

**1. Stämmans öppnande samt val av ordförande vid stämman**

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Göran Carlson, som i enlighet med valberedningens förslag utsågs att som ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Det antecknades att Lisa Fennhagen var sekreterare vid stämman.

Stämman godkände vissa icke-aktieägares närvaro vid stämman.

**2. Upprättande och godkännande av röstlängd**

De närvarande aktieägarna upptagna i Bilaga 1 hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

**3. Val av två justeringsmän**

Per-Ove Kamlund (Handelsbanken Fonder) och Leif Ljungholm (SEB) utsågs att tillsammans med stämmans ordförande justera protokollet.

**4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 30 mars 2016 och funnits tillgänglig på bolagets hemsida från och med den 29 mars 2016, samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens Nyheter den 30 mars 2016. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

**5. Godkännande av dagordning**

Stämman godkände det i kallelsen intagna förslaget till dagordning.

**6. Verkställande direktörens redogörelse**

Verkställande direktören Bo Annvik lämnade en redogörelse avseende verksamhetsåret 2015. I anslutning till detta gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor, som verkställande direktören besvarade.

**7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**

Konstaterade ordföranden att årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2015, inklusive koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, samt revisorsyttrande avseende bolagets efterlevnad av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare hade funnits tillgängligt hos bolaget och på dess hemsida under tre veckor före stämman samt att nämnda handlingar dessutom fanns tillgängliga vid stämman.

Föredrog auktoriserade revisorn Bror Frid revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2015 samt revisorsyttrandet avseende bolagets efterlevnad av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman 2015 beslutat om.

Redovisningshandlingar, revisionsberättelsen och revisorns yttrande ansågs därmed framlagda.

**8. Resultat- och balansräkning, ansvarsfrihet samt vinstdisposition**

(a) Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman beslutade fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

(b) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2015

Stämman beslutade i enlighet med revisorns tillstyrkande att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015.

Antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i detta beslut.

(c) Dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Stämman beslutade att disponera de vinstmedel som stod till stämmans förfogande, totalt 1 239 004 023 kronor, i enlighet med styrelsens förslag så att 2 kronor per aktie, sammanlagt 88 408 530 kronor, delas ut kontant till aktieägarna, samt att kvarvarande disponibla vinstmedel om 1 150 595 493 kronor överförs i ny räkning.

Det antecknades att styrelsens förslag samt styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen hade funnits tillgängliga på bolaget och dess hemsida under tre veckor före stämman samt att nämnda handlingar dessutom fanns tillgängliga vid stämman. Ansågs handlingarna därmed framlagda på stämman.

(d) Avstämningsdag för beslutad vinstutdelning

Stämman beslutade att avstämningsdagen för utdelningen ska vara den 6 maj 2016.

**9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter**

Redogjorde representanten från valberedningen Anders Algotsson (AFA Försäkring) för valberedningens förslag.

Stämman beslutade att antalet av stämman valda styrelseledamöter ska vara sex utan suppleanter.

**10. Beslut om arvode till styrelseledamöter**

I enlighet med valberedningens förslag beslutade stämman att arvode till styrelsen för perioden till och med utgången av årsstämman 2017 ska utgå med 554 000 (540 000) kronor till styrelsens ordförande och 220 000 (215 000) kronor till var och en av de övriga ledamöterna. Ersättning för utskottsarbete ska utgå oförändrat enligt följande: ordföranden i revisionsutskottet 100 000 kronor, ledamot av revisionsutskottet 50 000 kronor, ordföranden i ersättningsutskottet 50 000 kronor och ledamot av ersättningsutskottet 25 000 kronor.

**11. Beslut om arvode till revisorerna**

Beslutades att arvode till revisorerna ska utgå för utfört arbete enligt löpande räkning.

**12. Val av styrelsens ordförande och styrelseledamöter samt revisor**

Antecknades att en redogörelse för de uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag lämnats.

Valdes för tiden fram till och med utgången av nästa årsstämma Göran Carlson, Magnus Johansson, Staffan Jufors, Carina Olson och Annika Sten Pärson till styrelseledamöter genom omval, samt Anders Nielsen genom nyval.

Omvaldes Göran Carlson till styrelsens ordförande.

Omvaldes för tiden fram till och med utgången av nästa årsstämma revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor. Noterades att Bror Frid fortsatt kommer vara huvudansvarig revisor.

