

Protokoll fört vid årsstämma i Acando AB (publ) org nr 556272-5092 den 27 april 2009, kl 15.00 i Sahlén Konferens & Matsalar, Norrlandsgatan 15, Stockholm.

Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Ulf J. Johansson som hälsade de närvarande välkomna. Han presenterade också Acandos styrelse och t.f. verkställande direktören Bengt Lejdström jämte den tillträdande VD:n Carl-Magnus Månsson. Vidare informerade han stämman om att styrelsen lämnat i uppdrag till advokat Anders Aspegren vid Advokatfirman Fylgia att sköta protokollet vid dagens stämma.

§ 1 Val av ordförande vid stämman

På förslag av valberedningen valdes Ulf J. Johansson att som ordförande leda dagens förhandlingar. Det antecknades att utöver de i rätt tid anmälda och närvarande aktieägarna, fick de personer som upptagits som övriga närvarande i bilaga 1, närvara vid stämman. Vidare antecknades att var och en av de närvarande aktieägarna lämnade sitt samtycke till att deras namn får publiceras på bolagets hemsida om yttrande görs på stämman som antecknas i protokollet, då protokollet kommer att publiceras på bolagets hemsida.

§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd

Bifogade röstlängd, bilaga 1, över närvarande, till stämman anmälda och i bolagsstämmoaktieboken införda aktieägare, vartill ingivna fullmakter och övriga behörighetshandlingar fogats, fastställdes som röstlängd vid stämman. Det antecknades att sammanlagt 33.841.134 aktier representerande 54.707.634 röster var företrädna vid stämman.

§ 3 Val av justeringsmän

Beslöts utse Gunnar Ek att jämte stämmans ordförande justera dagens protokoll.

§ 4 Godkännande av dagordningen

Det av styrelsen framlagda förslaget till dagordning som intagits i kallelse och delats ut på stämman godkändes och bilägges protokollet som bilaga 2.



§ 5 Prövning av kallelseförfarande

Ordföranden lämnade ordet till Andes Aspegren, Advokatfirman Fylgia, som meddelade att kallelse till stämman varit införd i Dagens Industri och Post- och Inrikes Tidningar den 27 mars 2009. Det konstaterades att stämman blivit i behörig ordning sammankallad.

§ 6 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2007 samt i anslutning härtill anförande av verkställande direktören

Ordföranden framförde att samtliga handlingar, innefattande även revisionsberättelse, hållits tillgängliga på Acandos hemsida samt att dessa handlingar även varit tillgängliga vid inpassering till stämman. Konstaterades därefter att årsredovisningen jämte revisionsberättelsen samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2008 ansågs framlagda.

Den auktoriserade revisorn Magnus Brändström föredrog revisionsberättelsen samt redogjorde för hur revisionsarbetet hade utförts och att granskning gjorts av hur föregående fastställda riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare följts, dock att detta arbete redovisats i ett särskilt yttrande till styrelsen.

Härefter höll t.f. verkställande direktören Bengt Lejdström ett anförande beträffande verksamheten 2008. Ordföranden lämnade därefter ordet till den tillträdande verkställande direktören Carl-Magnus Månsson som presenterade sig. Härefter bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor. Bo Ringdal ställde en fråga om rörelsemarginalen i Tyskland. Gunnar Ek, Aktiespararna, ställde frågor dels rörande Acandos ambitioner avseende kassan och varför utdelningen förblivit oförändrad i jämförelse med förra året, dels rörande Acandos ambition vid expansion utomlands och om samma bredd som finns i Sverige med sex affärsområden även skall gälla utomlands, dels rörande framtida eventuellt behov av nedskrivning av goodwill, dels rörande om Acando kunde erbjuda små aktieägare möjligheten att komma upp till jämnt 5000 eller 10000-tal. Vidare ställdes frågan av Göran Svensson om bolagets internationalisering. Ordföranden besvarade frågorna.

§ 7 Beslut om a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för utdelningen samt c) ansvarsfrihet åt styrelsen och verkställande direktören

- a) Stämman beslöt fastställa den för stämman framlagda resultat- och balansräkningen för moderbolaget samt koncernresultat och koncernbalansräkningen för verksamhetsåret 2008.

