

Årsstämma i NCC AB 2012

Välkommen till NCC AB:s årsstämma onsdagen den 4 april 2012, kl. 16.30. Plats: Grand Hôtel, Vinterträdgården, Royals entré, Stallgatan 6, Stockholm. Inregistrering till stämman börjar kl. 15.30, då kaffe serveras.

Deltagande

Rätt att delta i årsstämman har den aktieägare som:

- dels var införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 29 mars 2012, och
- dels anmält sin avsikt att delta i årsstämman **senast torsdagen den 29 mars 2012**, varvid antalet eventuella biträden skall anmälas.

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier hos bank eller fondkommissionär måste, för att äga rätt att delta i stämman, tillfälligt registrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan omregistrering ska vara verkställd senast torsdagen den 29 mars 2012 och bör begäras hos förvaltaren i god tid före detta datum.

Anmälan kan ske per post under adress NCC AB, Att: Lisbeth Karlsson, 170 80 Solna, här på www.ncc.se (länk till webbformulär), per telefon 08-585 522 61, telefax 08-624 00 95 eller per e-post lisbeth.m.karlsson@ncc.se.

Vid anmälan skall uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt registrerat aktieinnehav. Sker deltagande med stöd av fullmakt bör denna insändas i samband med anmälan om deltagande i årsstämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt [här](#) samt skickas utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Förslag till dagordning

1. Stämman öppnas.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av två justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll.
6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Verkställande direktörens anförande och eventuella frågor i anslutning till verkställande direktörens anförande samt styrelseordförandens redogörelse för styrelsearbetet.
9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt

koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören för 2011 års förvaltning.
12. Beslut om antalet av stämman valda styrelseledamöter.
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.
14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
15. Val av revisor.
16. Val av ledamöter till valberedningen jämte val av ordförande i valberedningen.
17. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till koncernledningen.
18. Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram samt återköp och överlåtelse av egna aktier.
19. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen.
20. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Beslutsförslag

Punkt 10: Styrelsen föreslår årsstämman att utdelning för verksamhetsåret 2011 lämnas med 10,00 kronor per aktie.

Som avstämningsdag för utdelningen föreslår styrelsen onsdagen den 11 april 2012. Om årsstämman beslutar enligt förslaget, beräknas utdelningen komma att utsändas från Euroclear Sweden AB måndagen den 16 april 2012.

Den vid årsstämman 2011 utsedda valberedningen har framlagt följande förslag till beslut såvitt avser punkterna 2 och 12-15.

Punkt 2: Till stämmans ordförande föreslås styrelseordföranden Tomas Billing.

Punkt 12: Sju ordinarie styrelseledamöter.

Punkt 13: Arvode till styrelsen föreslås utgå med ett belopp om totalt 3 300 000 kronor, fördelat med 750 000 kronor till styrelsens ordförande, och 425 000 kronor till respektive övrig ledamot. Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 14: Följande ordinarie ledamöter föreslås: omval av Antonia Ax:son Johnson, Tomas Billing, Ulf Holmlund, Ulla Litzén samt Christoph Vitzthum och nyval av Olof Johansson samt Sven-Olof Johansson. Tomas Billing föreslås som styrelsens ordförande.

Punkt 15: Till revisor i bolaget föreslås omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, med huvudansvarig revisor Håkan Malmström. Revisionsbolaget väljs till och med utgången av årsstämman 2013.

Punkt 16: Aktieägare representerande över 50 procent av totala antalet röster i bolaget föreslår följande valberedning: omval av Viveca Ax:son Johnson, omval av Thomas Eriksson, vd Swedbank Robur AB samt nyval av Johan Ståhl, förvaltare, Lannebo Fonder AB. Viveca Ax:son Johnson föreslås som valberedningens ordförande.

Punkt 17: Styrelsens förslag innebär att de riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till koncernledningen som antogs vid årsstämman 2011 skall fortsätta att tillämpas, men att justering skall ske om det förslag som framgår av Punkt 18 antas av årsstämman. Justeringen innebär att den maximala kortsiktiga rörliga ersättningen för VD och övriga personer i Koncernledningen minskar med tio procentenheter till för VD 40 procent av den fasta lönen och för övriga i Koncernledningen till 30-40 procent av den fasta lönen.

Punkt 18: A. Långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram

Styrelsens förslag innebär att ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner införs enligt följande.