**13. Beslut om fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Presenterade Magnus Johansson, ordförande i ersättningsutskottet, styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 2.

Beslutade stämman att fastställa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

**14. Beslut om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram LTI 2016 samt säkringsåtgärder i anledning d r v**

Konstaterades att styrelsens förslag och styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22   aktiebolagslagen hade funnits tillgängligt på bolaget och dess hemsida under tre veckor före stämman samt att dessa handlingar fanns tillgängliga vid stämman. Handlingarna ansågs därmed framlagda på stämman.

Presenterade Magnus Johansson styrelsens förslag till beslut om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram LTI 2016 samt säkringsåtgärder i anledning d r v, Bilaga 3.

**(a) Beslut om införande av LTI 2016**

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag.

**(b) Beslut om säkringsåtgärder med anledning av LTI 2016**

Konstaterade ordföranden att ägare till aktier motsvarande mer än tio procent av närvarande aktier och röster i förväg meddelat att de kommer rösta nej till styrelsens huvudförslag enligt alternativ 1. Konstaterades därmed att det inte var möjligt att erhålla erforderlig majoritet för förslaget enligt alternativ 1, varvid styrelsens förslag enligt alternativ 2 upptogs till beslut.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag enligt alternativ 2.

**15. Beslut om bemyndigande f r styrelsen att besluta om förvärv respektive överlåtelse av egna aktier**

Konstaterades att styrelsens förslag samt styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22   aktiebolagslagen hade funnits tillgängligt på bolaget och dess hemsida under tre veckor före stämman samt att dessa handlingar fanns tillgängliga vid stämman. Handlingarna ansågs därmed framlagda på stämman.

Redogjorde ordföranden för styrelsens förslag till beslut avseende förvärv respektive överlåtelse av egna aktier, Bilaga 4.

**(a) Bemyndigande f r styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier**

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

Antecknades att förslaget bifölls med en majoritet om minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

**(b) Bemyndigande f r styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i samband med företagsförvärv**

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

Antecknades att förslaget bifölls med en majoritet om minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

**16. Stämmans avslutande**

Förklarade ordföranden årsstämman avslutad.

---

Vid protokollet

  
Lisa Fennhagen

Justeras

  
Göran Carlson

  
Per-Ove Kamlund

  
Leif Ljungholm

## Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Haldex Aktiebolag har sedan många år fastlagda principer och former för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen och dess ersättningsutskott beslutar om utformning av ersättningssystem samt storlek och former för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen föreslår att stämman fastställer följande riktlinjer för bestämmande av ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare. Riktlinjerna gäller för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt.

Styrelsen ges möjlighet att kunna avvika från nedanstående riktlinjer i enskilda fall där särskilda skäl eller behov föreligger.

### 1. Allmänt

Det är för bolaget och dess aktieägare av grundläggande betydelse att riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i koncernen i ett kort- och långsiktigt perspektiv skapar goda förutsättningar för att attrahera och behålla kompetenta medarbetare och chefer. För att uppnå detta är det viktigt att vidmakthålla rättvisa och internt balanserade villkor som samtidigt är marknadsmässigt konkurrenskraftiga vad avser struktur, omfattning och nivå på ersättning.

Anställningsvillkoren för ledande befattningshavare bör innehålla en väl avvägd kombination av fast lön, årlig bonus, långsiktigt incitamentsprogram, pensionsförmåner och andra förmåner samt villkor vid uppsägning/avgångsvederlag.

Den totala årliga kontanta ersättningen, dvs. fast lön jämte bonus och andra långsiktiga kontanta ersättningar, skall vara marknadsmässig i den geografiska marknad inom vilken individen verkar. Den totala nivån på ersättningen skall ses över årligen för att säkerställa att den ligger i linje med marknaden för likvärdiga positioner inom relevant geografisk marknad.

Kompensationen bör vara baserad på prestation. Den bör därför innehålla en kombination av fast lön och bonus, där den rörliga ersättningen utgör en relativt stor del av den totala kompensationen.

Årsredovisningen 2015 anger den totala ersättningen och övriga förmåner som utgått till de ledande befattningshavarna under 2015.