- b) Stämman beslöt, i enlighet med styrelsens förslag, att utdelning skall fastställas till 0,50 kronor per aktie samt att avstämningsdag skall vara den 30 april 2009. Ordföranden informerade stämman om att utbetalning genom Euroclear Sweden/VPC AB beräknas kunna ske den 6 maj 2009.
- c) Stämman beslöt bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktör ansvarsfrihet för dess förvaltning under 2008. Det antecknas att närvarande styrelseledamöter avstod från att rösta om ansvarsfrihet för egen del. I övrigt var beslutet enhälligt.

§ 8 Beslut om antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter

Ordföranden lämnade över ordet till valberedningens ordförande Börje Bengtsson, som redogjorde för hur valberedningen hade utsetts, vilka de var och det arbete som hade utförts. Härefter presenterades valberedningens förslag angående antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som framgår av bilaga 3. Stämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter skall uppgå till sex stycken och att bolaget inte skall ha några suppleanter.

§ 9 Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorer

Ordföranden lämnade ordet till valberedningens ordförande Börje Bengtsson, som presenterade valberedningens förslag på arvode åt styrelse och revisorer. Beslöts i enlighet med valberedningens förslag, enligt bilaga 3, att arvode till styrelsens externa ledamöter fastställdes till 1 650 000 kr, varav styrelsens ordförande skall erhålla 500 000 kr och övriga ledamöter skall erhålla 200 000 kr vardera samt att till styrelsens förfogande skall stå 150 000 kr att fördelas lika mellan ledamöter i utskott. Arvode till revisorerna beslöts i enlighet med valberedningens förslag att utgå enligt överenskommen räkning.

§ 10 Upplysningar om styrelsekandidaternas uppdrag i andra företag samt val av styrelseledamot och styrelsesuppleant

Ordföranden presenterade valberedningens förslag på vilka styrelseledamöter som föreslagits samt informerade om att information om samtliga ledamöter funnits tillgängligt bl.a. på bolagets hemsida. De två styrelseledamöterna som föreslagits till nyval, Magnus Groth och Åsa Landén Ericsson, presenterade sig och berättade om sin resp. bakgrund och om vilka uppdrag de har i andra företag. Till styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma hållits omvaldes Ulf J Johansson, Birgitta Klasén, Alf Svedulf och Anders Skarin samt nyvaldes Magnus Groth och Åsa Landén Ericsson. Det tillades av ordföranden att samtliga styrelseledamöter är oberoende gentemot bolaget.

§ 11 Val av styrelseordförande

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att utse Ulf J. Johansson till styrelsens ordförande.

§ 12 Beslut om principer för utseende av ledamöter till valberedningen

Styrelsens förslag gällande principer för utseende av ledamöter till valberedning enligt bilaga 3 fastställdes.

§ 13 Beslut om bemyndigande av styrelsen att fatta beslut om emission och aktier

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag och beredde tillfälle för aktieägarna att ställa frågor. Erik Sjöström, Livförsäkringsbolaget Skandia, framförde som förslag att bemyndigandet skulle förtydligas så att det tydligt framgår att det utesluter kontantemission. Beslöts i enlighet med styrelsens förslag som framgår av bilaga 3 med nämnda förtydligande där ordet "Emission" ersätts med "Apport- och kvittningsemission". Beslutet var enhälligt.

§ 14 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag. Ordföranden framförde att syftet med bemyndigandet naturligtvis inte skall vara att Acandos styrelse skall bedriva handel med egna aktier.

Erik Sjöström, Livförsäkringsbolaget Skandia, framförde synpunkten att bemyndigandet inte bör innefatta rätt för styrelsen att överlåta aktier över NASDAQ OMX Nordic, då syftet inte skall vara att bedriva handel med egna aktier samt framförde åsikten att Acandos styrelse borde utnyttja tillfället att återköpa aktier. Gunnar Ek, Aktiespararna, ansåg dock att utrymme för detta bör finnas men att möjligheten endast skall få nyttjas i extremfall. Vidare ansåg Ek till skillnad mot Sjöström att Acandos styrelse inte skulle återköpa aktier i dagsläget.

Härefter beslöts i enlighet med styrelsens förslag som framgår av bilaga 3. Det antecknas att styrelsen endast i extremfall får utnyttja möjligheten att överlåta förvärvade aktier över NASDAQ OMX Nordic. Beslutet var enhälligt.

§ 15 Styrelsens förslag till beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag samt att revisorns yttrande över hur tidigare riktlinjer följts funnits tillgängligt inför stämman. Härfter beslöts i enlighet med styrelsens förslag som framgår av bilaga 3.

