



## Kallelse till årsstämma

### Aktieägarna i Acando AB (publ)

kallas härmed till årsstämma torsdagen den 26 april 2007 kl 15.00 i Salénhuset, Norrlandsgatan 15, Stockholm.

### Anmälan m m

Aktieägare som önskar delta i årsstämma skall: **dels** vara införd i den av Värdepapperscentralen VPC AB (VPC) förda aktieboken senast torsdagen den 19 april 2007, **dels** anmäla sitt deltagande till bolaget under adress Acando AB, Jakobsgatan 6, 111 52 Stockholm senast torsdagen **den 19 april 2007 kl 16.00**.

Anmälan kan även göras per telefon 08-699 70 00, per fax 08-699 79 99, per e-post till adress [therese.foleby@acando.com](mailto:therese.foleby@acando.com) eller via Acandos hemsida [www.acando.com](http://www.acando.com). Vid anmälan skall namn, adress, telefonnummer samt person- eller organisationsnummer uppges.

För aktieägare som företräds av ombud ska fullmakt översändas tillsammans med anmälan. Den som företräder juridisk person skall förevisa kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar utvisande behörig firmatecknare.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom banks notariatavdelning eller annan förvaltare, måste för att få utöva sin rösträtt på stämman begära att tillfälligt föras in i aktieboken hos VPC. Aktieägare måste underrätta förvaltaren härom i god tid före den 19 april 2007, då sådan införing skall vara verkställd.

### FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Godkännande av dagordningen
5. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2006 samt i anslutning härtill ett anförande av verkställande direktören.
7. Beslut om
  - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen,
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
9. Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorer.
10. Upplysning om styrelsekandidaters uppdrag i andra företag samt val av styrelseledamot och styrelsesuppleant.
11. Val av styrelseordförande.
12. Fastställande av principer för utseende av ledamöter till valberedning.
13. Styrelsens förslag till beslut om automatiskt inlösenförfarande innefattande
  - a) ändring av bolagsordningen,
  - b) aktiesplit,
  - c) nedsättning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier,
  - d) fondemission, samt
  - e) justeringsbemyndigande.
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier.
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier.
16. Styrelsens förslag till beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

#### ACANDO AB (publ)

Jakobsgatan 6  
SE-111 52 Stockholm  
Sweden

tel +46 (0)8 699 70 00  
fax +46 (0)8 699 79 99  
corp reg no 556272-5092  
[www.acando.com](http://www.acando.com)

17. Beslut om incitamentsprogram innefattande beslut om
- antagande av incitamentsprogram
  - bemyndigande för styrelsen att förvärva och beslut om att överlåta bolagets egna aktier
  - bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av teckningsoptioner för säkerställande av incitamentsprogram
- 18 Stämman avslutas

## **FÖRSLAG TILL BESLUT**

Förslag till stämмоordförande, antal styrelseledamöter, arvoden och val av styrelse och styrelseordförande (punkterna 1, 8, 9, 10 och 11)

Följande förslag har beretts av bolagets valberedning bestående av Ulf J. Johansson, Börje Bengtsson och Bengt Wallentin.

Valberedningen föreslår:

att till årsstämmans ordförande välja Ulf J. Johansson,  
att antalet bolagsstämмоvalda styrelseledamöter skall uppgå till sex, inga suppleanter  
att arvode till styrelsens externa ledamöter fastställs till 1 250 000 kronor, varav styrelsens ordförande skall erhålla 350 000 kr och övriga ledamöter skall erhålla 150 000 kr vardera samt att till styrelsens förfogande skall stå 150 000 kr att fördelas lika mellan ledamöter i kommitté och utskott.

att arvode till revisorerna utgår enligt överenskommen räkning,

att årsstämman såsom styrelseledamöter omväljer ordinarie styrelseledamöterna Olof Englund, Ulf J. Johansson, Anders Skarin, Ulf Hedlundh, Anne-Marie Nilsson och Alf Svedulf samt

att årsstämman utser Ulf J Johansson till styrelsens ordförande.