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom NCC-koncernen ("LTI 2012") för att skapa fokus på bolagets långsiktiga kapitalavkastning. LTI 2012 föreslås omfatta sammanlagt cirka 150 deltagare inom NCC-koncernen. LTI 2012 är ett treårigt prestationsbaserat program som innebär att deltagarna vederlagsfritt blir tilldelade prestationsbaserade aktierätter som ger rätt till B-aktier samt prestationsbaserade syntetiska aktier som ger rätt till kontant ersättning enligt nedan angivna villkor och principer. Med anledning av införandet av LTI 2012 kommer den maximala kortsiktiga rörliga ersättningen för VD och övriga personer i Koncernledningen att justeras ned i enlighet med vad som anges ovan i Punkt 17. För övriga deltagare i LTI 2012 justeras den maximala kortsiktiga rörliga ersättningen ned med fem till tio procentenheter.

Villkor för aktierätter och syntetiska aktier

För aktierätter och syntetiska aktier ska följande villkor gälla:

- Aktierätter och syntetiska aktier tilldelas vederlagsfritt viss tid efter årsstämman.
- Aktierätter eller syntetiska aktier kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i bolaget tre år efter tilldelning av aktierätten ("Intjänandeperioden").
- Varje syntetisk aktie ger innehavaren rätt att efter Intjänandeperioden erhålla en kontant utbetalning motsvarande aktiekursen vid utbetalningstillfället.
- Rätt att erhålla aktier enligt aktierätterna och erhålla kontant utbetalning enligt de syntetiska aktierna förutsätter, med vissa undantag, att deltagaren vid offentliggörande av NCC:s delårsrapport avseende första kvartalet 2015 fortfarande är anställd inom NCC-koncernen.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas, kommer bolaget att kompensera deltagarna för lämnade utdelningar under Intjänandeperioden, till den del sådana utdelningar sammantaget överstiger NCC:s utdelningspolicy, med ett motsvarande kontant belopp.
- Aktierätter eller syntetiska aktier kan ställas ut av bolaget eller andra koncernbolag.

Prestationsmål

Det antal aktier och det kontantbelopp som slutligen kommer att erhållas är beroende av i vilken utsträckning vissa förutbestämda mål uppnås under Intjänandeperioden. De mål som fastställts för LTI 2012 utgörs av genomsnittlig avkastning på eget kapital i förhållande till sju jämförelsebolag under åren 2012 – 2014 samt minskning av antalet arbetsplatsolyckor vid utgången av 2014. Prestationsmålen för tilldelning av aktier och utbetalning av kontanter inkluderar såväl en miniminivå som måste uppnås för att någon tilldelning eller utbetalning ska ske överhuvudtaget, som en maximinivå utöver vilken ingen ytterligare tilldelning eller utbetalning ska ske. Utfallet mellan miniminivån och maximinivån är linjärt. Vidare krävs för utfall från LTI 2012 att NCC-koncernen uppvisar ett positivt resultat före skatt.

Prestationsmålen mäts under perioden 1 januari 2012 till och med 31 december 2014.

Fördelning

Deltagarna är indelade i tre kategorier; VD, koncernledning samt affärsområdesledningar och andra nyckelpersoner. Antalet aktierätter och syntetiska aktier som en deltagare kan bli tilldelad är beroende av deltagarnas bruttoårslön samt vilken kategori deltagaren tillhör. För varje deltagare fastställer styrelsen ett tilldelningsvärde relativt till deltagarens årslön. Tilldelningsvärdet för VD och koncernledningen uppgår till 30 procent av årslönen och för övriga nyckelpersoner till lägst 15 procent och högst 30 procent av årslönen. Den aktiekurs som ska ligga till grund för beräkningen av antalet aktierätter och syntetiska aktier ska motsvara den genomsnittliga senaste betalkursen under en period om de första tio handelsdagarna efter årsstämman 2012 som aktien handlas exklusive rätt till utdelning. Aktiekursen divideras därefter med det individuella tilldelningsvärdet för att erhålla det totala antalet rätter per deltagare, varav hälften tilldelas i form av aktierätter och hälften i form av syntetiska aktier.

Motiv för förslaget

Syftet med LTI 2012 är att skapa fokus på NCC:s långsiktiga kapitalavkastning och förutsättningar för att behålla och rekrytera nyckelpersoner, att tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning samt stärka intressegemenskapen mellan aktieägare och nyckelpersonerna genom att uppmuntra till aktieäggande i bolaget. Mot denna bakgrund anser styrelsen att införandet av LTI 2012 kommer att få en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2012 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2012, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands.

Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i NCC-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja aktierätterna eller de syntetiska aktierna enligt LTI 2012 inte längre är ändamålsenliga. Innan antalet B-aktier enligt aktierätterna ska tilldelas och utbetalning enligt de syntetiska aktierna slutligen bestäms ska styrelsen pröva om utfallet från LTI 2012 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till bolagets finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt, samt om styrelsens bedömer att så inte är fallet, reducera det antal aktier som ska tilldelas och minska den kontanta utbetalningen.