§ 16 Beslut om aktiesparprogram 2009 innefattande a) införande av aktiesparprogram 2009 b) att överlåtelsen av redan förvärvade egna aktier av serie B får ske samt c) om bolagsstämman inte beslutar enligt punkten B ovan, aktieswapavtal med tredje part

Ordföranden redogjorde för att kontakter förevarit med de större aktieägarna inför dagens stämma och att dessa inte var negativt inställda till förslaget. På stämmans begäran redogjorde ordföranden endast i all korthet för förslaget, eftersom förslaget överensstämmer med det från årsstämman 2008.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag enligt bilaga 3, punkterna 16A och B jämte förslaget om bemyndigande för Acandos styrelse att vidta smärre justeringar av beslutet som Bolagsverket kan komma att kräva i samband med registrering. Det antecknas att beslutet var enhälligt.

§ 17 Beslut om styrelsens förslag till ändringar i bolagsordningen

Ordföranden lämnade ordet till Anders Aspegren, Advokatfirman Fylgia, som redogjorde för förslaget vilket innebär dels en generell uppdatering av bolagsordningen, dels uppdatering av bolagsordningen enligt bolagskoden, dels uppdatering av bolagsordningen inför kommande lagförslag.

Gunnar Ek, Aktiespararna påpekade att förslaget att ändra kallelsesättet till annonsering i Post- och Inrikestidningar samt på bolagets webbplats kommer att medföra stora besparingar för bolaget, samt föreslog att annonsering av att kallelse skett, utöver annonsering i Dagens Industri, även skall publiceras i Svenska Dagbladet.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag enligt bilaga 3 med justeringen att annonsering även skall ske i Svenska Dagbladet.

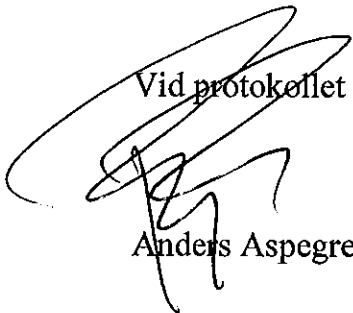
§ 18 Stämmans avslutande

Årsstämman avtackade de avgående styrelseledamöterna Olof Englund och Ulf Hedlund för deras mycket fina insatser för bolaget.



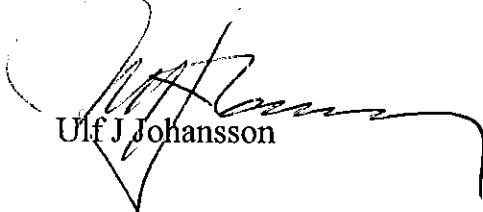
Ordföranden tackade för visat intresse och förklarade bolagsstämman avslutad.

Vid protokollet

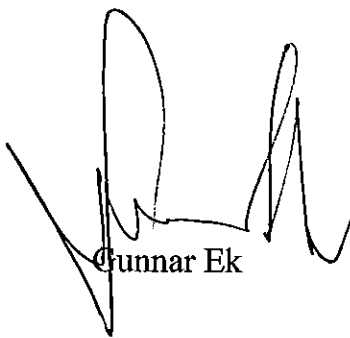


Anders Aspegren

Justeras



Ulf J Johansson



Gunnar Ek

Acando AB (publ) Årsstämma 27 april 2009**DAGORDNING**

1. Stämmans öppnande samt 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 revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen 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 vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för utdelning,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
9. Beslut om arvode till styrelsen och revisorer.
10. Upplysning om styrelsekandidaters uppdrag i andra företag samt val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
11. Val av styrelseordförande.
12. Beslut om principer för val av ledamöter till valberedning.
13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier.
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier.
15. Styrelsens förslag till beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
16. Beslut om aktiesparprogram 2009
 - a) införande av aktiesparprogram 2009,
 - b) att överlåtelse av redan förvärvade egna aktier av serie B får ske,
 - c) om bolagsstämman inte beslutar enligt punkt b) ovan, aktieswapavtal med tredje part.
17. Beslut om styrelsens förslag till ändringar av bolagsordningen.
18. Stämman avslutas.

Aktieägarna i Acando AB (publ)

Kallas härmed till årsstämma måndagen den 27 april 2009 kl 15.00 i Salén Konferens & Matsalar, Norrlandsgatan 15, Stockholm.

