

Handlingar inför årsstämma i

Formpipe Software AB (publ)

tisdagen den 25 april 2017

Preliminär dagordning

för årsstämma med aktieägarna i Formpipe Software AB (publ) tisdagen den 25 april 2017, kl. 14.00 i bolagets lokaler på Sveavägen 168 i Stockholm.

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid bolagsstämman
 2. Upprättande och godkännande av röstlängd
 3. Godkännande av dagordningen
 4. Val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet
 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
 6. Verkställande direktörens anförande
 7. Framläggande av årsredovisning och koncernredovisning
 8. Framläggande av revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse
 9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 10. Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
 11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktör
 12. Valberedningens redogörelse över sitt arbete, förslag till styrelse, styrelseordförande och revisor jämte arvoden samt principer för utseende av valberedning
 13. Fastställande av antalet styrelseledamöter
 14. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn
 15. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt val av revisor
 16. Fastställande av principer för utseende av valberedning
 17. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier och konvertibler
 18. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier
 19. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
 20. Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram 2017/2020 genom emission av teckningsoptioner
 21. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa teckningsoptioner
 22. Stämmans avslutande
-

Styrelsens förslag

Nedanstående förslag från styrelsen följer den numrering som framgår av den preliminära dagordningen.

Valberedningens förslag med motiverat yttrande framgår av separat dokument som återfinns på bolagets hemsida, www.formpipe.se.

Styrelsens förslag till beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (punkt 10)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning till aktieägarna om 0,30 kronor per aktie för räkenskapsåret 2016 samt att avstämningsdag skall vara den 27 april 2017. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utbetalning av utdelning ske genom Euroclear Sweden ABs försorg den 3 maj 2017.

Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen framgår av Bilaga 1.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier och konvertibler (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av aktier och/eller konvertibler. Styrelsen föreslås äga rätt att fatta beslut i sådan utsträckning att bolagets aktiekapital skall kunna ökas med ett belopp motsvarande sammanlagt högst 10 procent av det registrerade aktiekapitalet vid tidpunkten för årsstämman 2017. Emissioner skall kunna ske i syfte att genomföra eller finansiera förvärv av hela eller delar av andra företag eller verksamheter, genom emission med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt eller genom apport eller kvittningsemission eller eljest med villkor. Emission skall ske på marknadsmässiga villkor med avdrag för den rabatt som kan krävas för att uppnå intresse för teckning.

Styrelsen eller den styrelsen därtill förordnar föreslås äga rätt att vidta de smärre ändringar i beslutet ovan som kan föranledas av registrering därav hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt denna punkt 17 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid årsstämman.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv och/eller överlåtelse av bolagets aktier på i huvudsak följande villkor.

Förvärv får ske av så många aktier att bolagets innehav inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv skall ske på Nasdaq Stockholm till ett pris

inom det vid var tid registrerade kursintervallet varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Betalning skall erläggas kontant.

Överlåtelse av aktier får ske dels på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, dels utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt, samt villkor i övrigt, för att användas som full eller delvis vid förvärv av företag eller verksamhet. Överlåtelse får ske av hela eller delar av bolagets innehav av egna aktier vid tidpunkten för styrelsens beslut.

Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen möjlighet att anpassa och förbättra kapitalstrukturen i bolaget för att därigenom skapa ökat värde för aktieägarna samt för att kunna överlåta aktier i samband med finansiering av eventuella företags- och verksamhetsförvärv genom betalning helt eller delvis med bolagets egna aktier. I det senare fallet skall bolaget exempelvis kunna använda innehavda egna aktier för att kunna förvärva företag genom erläggande av köpeskillingen och därvid skapa en ökad intressegemenskap mellan säljare och bolaget i den fortsatta verksamheten, utan att resultera i en utspädning för befintliga aktieägare.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt denna punkt 18 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av Bilaga 2.

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till bolagets verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare enligt följande. Styrelsens förslag överensstämmer i huvudsak med tidigare tillämpade principer för ersättning. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämman 2017, eller där ändring sker i ersättning därefter. Styrelsen har inte utsett något separat ersättningsutskott utan istället hanterar styrelsen i sin helhet frågor om ersättning och andra anställningsvillkor.

Bolaget skall erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till bolagsledningen skall bestå av fast lön, rörlig ersättning, ett långsiktigt incitamentsprogram, pension, avgångsvillkor och andra sedvanliga förmåner. Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela bolaget. Utvärdering av den individuella prestationen sker kontinuerligt. Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och skall beakta individens kvalitativa prestation. Den fasta lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig. Den rörliga ersättningen skall beakta individens ansvarsnivå och grad av inflytande. Storleken på den rörliga ersättningen är relaterad till uppfyllelsegraden av finansiella mål som uppställts av styrelsen för koncernen. Den rörliga ersättningen utgör maximalt 40 procent utöver fast lön. Samtliga rörliga ersättningsplaner har definierade maximala tilldelnings- och