Information om samtliga ledamöter som föreslås till Acando AB:s styrelse finns tillgänglig på hemsidan [www.acando.com](http://www.acando.com).

Aktieägare företrädande mer än 44 procent av det totala röstetalet i bolaget har förklarat sig stödja ovanstående förslag.

### Resultatdisposition (punkt 7 b)

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret med anledning av det inlösenförfarande som skall ske enligt nedan.

### Fastställande av principer för utseende av ledamöter till valberedningen (punkt 12)

Styrelsen föreslår att stämman på samma sätt som föregående årsstämma beslutar att valberedningen skall utgöras av styrelsens ordförande jämte minst två representanter bland de största aktieägarna.

Styrelsens ordförande skall under september månad sammankalla de största aktieägarna i bolaget, vilka skall utse minst två ledamöter till valberedning. Valberedningens uppgifter är att inför kommande årsstämma (2008), lägga fram förslag för beslut angående stämмоordförande, antalet styrelseledamöter och suppleanter, val av styrelseledamöter och suppleanter, val av styrelseordförande, arvode till styrelsen och revisorer samt i förekommande fall förslag till val av revisorer. Valberedningen utser ordförande inom sig. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot kan ingå i valberedningen men inte vara dess ordförande.

Om väsentliga förändringar av aktieinnehavet sker bland de största aktieägarna eller om ledamot av annan anledning önskar utgå ur valberedningen efter att valberedningen utsetts, skall valberedningen i samråd besluta om eventuell erforderlig förändring av valberedningens sammansättning. Valberedningens sammansättning skall offentliggöras genom pressmeddelande och på bolagets hemsida så snart ledamöter är utsedda.

### Automatiskt inlösenförfarande (punkt 13)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om "automatiskt inlösenförfarande", innefattande det som framgår ovan under punkt 13 a-d. Förslaget innebär att varje aktie delas upp i två aktier, en ordinarie aktie och en inlösenaktie som automatiskt löses in för 1,30 kr. Ett sammanlagt belopp om 100 834 198 kronor utskiftas härigenom till aktieägarna. Bakgrunden till styrelsens förslag är att anpassa koncernens balansräkning efter de nu fullt integrerade förvärven av Resco och e-motion Technology Consulting som genomfördes med likvid i Acando-aktier, samt bolagets goda resultat och kassaflöde under 2006. Förslaget innebär i huvudsak följande.

#### **A Ändring av bolagsordningen**

Styrelsen föreslår att bolagsordningens lydelse i § 6 ändras, innebärande att gränserna för antalet aktier ökas från lägst 40 000 000 och högst 160 000 000 till 50 000 000 och högst 200 000 000 stycken.

#### **B Aktiesplit**

Styrelsen föreslår att aktiens kvotvärde (aktiekapitalet delat med antalet aktier) ändras genom en sk aktiesplit, innebärande att varje aktie delas upp i två aktier (av samma aktieslag A respektive B), varav en skall benämnas inlösenaktie i VPC-systemet. Genom aktiespliten ökar antalet aktier i bolaget från 77 564 768 till 155 129 536. Avstämningsdag vid VPC AB för genomförande av uppdelningen av aktierna skall vara den 18 maj 2007.

#### **C Nedsättning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att bolagets aktiekapital skall minskas, med ändamålet att återbetalning sker till aktieägarna, med 48 477 980,50 kr genom indragning av 77 564 768 aktier, varav 3 639 990 aktier av serie A och 73 924 778 aktier av serie B, envar aktie med ett kvotvärde om 0,625 kr. De aktier som skall dras in utgörs av de aktier som, efter aktiesplit enligt punkt B ovan benämns inlösenaktier i VPC-systemet, med avstämningsdag för att erhålla inlösenaktie enligt punkt B ovan skall vara den 18 maj 2007.