Anmälan m m

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall:

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB (fd VPC AB) förda aktieboken senast tisdagen den 21 april 2009,

dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast tisdagen **den 21 april 2009 kl 12.00.**

Anmälan kan ske på något av följande sätt:

- per telefon 08-699 70 00, vardagar 8.00-17.00
- per fax 08-699 70 22
- per post till adress: Acando AB, Box 5528, 114 85 Stockholm
- via Acandos hemsida: www.acando.com

Vid anmälan skall namn, adress, telefonnummer samt person- eller organisationsnummer och eventuella biträden 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 Euroclear Sweden AB/VPC. Aktieägare måste underrätta förvaltaren härom i god tid före den 21 april 2009, då sådan införing skall vara verkställd.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande samt 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 revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen 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 vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för utdelning,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
9. Beslut om arvode till styrelsen och revisorer.

10. Uppllysning om styrelsekandidaters uppdrag i andra företag samt val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
11. Val av styrelseordförande.
12. Beslut om principer för val av ledamöter till valberedning.
13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier.
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier.
15. Styrelsens förslag till beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
16. Beslut om aktiesparprogram 2009
 - a) införande av aktiesparprogram 2009,
 - b) att överlåtelse av redan förvärvade egna aktier av serie B får ske,
 - c) om bolagsstämman inte beslutar enligt punkt b) ovan, aktieswapavtal med tredje part.
17. Beslut om styrelsens förslag till ändringar av bolagsordningen.
18. Stämman avslutas.

FÖRSLAG TILL BESLUT

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

Följande förslag har beretts av bolagets valberedning bestående av Börje Bengtsson (ordf.), Erik Sjöström och Ulf J Johansson.

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 1 650 000 kronor, varav styrelsens ordförande skall erhålla 500 000 kr och övriga ledamöter skall erhålla 200 000 kr vardera samt att till styrelsens förfogande skall stå 150 000 kr att fördelas lika mellan ledamöter i utskott.

att arvode till revisorerna utgår enligt överenskommen räkning

att årsstämman såsom styrelseledamöter omväljer ordinarie styrelseledamöterna Ulf J Johansson, Birgitta Klasén, Anders Skarin och Alf Svedulf samt nyväljer Magnus Groth och Åsa Landén Ericsson.

Magnus Groth är VD i Studsvik AB. Åsa Landén Ericsson är styrelseledamot i Enea AB och Rejlerkoncernen AB. Både Groth och Landén Ericsson är oberoende såväl i förhållande till bolaget som i förhållande till bolagets större aktieägare.

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.

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

Vinstdisposition (punkt 7 b)

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att utdelning fastställs till 0,50 kronor per aktie samt att avstämningsdag för utdelning skall vara den 30 april 2009. Utbetalning genom Euroclear Sweden AB/VPC beräknas kunna ske den 6 maj 2009.

Fastställande av principer för val 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 i samråd med de största aktieägarna i bolaget utse minst två ledamöter till valberedningen. Valberedningens uppgifter är att inför kommande årsstämma (2010), lägga fram förslag för beslut angående stämмоordförande, antalet styrelseledamöter samt i förekommande fall revisor eller registrerat revisionsbolag, val av styrelseledamöter, val av styrelseordförande, arvode till styrelsen och revisor 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.

Förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier (punkt 13)

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. Emissionskursen skall svara mot aktiens bedömda marknadsvärde. 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 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman 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 NASDAQ OMX Nordic, enligt gällande börskurs, och får ske av så många aktier att bolagets innehav av egna aktier 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 NASDAQ OMX Nordic, 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 att ge styrelsen möjlighet att anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov och därigenom öka aktieägarvärdet, samt att skapa möjlighet för bolaget att som betalning vid eventuella förvärv av bolag och rörelser helt eller delvis kunna använda återköpta aktier. Acando skall således inte bedriva handel med egna aktier.

Styrelsens förslag till beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 15)

Styrelsen föreslår att följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (verkställande direktören och medlemmar ur koncernledningen) fastställs.

Bolaget skall erbjuda konkurrenskraftiga och marknadsmässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla ledande befattningshavare. Ersättning innefattar kontant lön, långsiktigt incitamentsprogram och pensionsavsättning. Den kontanta lönen skall bestå av en fast och en rörlig del. Ambitionen skall vara att fast lön plus 40 % av den maximalt möjliga rörliga lönen skall utgöra en marknadsmässig kontant lön som erhålles då koncernens kvantitativa resultatmål, fastställda av styrelsen, uppnås.