## **2. Ersättning och ersättningsformer**

Koncernens ersättningssystem innehåller olika former av ersättning i syfte att skapa en väl avvägd kompensation som styrker och stödjer kort- och långsiktig målstyrning och måluppfyllelse.

### **2.1 Fast lön**

Den fasta lönen ska vara individuell och baserad på varje individs ansvar och roll såväl som individens kompetens och erfarenhet i relevant befattning.

### **2.2 Årlig bonus**

Ledande befattningshavare har en årlig bonus som utbetalas på helårsbasis. Den årliga bonusen är strukturerad som en rörlig del av den fasta lönen. Bonusmål skall i första hand vara relaterade till utfall av koncerngemensamma finansiella mål, finansiella mål avseende den enhet befattningshavaren ansvarar för samt tydligt definierade individuella mål avseende specifika arbetsuppgifter. De senare används för att säkerställa fokus på icke finansiella mål av särskilt intresse.

Koncerngemensamma finansiella mål för bonusen fastställs årligen av styrelsen i syfte att säkerställa att de är i linje med koncernens affärsstrategi och resultatmål. På styrelsens uppdrag fastställer ersättningsutskottet de av verkställande direktören föreslagna finansiella målen för enskilda enheter.

Den andel av den totala ersättningen som utgörs av årlig bonus varierar beroende på befattning och kan utgöra upp till 50 procent av den fasta årslönen vid full måluppfyllelse. Målformuleringen innehåller en lägsta prestationsnivå i förhållande till mål, under vilken ingen bonus erhålles.

### **2.3 Långsiktigt incitamentsprogram**

I syfte att stärka långsiktighet i beslutsfattande och säkerställa långsiktig måluppfyllelse kan styrelsen föreslå bolagsstämman att besluta om andra typer av långsiktiga incitamentsprogram.

Styrelsen använder sig av långsiktiga incitament i syfte att säkerställa att ledande befattningshavare i koncernen har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Haldex. Genom ett incitamentsprogram som knyts till bolagets resultat och på samma gång till dess värdeutveckling premieras och främjas den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Vidare syftar långsiktiga incitamentsprogram till att öka Haldex

attraktivitet som arbetsgivare vilket bidrar till såväl förmågan att behålla nyckelpersoner inom koncernen som att rekrytera nya nyckelpersoner.

Eventuell ersättning i form av långsiktiga incitamentsprogram skall ligga i linje med vad som är praxis på respektive marknad.

## **2.4 Pensioner**

Vid ingående av nya pensionsavtal skall ledande befattningshavare som är pensionsberättigade ha avgiftsbestämda pensionsavtal. Pensionering sker för de ledande befattningshavare som är anställda i Sverige vid 65 års ålder och för övriga enligt respektive lands pensionsregler. Huvudregeln är att pensionsavsättningar baseras enbart på fast lön. Vissa individuella anpassningar kan förekomma i linje med lokal marknadspraxis.

## **2.5 Övriga förmåner**

Övriga förmåner, såsom företagsbil, ersättning för friskvård, sjukvårds- och sjukförsäkring etc., skall utgöra en mindre del av den totala compensationen och överensstämja med vad som är marknadsmässigt brukligt på respektive geografisk marknad.

## **2.6 Särskilda ersättningar**

Utöver de här beskrivna ersättningarna kan i undantagsfall överenskommelse om ytterligare ersättningar träffas t ex när detta bedöms nödvändigt för att attrahera och behålla nyckelkompetens eller att förmå individer att flytta till nya tjänstgöringsorter eller nya befattningar. Sådana särskilda ersättningar skall vara tidsbegränsade och inte överstiga 36 månader. Dessa skall ej heller överstiga två gånger den ersättning befattningshavaren skulle ha erhållit om sådan överenskommelse om särskild ersättning inte träffats.

## **3. Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag**

Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag ska överensstämja med vad som är marknadsmässigt brukligt på respektive geografisk marknad. Verkställande direktören har en uppsägningstid om 12 månader. Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstider på upp till 6 månader. Vid ingående av nya anställningsavtal kan överenskommelse träffas med ledande befattningshavare, vid uppsägning från



bolagets sida, utöver uppsägningstid enligt ovan, om avgångsvederlag motsvarande maximalt 12 månaders fast lön. Vid uppsägning gäller praxis i den geografiska marknad där befattningshavaren verkar.