Beredning av förslaget

LTI 2012 har initierats av NCC:s styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare. LTI 2012 har behandlats vid styrelsemöten under slutet av 2011 och de första månaderna av 2012.

Programmets omfattning och kostnader

Under antagande om en aktiekurs om 125 kronor och maximalt utfall enligt LTI 2012 av både aktier och kontant belopp, beräknas kostnaden för LTI 2012, inklusive kostnader för sociala avgifter, uppgå till 62 miljoner kronor, vilket motsvarar cirka 0,46 procent av det totala antalet aktier i bolaget. Vid en måluppfyllnad om 50 procent beräknas den sammanlagda kostnaden för LTI 2012, enligt ovanstående principer, uppgå till 31 miljoner kronor. LTI 2012, inklusive kostnader för sociala avgifter, kan maximalt omfatta 0,8 procent av det totala antalet aktier.

Värdet som en deltagare kan erhålla vid maximal tilldelning av B-aktier och utbetalning är begränsat till ett belopp per aktie som motsvarar 400 procent av aktiekursen beräknad som genomsnittlig senaste betalkurs under en period om de första tio handelsdagarna efter årsstämman 2012 som aktien handlas exklusive rätt till utdelning.

B. Återköp av egna aktier

I syfte att säkerställa leverans av B-aktier samt för att täcka kostnader, inklusive kostnader för sociala avgifter och betalningar enligt de syntetiska aktierna, enligt LTI 2012, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att återköpa sammanlagt högst 867 486 B-aktier. Förvärv av aktier ska ske på NASDAQ OMX Stockholm och får då endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

C. Överlåtelse av egna aktier

I syfte att säkerställa leverans av B-aktier enligt LTI 2012 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att överlåtelse av högst 303 620 B-aktier ska kunna ske till deltagarna av LTI 2012. I enlighet med villkoren för LTI 2012 har varje deltagare rätt att efter en angiven tidsperiod erhålla ett visst antal B-aktier.

Punkt 19: Styrelsens förslag innebär att bolagsordningen ändras avseende § 3 i bolagsordningen. Förslaget innebär att rederirörelse och varuhusrörelse utgår ur bolagets verksamhetsbeskrivning.

Nuvarande lydelse, § 3

"Bolaget har till föremål för sin verksamhet att – direkt eller genom dotterbolag – bedriva entreprenadarbete inom byggnadsbranschen, tillverka och försälja byggmaterial, utrustningar för vattenrening, bedriva kapitalrörelse, förvärva, äga, förvalta fast och lös egendom, bedriva handel med fastigheter, bedriva rederirörelse och trafikorörelse, industriell mekanisk verkstadsrörelse och varuhusrörelse, samt bedriva annan med ovannämnda verksamheter förenlig verksamhet.

Bolaget skall dessutom ombesörja vissa koncerngemensamma uppgifter såsom att tillhandahålla stabstjänster."

Föreslagen lydelse

"Bolaget har till föremål för sin verksamhet att – direkt eller genom dotterbolag – bedriva entreprenadarbete inom byggnadsbranschen, tillverka och försälja byggmaterial, utrustningar för vattenrening, bedriva kapitalrörelse, förvärva, äga, förvalta fast och lös egendom, bedriva handel med fastigheter, bedriva trafikrörelse, industriell mekanisk verkstadsrörelse samt bedriva annan med ovannämnda verksamheter förenlig verksamhet.

Bolaget skall dessutom ombesörja vissa koncerngemensamma uppgifter såsom att tillhandahålla stabstjänster."

Handlingar

Årsredovisning och revisionsberättelse, styrelsens fullständiga beslutsförslag avseende punkterna 17, 18 och 19 samt styrelsens yttrande med anledning av ovanstående förslag om vinstdisposition samt återköp av egna aktier, finns tillgängliga hos bolaget från och med den 12 mars 2012 under adress NCC AB, Koncernstab Juridik, Vallgatan 3, 170 80 Solna, och kan på begäran tillställas aktieägare. Årsredovisningen, beslutsförslagen och yttrandet hålls även tillgängliga på NCC:s webbplats www.ncc.se/arsstamma2012.

Upplysningar på årsstämman

Styrelsen och verkställande direktören ska om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, dels bolagets förhållande till annat koncernföretag.

Särskilda beslutsmajoriteter

Styrelsens förslag i punkt 18 ska fattas som ett beslut. För giltigt beslut fordras att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

För giltigt beslut om förslaget i punkt 19 fordras att beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Aktier och röster

I bolaget finns per den 29 februari 2012 totalt 108 435 822 utestående aktier, representerande totalt 388 640 247 röster, fördelat på 31 133 825 A-aktier, representerande 311 338 250 röster och 77 301 997 B-aktier, representerande 77 301 997 röster. Bolaget innehar inga egna aktier.