utfallsgränser. Rörlig ersättning hänförlig till 2016 har reserverats för i årsredovisningen och kommer att utbetalas i nära anslutning till årsstämman 2017. Bolaget har infört aktierelaterade incitamentsprogram riktat till hela personalen (inklusive verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare) avsett att främja bolagets långsiktiga intressen. Styrelsen skall löpande utvärdera huruvida ytterligare optionsprogram eller någon annan form av aktierelaterat eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram bör föreslås bolagsstämman. Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall ha premiebaserade pensionsavtal. Pensionering sker för verkställande direktören och de ledande befattningshavarna vid 65 års ålder. Pensionsavsättningar baseras enbart på den budgeterade lönen. Vid den verkställande direktörens uppsägning gäller vid uppsägning från bolagets sida 6 månaders uppsägningstid och 6 månaders avgångsvederlag. Andra inkomster som den verkställande direktören uppbär under den period avgångsvederlag utbetalas avräknas från avgångsvederlaget. Vid uppsägning från den verkställande direktörens sida gäller 6 månaders uppsägningstid. Mellan bolaget och de andra ledande befattningshavarna gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3 till 6 månader. För det fall bolaget blir föremål för ett offentligt uppköpserbud som medför att minst 30 procent av bolagets aktier hamnar i samma aktieägares hand, har den verkställande direktören, vid bolagets eller den verkställande direktörens uppsägning, rätt till ett särskilt avgångsvederlag motsvarande 12 fasta månadslöner vid tidpunkten för uppsägningsbeskedet. Sådant avgångsvederlag är avräkningsfritt, skall utbetalas i dess helhet vid anställningens upphörande och ersätter det avgångsvederlag som den verkställande direktören normalt har rätt till enligt sitt anställningsavtal.

Styrelsen föreslår att styrelsen skall ges möjlighet att avvika från ovanstående föreslagna riktlinjer för det fall det i enskilda fall finns särskilda skäl för detta.

Revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen framgår av Bilaga 3.

Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram 2017/2020 genom emission av teckningsoptioner (punkt 20)

Styrelsens fullständiga förslag under denna punkt återfinns i det separata dokumentet "Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram 2017/2020".

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa teckningsoptioner (punkt 21)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till och med nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen kunna fatta beslut om att till gällande marknadsvärde (vilket skall grundas på den genomsnittliga volymviktade kursen för bolagets aktie under en period i nära anslutning till perioden för återköp) återköpa högst 50 procent av de totalt 1 000 000 teckningsoptioner som emitterats enligt beslut av årsstämman 2014 (maximalt antal teckningsoptioner som kan återköpas uppgår således till 500 000 stycken). Teckningsoptionerna som är föremål för beslutet medför rätt att teckna nya aktier i bolaget för 6,41 kr per aktie under perioden från och med den 8 maj 2017 till och med den 19 maj 2017.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till och med nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen kunna fatta beslut om att till gällande marknadsvärde (vilket skall grundas på den genomsnittliga volymviktade kursen för Bolagets aktie under en period i nära anslutning till perioden för återköp) återköpa högst 50 procent av de totalt 500 000 teckningsoptioner som emitterats enligt beslut av årsstämman 2015 (maximalt antal teckningsoptioner som kan återköpas uppgår således till 250 000 stycken). Teckningsoptionerna som är föremål för beslutet medför rätt att teckna nya aktier i Bolaget för 9,54 kr per aktie under perioden från och med den 9 maj 2018 till och med den 20 maj 2018.

Ett återköp av teckningsoptionerna enligt ovan skall vara villkorat av att varje enskild optionsinnehavare som önskar få teckningsoptioner återköpta utnyttjar en motsvarande mängd av de innehavda teckningsoptionerna för nyteckning av aktier. Överteckning kan således inte ske. *Exempel:* Om optionsinnehavaren önskar få 50 procent av innehavda teckningsoptioner återköpta måste denne utnyttja resterande 50 procent för nyteckning av aktier. Om optionsinnehavaren i stället önskar få 25 procent av sina teckningsoptioner återköpta måste denne utnyttja minst 25 procent av det totala antalet innehavda teckningsoptioner för nyteckning av aktier.

Styrelsen skall bemyndigas att besluta om de närmare villkoren för genomförandet samt om de administrativa åtgärder som kan krävas för genomförande av detta beslut.

Syftet med återköpet är att begränsa utspädning av bolagets aktie samtidigt som optionsinnehavarna erbjuds en möjlighet att tillgodogöra sig teckningsoptionernas värde. Återköpta teckningsoptioner skall hållas i bolagets förvar och löpa ut utan att överlåtas vidare.

Styrelsen yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen avseende föreslagen vinstutdelning

Styrelsen i Formpipe Software AB (publ), org.nr. 556668-6605, ("**Bolaget**") får härmed, i enlighet med 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551) ("**ABL**"), avge följande yttrande till förslag om vinstutdelning.

Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till vad som anges i bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena ABL är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2016 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Det framgår av förslaget till vinstutdelning att styrelsen föreslår att utdelning skall ske med 0,30 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 15 382 082,40 kronor, vilket utgör 6,6 procent av bolagets eget kapital och 4,4 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i Bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2016 till 210,1 miljoner kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 53 procent. Efter genomförd vinstutdelning kommer soliditeten att ha ändrats till 52 procent. Den föreslagna utbetalningen äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att Bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på Bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av den nu föreslagna vinstutdelningen.

Vinstutdelningsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av Bolagets ekonomiska ställning medför att förslaget om vinstutdelning är försvarligt med hänsyn till bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket ABL, dvs. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på

storleken av Bolagets egna kapital samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Formpipe Software AB (publ)
Stockholm i mars 2017
Styrelsen

Styrelsens för Formpipe Software AB (publ) ("Bolaget") motiverade yttrande inför årsstämman 2017 enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen avseende förslaget om bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier

Styrelsens förslag innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst så många egna aktier att Bolagets innehav av egna aktier uppgår till högst 10 procent av samtliga aktier i Bolaget. Bolaget äger för närvarande inga egna aktier.

Styrelsen anser att det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Soliditeten är, mot bakgrund av att Bolagets och koncernens verksamhet bedrivs med god lönsamhet, betryggande. Likviditeten i Bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Formpipe Software AB (publ)
Stockholm i mars 2017
Styrelsen

Bo Nordlander

Charlotte Hansson

Kristina Lindgren

Martin Henricson

Peter Lindström

Revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktieförelagslagen

Se separat dokument.