---

Landskrona i mars 2016

Haldex Aktiebolag (publ)

*Styrelsen*

## **Styrelsens förslag till beslut om (A) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram, och (B) säkringsåtgärder med anledning därav (punkterna 14 A-B på dagordningen)**

### **A. Införande av Programmet**

Styrelsen för Haldex Aktiebolag (publ) ("Haldex" eller "Bolaget") föreslår att årsstämman 2016 beslutar om införande av ett incitamentsprogram ("LTI 2016" eller "Programmet"), vilket i allt väsentligt motsvarar utformningen av incitamentsprogrammet LTI 2015 som infördes enligt beslut av årsstämman 2015.

Styrelsens samlade bedömning är att LTI 2016 skapar ett enhetligt och hållbart system för rörlig ersättning inom Haldex-koncernen ("Koncernen") som kommer att motivera till långsiktigt värdeskapande genom att likställa intresset mellan anställda och aktieägare.

### **Syfte och huvudsaklig utformning**

LTI 2016 syftar till att:

- skapa ett program för rörlig ersättning som kommer att bidra till Haldex förmåga att bibehålla och rekrytera nyckelpersoner och som kommer att säkerställa att Haldex ersättningsnivåer är konkurrenskraftiga på den relevanta marknaden,
- stimulera och motivera de anställda till insatser som kommer att stärka Bolaget långsiktigt, och
- skapa ett långsiktigt engagemang i Bolaget hos de anställda och sammanlänka deras intressen med aktieägarnas genom uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier.

LTI 2016 innebär i korthet att om vissa prestationsmål ("Prestationsmål") uppnås under räkenskapsåret 2016 ("Prestationsåret") kan deltagarna i LTI 2016 ("Deltagare" eller "Deltagarna") i början av år 2017 tilldelas en rörlig ersättning ("Prestationsbeloppet"), av vilket 60 procent ("Kontantbeloppet") kommer att tilldelas kontant och 40 procent ("Aktiebeloppet") kommer att tilldelas i form av personaloptioner som är villkorade icke-överlåtbara uppskjutna rätter ("Prestationsrätter") att vederlagsfritt och automatiskt under år 2020 erhålla en stamaktie i Haldex ("Prestationsaktie") för varje Prestationsrätt.

Löptiden för LTI 2016 är fyra år, med intjänande under Prestationsåret. Efter utgången av Prestationsåret kommer tilldelning av eventuellt Aktiebelopp ske. Utbetalning av eventuellt Kontantbelopp förväntas ske under våren 2017.

Efter tilldelningen av eventuellt Aktiebelopp kommer Deltagaren att tilldelas Prestationsrätter varefter en inlåsningsperiod om tre år ("Inlåsningsperioden") följer innan slutgiltig överlåtelse av Prestationsaktier till Deltagaren beräknas ske år 2020, efter årsstämman 2020 och före utgången av juni månad 2020.

Uppskjuten rörlig ersättning enligt LTI 2016 är inte pensionsgrundande.

### ***Deltagare***

Programmet kommer att omfatta ca 24 Deltagare inom Koncernen, inklusive den verkställande direktören.

Deltagare som under Programmets löptid säger upp sig eller blir uppsagd eller av annan anledning lämnar Koncernen har som huvudregel inte rätt att erhålla Prestationsaktier. Deltagare som under Prestationsåret blir tjänstledig, föräldraledig, sjukskriven eller liknande och fortfarande är anställd har rätt att erhålla Prestationsaktier, efter individuell anpassning av villkoren. Deltagare som erhållit tilldelning av Prestationsrätter och efter tilldelningen blir tjänstledig, föräldraledig, sjukskriven eller liknande och fortfarande är anställd eller går i pension under Programmets löptid har rätt att erhålla Prestationsaktier. Styrelsen har rätt att fatta beslut som avviker från ovan nämnda gränsdragningar både generellt och i individuella fall.

Styrelsen ska äga rätt att besluta om de närmare villkoren för Programmet. I samband därmed ska styrelsen ha rätt att göra nödvändiga anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar.

Deltagande i Programmet förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske i de olika berörda jurisdiktionerna, dels att sådant deltagande enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.

### ***Prestationsmål och Prestationsbelopp***

Tilldelning av eventuellt Prestationsbelopp är beroende av om Prestationsmålen uppnås under Prestationsåret. Prestationsmålen består av följande nyckeltal för Koncernen:

- med 1/3 viktning: rörelsevinstmarginalen, beräknat som rörelseresultat delad med nettoomsättning, såsom rapporterat i Haldex årsredovisning för 2016.

