloption ger den anställde rätt att förvärva en (1) aktie i bolaget. Det totala antalet personaloptioner som ställdes ut var 285 000. Optionerna kommer att löpa under en period på cirka fyra (4) år, där 15 % av de erhållna optionerna tecknades till aktier under perioden 1 november–15 december 2010. 20 % av de erhållna optionerna är tillgängliga för teckning av aktier under perioden 1 november–15 december efter två (2) år, 25 % under perioden 1 november–15 december efter tre (3) år och resterande 40 % under perioden 1 november–15 december efter fyra (4) år, förutsatt att optionsinnehavaren fortfarande är anställd av bolaget vid de nämnda tidpunkterna. Teckning av aktier mot optionerna kan ske årligen under ovan nämnda fyraårsperiod, med en teckningskurs som motsvarar en årlig uppräknings på tio (10) procent av 36,60 kronor. Den årliga uppräknings på tio procent motsvarar en total uppräknings om 46,5 % över programmets fyraåriga löptid. Personaloptionerna har ett tak så att en eventuell vinst, vid utnyttjandet, inte skall kunna överstiga 50 kronor per option.

För att säkerställa att SinterCast kan fullgöra sitt åtagande att leverera aktier då innehavare av personaloption påkallar utnyttjande emitterades 300 000 teckningsoptioner till det av SinterCast helägda dotterbolaget SinterCast Personnel AB, varav 15 000 teckningsoptioner är reserverade av bolaget för att täcka sociala kostnader för programmet.

Den maximala utspädningseffekten av personaloptionsprogrammet bedömdes vid dess införande uppgå till 4,2 % av det totala antalet aktier och röster i SinterCast.

Personaloptionsprogrammet utarbetades av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Förslag till ändring av incitamentsprogrammet

På grund av den förhållandevis komplicerade process att administrera optionsutnyttjandet innefattande förskottsfinansiering med lånade aktier, aktieregistrering, skattefrågor mm. föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar beslut om att ge styrelsen mandat att, såvitt gäller sådana optionsinnehavare som önskar erhålla kontanter istället för aktier, träffa avtal med sådana optionsinnehavare, innebärande att optionsinnehavare som önskar utnyttja personaloption, istället för att erhålla aktier i SinterCast skall erhålla ett kontant belopp från bolaget motsvarande personaloptionens värde, förutsatt att företagets finansiella situation är tryggad. Sådant avtal förutsätter att överenskommelse kan träffas med respektive optionsinnehavare och det finns således ingen skyldighet för optionsinnehavarna att erhålla kontanter istället för aktier.

Den föreslagna ändringen av incitamentsprogrammet förväntas medföra att kostnaderna för programmet blir lägre jämfört med kostnaderna för programmet i dess ursprungliga utformning.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

April 2011
SinterCast Aktiebolag (publ)
Styrelsen