För varje inlöst aktie, oavsett aktieslag, skall utbetalas en inlösenlikvid om kontant 1,30 kr varav 0,675 överstiger aktiens kvotvärde. Utöver minskningsbeloppet om 48 477 980,50 kr utskiftas ett belopp om sammanlagt 52 356 217,90, varvid fritt eget kapital skall tas i anspråk. För att möjliggöra handel i inlösenaktie är avstämningsdag för inlösen den 7 juni 2007. Handel med inlösenaktier kan ske under perioden 21 maj 2007 – 1 juni 2007. Utbetalning av likvid för de inlösta aktierna beräknas ske omkring den 12 juni 2007, förutsatt att Bolagsverket registrerat samtliga erforderliga beslut. Styrelsen får jämlikt aktiebolagslagen, nedan ABL, 20 kap 8 § lämna följande motiverade yttrande: Återbetalning av aktiekapitalet till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till vad som anges i 17 kap 3§ andra och tredje stycket samt att bolaget samtidigt fattar beslut enligt D nedan som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar. Med hänsyn härtill behövs inte något tillstånd från Bolagsverket.

#### **D Fondemission**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bolagets aktiekapital skall ökas genom fondemission med 48 477 980,50 kr till 96 955 961 kr genom överföring från fritt eget kapital. Inga nya aktier skall ges ut i samband med ökning av aktiekapitalet.

#### **E Justeringsbemyndigande**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta erforderliga justeringar i besluten under punkterna A-D ovan i samband med registreringen av besluten vid Bolagsverket eller handläggningen av VPC AB.

Bsluten enligt ovan skall fattas tillsammans som ett beslut. För giltigt besked krävs att besluten biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl avgivna som de aktier som är företrädna vid stämman och även tillämpas för varje aktieslag.

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier (punkt 14)

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier av serie B i den mån emission kan ske utan ändring av bolagsordningen, dock att styrelsens utnyttjande av bemyndigandet inte får innebära att den sammanlagda ökningen av aktiekapitalet överstiger 10 procent av det registrerade aktiekapitalet vid den tidpunkt då styrelsen i förekommande fall utnyttjar bemyndigandet för första gången. Aktier skall kunna emitteras med villkor att nya aktier skall betalas med apportegendom eller i övrigt med villkor enligt 13 kap 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen eller att en aktie skall tecknas med kvittningsrätt. Emission skall kunna ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Bemyndigandet kan utnyttjas vid ett eller flera tillfällen längst intill nästa årsstämma.

Skälet till att avvikelse från företrädesrätten skall kunna ske är att bolaget skall kunna emittera aktier i samband med förvärv av bolag eller rörelser.

Förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier (punkt 15)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv och, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, överlåtelse av egna aktier. Förvärv får endast ske över OMX Nordiska Börsen, enligt gällande börskurs, och får ske av så många aktier att bolagets innehav av egna aktier, med beaktande av de aktier som har återköpts/kan komma att återköpas med stöd av bemyndigandet enligt punkt 17 b nedan, inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv får endast ske i den mån de är försvarliga mot bakgrund av aktiebolagslagens försiktighetsregel. Överlåtelse får ske över OMX Nordiska Börsen, enligt gällande börskurs, eller som betalning av hela eller del av köpeskillingen vid förvärv av bolag eller rörelse, varvid vederlaget skall svara mot aktiens bedömda marknadsvärde. I sistnämnda fall får betalning erläggas kontant, med apportegendom i form av aktier eller rörelseegendom eller genom kvittning mot fordran på bolaget.

Motivet för förslaget och skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är dels att ge styrelsen möjlighet att anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov och därigenom öka aktieägarvärdet, och dels att skapa möjlighet för bolaget att som betalning vid eventuella förvärv av bolag och rörelser helt eller delvis kunna använda återköpta aktier.