Rörelsevinstmarginalen ska justeras för avvikande affärshändelser, kapitalvinster eller -förluster från strukturella förändringar, såsom avyttringar eller förvärv,

- med 1/3 viktning: operativt kassaflöde, beräknat före finansiella poster och skatt, såsom rapporterat i Haldex interna kassaflödesanalys, rensat från avvikande affärshändelser, och
- med 1/3 viktning: garantikostnad i förhållande till nettoomsättning uttryckt i procent.

För vissa Deltagare består Prestationsmålet även av funktionella mål. För dessa Deltagare utgör koncernnyckeltalen ovan 60 procent av totalt möjligt utfall och de funktionella målen 40 procent av totalt möjligt utfall.

Från 2016 appliceras även en tröskelnivå, innebärande att om total garantikostnad överstiger ett visst fastställt belopp så utgår inget Prestationsbelopp till någon Deltagare i LTI 2016.

För att någon tilldelning av Prestationsaktier ska ske måste startpunkten för åtminstone ett av de två Prestationsmålen ("Startpunkten") överträffas och för att maximal tilldelning av Prestationsaktier ska ske måste "Outperform"-målet för båda Prestationsmålen ("Outperform-målet") uppnås. Startpunkten och Outperform-målet (vilka bildar "Målintervallet") för respektive Prestationsmål kommer att fastställas av styrelsen och kommer att offentliggöras av Haldex senast i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019. Skulle utfallet hamna inom Målintervallet kommer tilldelningen av Prestationsbeloppet ske proportionellt.

Det maximala Prestationsbeloppet är beroende av Deltagarens fasta bruttoårslönen under år 2016 ("Grundlönen"). Det maximala Prestationsbeloppet vid Outperform-målet är begränsat till 70 procent av Grundlönen för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare och 60-50 procent av Grundlönen för andra Deltagare.

Det totala Aktiebeloppet för Deltagare i LTI 2016 är begränsat till högst 9,6 miljoner kronor.

### ***Prestationsrätter***

Aktiebeloppet omvandlas till ett antal Prestationsrätter, avrundat till närmaste heltal, genom att Aktiebeloppet divideras med den genomsnittliga volymviktade betalkursen för stamaktien i Haldex på Nasdaq Stockholm under sex månaders tid från och med den första handelsdagen i september 2016 till och med den sista handelsdagen i februari 2017

("Omräkningskursen"), dock lägst 31,55 kr per aktie ("Golvkursen"). Styrelsen har rätt att vid vissa bolagshändelser, bland annat vid uppdelning eller sammanläggning av aktier, besluta om ändring av Golvkursen i enlighet med på aktiemarknaden sedvanliga principer för omräkning vid sådana händelser.

En Prestationsrätt utgör inte ett värdepapper eller ett finansiellt instrument och registreras inte på något värdepapperskonto hos någon central värdepappersförvarare. Deltagare har inte rätt att pantsätta, avyttra, överlåta eller på annat sätt förfoga över Prestationsrätter.

En Prestationsrätt ger inte rätt till vinstutdelning eller andra aktieägarrättigheter under Prestationsrättens löptid. Däremot ska innehavare av Prestationsrätter erhålla kompensation för utdelning på underliggande Prestationsaktier under Inlåsningsperioden i form av ett kontantbelopp.

Vid fondemission, nyemission, konvertering av konvertibler, uppdelning eller sammanläggning av aktier samt i vissa andra fall kan antalet Prestationsrätter komma att omräknas i enlighet med allmänna principer på aktiemarknaden.

### ***Tilldelning av Prestationsaktier***

Varje innehavd Prestationsrätt ger Deltagaren en villkorad rätt att vederlagsfritt och automatiskt erhålla tilldelning av en Prestationsaktie under år 2020.

Det totala antalet Prestationsaktier som kan komma att tilldelas Deltagarna får inte överstiga 305 293, vilket är lika med kvoten av (a) det högsta totala Aktiebeloppet för samtliga Deltagare dividerat med (b) Golvkursen.

Leverans av eventuella Prestationsaktier är villkorad av att Prestationsmålen uppnåtts och att Deltagaren är anställd inom Koncernen under hela Inlåsningsperioden. Därutöver måste styrelsen också bedöma utfallet av LTI 2016 som rimligt i förhållande till Bolagets, Koncernens eller arbetsgivarens finansiella ställning för att tilldelning av Prestationsaktier ska ske. Styrelsen ska innan och i nära anslutning till tilldelning av Prestationsaktier bedöma om och i vilken utsträckning nämnda villkor är uppfyllda.

Om inte samtliga villkor är uppfyllda har styrelsen rätt att efter eget skön ensidigt ändra villkoren för LTI 2016 till vad styrelsen anser skäligt, och till exempel helt eller delvis förklara utestående Prestationsrätter förverkade, innebärande att färre eller inga Prestationsaktier överlåts till Deltagare. En sådan beslutad ändring ska offentliggöras senast i samband med Haldex första finansiella rapport efter beslutet.

### ***Säkringsåtgärder***

Styrelsen föreslår att årsstämman, som huvudalternativ (punkt B.1 nedan), beslutar (i) om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier på en reglerad marknad och (ii) om vederlagsfri överlåtelse av egna aktier till Deltagare.

Eftersom Programmet inledningsvis i princip inte förväntas ge upphov till några sociala avgifter för Koncernen har styrelsen beslutat att inte föreslå för årsstämman 2016 att besluta om överlåtelse av egna stamaktier på en reglerad marknad för täckande av kostnader för sociala avgifter. Innan överlåtelse av stamaktier sker till Deltagare avser styrelsen dock föreslå årsstämman 2019 och/eller 2020 att besluta om att överlåtelse får ske av egna aktier på en reglerad marknad för att täcka sådana kostnader.

För den händelse erforderlig majoritet för punkten B.1 nedan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att Haldex ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part (punkt B.2 nedan).

### ***Kostnader för Programmet m.m.***

Den maximala kostnaden för LTI 2016 uppskattas till 11,9 miljoner kronor.

Beräkningen av kostnaderna har utförts med följande antaganden: (i) en genomsnittlig aktiekurs för Haldex stamaktie om 63,10 kronor, (ii) utdelning om 0 kronor lämnas av Haldex varje år under Programmet och (iii) en bedömning av framtida volatilitet avseende Haldex stamaktie. Sammantaget kan detta ge en maximal kostnad för Programmet om cirka 9,6 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 2,3 miljoner kronor vid en antagen årlig kursuppgång om 10 procent under Inlåsningsperioden. Om den genomsnittliga aktiekursen ökar från 63,10 kronor med 10 procent fram till införandet av Programmet förändras kostnaderna endast marginellt då antalet Prestationsrätter reduceras i motsvarande mån. Även vid en minskning av den genomsnittliga aktiekursen påverkas kostnaderna endast i marginell omfattning. Den förväntade årliga kostnaden, inklusive sociala avgifter, motsvarar drygt 1 procent av Haldex totala personalkostnader.

### ***Förslagets beredning***

Förslaget till LTI 2016 har beretts av styrelsen och diskuterats med större aktieägare.

### ***Tidigare incitamentsprogram i Haldex***

Årsstämman 2013 antog det långsiktiga incitamentsprogrammet LTI 2013 som i allt väsentligt har samma utformning som det nu föreslagna LTI 2016. I LTI 2013 deltar per sista

december 2015 12 personer som kan komma att tilldelas totalt högst 50 420 prestationsaktier under första halvåret 2017.

Årsstämman 2014 antog det långsiktiga incitamentsprogrammet LTI 2014 som i allt väsentligt har samma utformning som det nu föreslagna LTI 2016. I LTI 2014 deltar per sista december 2015 20 personer som kan komma att tilldelas totalt högst 28 386 prestationsaktier under första halvåret 2018.

Årsstämman 2015 antog det långsiktiga incitamentsprogrammet LTI 2015 som i allt väsentligt har samma utformning som det nu föreslagna LTI 2016. På grund av finansiella omständigheter 2015 beslöts att inget utfall skulle ske för LTI 2015.

Förutom LTI 2013 och LTI 2014 finns för närvarande inga andra långsiktiga incitamentsprogram i Haldex.