Styrelsens förslag till beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16)

Styrelsen föreslår att följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (koncernledningen) fastställs:

**Fast lön** skall vara konkurrenskraftig och marknadsmässig för att säkerställa att Acando kan rekrytera och behålla skickliga medarbetare.

**Rörlig lön** skall alltid vara kopplad till Acandos resultat och försedd med en maxgräns.

**Pensioner** skall alltid vara premiebaserade för att skapa förutsägbarhet och pensionsålder inträder generellt vid 65 år.

**Avgångsvederlag och uppsägningslön** för ledande befattningshavare kan sammantaget vid uppsägning ifrån bolagets sida ge rätt till bibehållen lön under maximalt 18 månader med avräkning för eventuell inkomst från annan tjänst under de sista 12 månaderna.

**Personaloptionsprogram**

Styrelsen föreslår att VD och övriga personer i koncernledningen i likhet med övriga nyckelpersoner, äger rätt att delta i nedan beskrivna incitamentsprogram.

Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som ingås efter årsstämman samt för eventuella ändringar i existerande villkor. Ersättning till

verkställande direktören framgår av årsredovisningen, not 4. (Årsredovisningen publiceras på Acandos hemsida i början av april).

Styrelsen föreslår vidare att mindre avsteg från ovanstående riktlinjer ska kunna göras om styrelsen i enskilda fall bedömer att det finns särskilda skäl härför.

#### Beslut om incitamentsprogram 2006 (punkt 17)

För att kunna genomföra det föreslagna incitamentsprogrammet enligt samma struktur som incitamentsprogram (del 2), antaget av årsstämman 2006, föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar de beslut som framgår av punkterna a – c nedan. Besluten föreslås vara villkorade av varandra. Incitamentsprogrammet innebär att anställda i koncernen tilldelas köpoptioner vilka berättigar till förvärv av aktier i bolaget. Sådana överlåtelse faller under 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551), vilket innebär att beslut om antagande av incitamentsprogrammet är giltigt endast om det biträds av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

#### **Antagande av incitamentsprogram (punkt 17a)**

Styrelsen vill skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera nyckelmedarbetare och föreslår därför att bolagsstämman beslutar att förnya det incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Acando-koncernen som beslutades vid årsstämman 2006. Incitamentsprogrammet utgörs av en kombination av B-aktier och köpoptioner, s.k. personaloptioner som ger rätt att förvärva B-aktier i Acando enligt nedan angivna principer.

Deltagarna i incitamentsprogrammet skall erbjudas att förvärva B-aktier till marknadspris. För varje B-aktie deltagaren förvärvat, erbjuds vederlagsfritt en post med personaloptioner bestående av fyra personaloptioner av fyra olika serier (serie I, II, III och IV) som vardera berättigar till förvärv av en B-aktie. Såsom beslutades på årsstämman 2006 avses incitamentsprogrammet utgöra en årligen återkommande del av bolagets ersättning till nyckelpersoner.

Lösenpriset för personaloptionerna skall motsvara 50 procent av marknadsvärdet av bolagets B-aktie vid tidpunkten för utställandet av optionerna. Ingen premie skall erläggas för optionerna. Optionerna får utnyttjas tidigast under den period om 15 handelsdagar som infaller efter att bolaget avlämnat kvartalsrapport avseende perioden januari - mars 2010 och senast fyra år från tidpunkten för utställandet och under förutsättning att optionsinnehavaren vid tidpunkten för utnyttjandet fortfarande är anställd i Acando-koncernen. Vidare är utnyttjande av optioner av serie I, II, III och IV villkorat av uppfyllandet av särskilt fastställda mål för bolagets vinst per aktie före skatt men efter minoritetsintressen avseende räkenskapsåret 2007, 2008 respektive 2009.

Optioner skall kunna utställas av bolaget eller andra koncernbolag. Styrelsen skall med tillämpning av ovan angivna riktlinjer äga rätt att besluta om de närmare villkoren för optionsprogrammet. I samband därmed skall styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands.

Tilldelning av optioner kommer att ske till högst 70 nyckelpersoner. I enlighet med ovan angivna riktlinjer föreslås att bolagsstämman godkänner att bolaget utställer högst 420 000 poster vilket motsvarar sammanlagt 1 680 000 optioner. Vid tilldelning av poster skall den verkställande direktören kunna tilldelas högst 30 000 poster, övriga medlemmar i koncernledningen eller liknande befattningar (fyra personer) vardera högst 20 000 poster, Business Area Managers (fem personer) vardera högst 15 000 poster, en fjärde kategori

(ca åtta personer) vardera högst 7 500 poster, och övriga nyckelpersoner (ca 52 personer) vardera högst 3 750 poster. Fördelningen av poster skall bestämmas av styrelsen, varvid bland annat den anställdes prestation samt dennes position inom och betydelse för Acando-koncernen kommer att beaktas. Personaloptionerna kommer inte att utgöra värdepapper och är därför inte överlåtbara.

#### **Bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta bolagets egna aktier (punkt 17 b)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till den 15 juni 2007, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva sammanlagt högst 420 000 B-aktier. Förvärv av aktier skall ske över OMX Nordiska Börsen och får då endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Vidare föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att de B-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet skall överlåtas till deltagarna i det under punkt 17a beskrivna incitamentsprogrammet och enligt den fördelning som framgår därav. Priset per B-aktie skall därvid motsvara det volymvägda genomsnittet av bolagets B-aktie på OMX Nordiska Börsen under perioden 13-15 juni 2007. Överlåtelser skall ske senast den 19 juni 2007.

Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera det under 17a beskrivna incitamentsprogrammet.

#### **Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av teckningsoptioner för säkerställande av incitamentsprogram (punkt 17 c)**

För att säkerställa fullgörande av optionsutfästelserna enligt punkten 17a ovan på årsstämman 2007 och för att täcka kostnader, i huvudsak sociala avgifter, som kan uppkomma med anledning av incitamentsprogrammet, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 2 222 300 teckningsoptioner. Rätt att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma helägda bolag i koncernen.

Vid fullt utnyttjande av bemyndigandet och om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av B-aktier ökar aktiekapitalet med maximalt 2 777 875 kronor vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 2,7 procent av aktiekapitalet och 2,0 procent av rösterna i bolaget efter utspädning, med beaktande av konvertibler 2006/2009. Av utspädningseffekten hänförs sig 2,1 procent av aktiekapitalet och 1,5 procent av rösterna till de aktier som maximalt kan komma att tas i anspråk av incitamentsprogrammet ovan. Resterande utspädning hänförs sig till att täcka kostnader, i huvudsak sociala avgifter, som kan uppkomma med anledning av incitamentsprogrammet.

#### **Handlingar**

Årsredovisning och revisionsberättelse hålls tillgängliga på bolagets kontor, adress Jakobsgatan 6, 111 52 Stockholm, från och med torsdagen den 12 april 2007. Aktieägare som önskar få dessa handlingar sig tillskickade, kan anmäla detta via mail-adressen: [info@acando.com](mailto:info@acando.com).

Stockholm i mars 2007  
Styrelsen

*För ytterligare information, kontakta*

Per Killiner, CFO Acando AB tel: 08-699 70 00  
Anne-Marie Havlind, redovisningschef Acando AB tel: 08-699 70 00

Acando är ett konsultföretag som tillsammans med sina kunder identifierar och genomför verksamhetsförbättringar genom informationsteknik. Acando erbjuder balans mellan hög kundnytta, kort projekttid och låg totalkostnad. Acando omsätter över en miljard kronor och har drygt 1100 medarbetare i nio länder i Europa. Bolaget är noterat på OMX Nordiska Börsen. [www.acando.com](http://www.acando.com)