---

## **B. Säkringsåtgärder med anledning av Programmet**

### **B.1 Förvärv och överlåtelse av egna aktier**

#### **(i) Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till årsstämman 2017 besluta om förvärv av egna stamaktier enligt följande:

- förvärv av egna aktier ska ske på Nasdaq Stockholm,
- högst 305 293 egna aktier får förvärvas, och
- förvärv av egna aktier ska ske kontant till ett pris som ryms inom det på börsen vid förvärvstidpunkten gällande kursintervallet.

Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av aktier enligt LTI 2016 samt att möjliggöra överlåtelser av egna aktier på en reglerad marknad för att täcka kostnader förenade med Programmet.

#### **(ii) Beslut om överlåtelse av egna aktier till Deltagare i LTI 2016**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om överlåtelse av egna aktier i enlighet med följande:

- högst 305 293 aktier får överlätas,
- rätt att erhålla aktier ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma Deltagare i LTI 2016, med rätt för varje Deltagare att erhålla högst det antal aktier som är tillåtet enligt villkoren för LTI 2016,
- Deltagares rätt att erhålla aktier förutsätter att villkoren för LTI 2016 uppfylls,
- överlåtelse av aktierna ska ske under den tidsperiod som följer av villkoren för LTI 2016,
- aktierna ska överlätas vederlagsfritt, och
- antalet aktier som kan komma att överlätas till Deltagarna i LTI 2016 kan omräknas till följd av fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser i enlighet med villkoren för LTI 2016.

Syftet med den föreslagna överlåtelsen och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra leverans av aktier till Deltagarna i LTI 2016.

## ***B.2 Aktieswapavtal med tredje part***

Styrelsen föreslår att årsstämman, för den händelse erforderlig majoritet för punkten B.1 ovan inte kan uppnås, fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som Programmet förväntas medföra genom att Haldex på marknadsmässiga villkor ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier i Haldex till Deltagarna.

---

### ***Villkor***

Stämmans beslut om införande av Programmet enligt punkten A ovan är villkorat av att stämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten B.1 ovan eller i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten B.2 ovan.

### ***Yttrande från styrelsen***

Styrelsen har med anledning av förslaget om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier enligt punkten B.1 ovan avgivit ett yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen som fogas till detta förslag.



### ***Majoritetskrav***

Stämmans beslut avseende Programmet enligt punkten A ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten B.1 ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten B.2 ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna.

---

Landskrona i mars 2016

Haldex Aktiebolag (publ)

*Styrelsen*

## **Styrelsens förslag till beslut om (A) bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier, och (B) bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i samband med företagsförvärv**

Haldex innehar 11 705 egna aktier i bolaget per den 29 mars 2016.

### **A. Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till årsstämman 2017 besluta om förvärv av egna aktier enligt följande:

- förvärv av egna aktier ska ske på Nasdaq Stockholm,
- förvärv av egna aktier får ske så att bolagets innehav av egna aktier sammanlagt uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget, och
- förvärv av egna aktier ska ske kontant till ett pris som ryms inom det på börsen vid förvärvstidpunkten gällande kursintervallet.

Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är att möjliggöra överlåtelser av aktier i enlighet med styrelsens förslag under punkt B nedan och därmed ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i samband med eventuella framtida företagsförvärv, samt för att ge styrelsen ökad möjlighet att fortlöpande anpassa bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde.

### **B. Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i samband med företagsförvärv**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till årsstämman 2017 besluta om överlåtelse av egna aktier enligt följande:

- överlåtelse av egna aktier får ske antingen på Nasdaq Stockholm eller på annat sätt,

- överlåtelse av egna aktier får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt,
- högst det antal aktier som innehas av bolaget vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelsen får överlåtas,
- överlåtelse av egna aktier ska ske till ett pris som ska bestämmas i nära anslutning till aktiens börskurs vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelsen, och
- betalning för de egna aktier som överlåts ska kunna erläggas kontant, med apportegendom eller genom kvittning.

Anledningen till den föreslagna överlåtelsen samt till en eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i samband med eventuella framtida företagsförvärv genom att underlätta en snabb och kostnadseffektiv finansiering därav.

---

### **Yttrande från styrelsen**

Styrelsen har avgivit ett yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen som fogas till detta förslag.

### **Majoritetskrav**

Beslut av årsstämman i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna A-B ovan är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

---

Landskrona i mars 2016

Haldex Aktiebolag (publ)

*Styrelsen*