Vidare gäller att:

- Den **fasta lönen** revideras årligen per 1 januari.
- Den **rörliga lönen, som** regleras årligen, skall vara kopplad till koncernens resultat samt försedd med en maxgräns ej överstigande 100 % av den fasta lönen.
- Möjlighet till deltagande i **långsiktiga incitamentsprogram** skall ges i enlighet med beslut på bolagets årsstämmor.
- **Pensioner** skall alltid vara premiebaserade för att skapa förutsägbarhet. För VD utgör premien 35 % av den fasta lönen och för övriga i koncernledningen högst 30 %. 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 eller näringsverksamhet under de sista 12 månaderna. För VD gäller en uppsägningstid om sex månader. Om bolaget säger upp VD gäller en uppsägningstid om sex månader samt att ett avgångsvederlag utgår om 12 månadslöner med avräkning för eventuell inkomst från annan tjänst eller näringsverksamhet under de sista 12 månaderna. VD har rätt att säga upp sin anställning på villkor som om bolaget sagt upp anställningen i det fall att någon enskild aktieägare eller en grupp av aktieägare i formellt samarbete uppnår mer än 50 procent rösträtt i bolaget.

Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som ingås efter årsstämman samt för eventuella ändringar i existerande villkor. Styrelsen föreslår vidare att avsteg från ovanstående riktlinjer skall kunna göras om styrelsen i enskilda fall bedömer att det finns särskilda skäl härför.

Ersättning till verkställande direktören framgår av årsredovisningen, not 9. (Årsredovisningen publiceras på Acandos hemsida i mitten av april).

Aktiesparprogram 2009 (punkt16)

Beslut om aktiesparprogram, innefattande A. införande av aktiesparprogram 2009, B. att överlåtelse av redan förvärvade egna aktier av serie B får ske samt C. om bolagsstämman inte beslutar enligt punkten B ovan, aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen för Acando AB ("Acando" eller "Bolaget") vill öka möjligheterna att behålla och rekrytera nyckelmedarbetare och föreslår därför att årsstämman beslutar att införa ett aktiesparprogram 2009 ("Programmet") för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Acando-koncernen. Förslag till införande av Programmet är ett led i det inriktningsbeslut som årsstämman fattade 2006 om ett årligen återkommande incitamentsprogram. Programmet har motsvarande struktur som det aktiesparprogram som antogs av den extra bolagsstämman den 15 augusti 2007 samt årsstämman 2008.

Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar om införande av ett aktiesparprogram enligt nedanstående riktlinjer i punkten A. Då bolagets kostnader för ingående av aktieswapavtal väsentligen överstiger de kostnader som förväntas uppstå vid överlåtelse av redan förvärvade egna aktier av serie B, föreslår styrelsen, som ett huvudalternativ, att den finansiella exponering som Programmet förväntas medföra säkras genom överlåtelse av redan förvärvade egna aktier enligt punkten B nedan och i andra hand, om erforderlig majoritet inte skulle erhållas för huvudalternativet, att bolaget ingår aktieswapavtal med tredje part enligt punkten C nedan.

A. Införande av aktiesparprogram

Styrelsen föreslår införande av ett aktiesparprogram ("Programmet") baserat på nedan angivna huvudsakliga villkor och principer.

Programmet kommer att omfatta totalt högst 60 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Acando-koncernen, huvudsakligen verksamma i Sverige, och deltagarna kommer att, efter en kvalifikationsperiod om knappt tre år samt förutsatt en egen investering i Acando-aktier, ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla tilldelning av ytterligare Acando-aktier, vars antal är beroende av dels antalet Acando-aktier i egen investering, dels av om särskilda prestationskrav uppfyllts. Löptiden för Programmet föreslås vara knappt tre år.

Deltagande i Programmet förutsätter att deltagaren förvärvar och inom ramen för Programmet binder upp aktier av serie B i Acando ("Sparaktier"). För varje förvärvad Sparaktie har deltagaren rätt att av Acando eller av annat bolag inom Acando-koncernen vederlagsfritt, efter utgången av en kvalifikationsperiod om knappt tre år, erhålla tilldelning av en aktie av serie B i Acando ("Matchningsaktie"). Beroende på uppfyllelse av särskilda prestationskrav, kopplade till Acandos vinst per aktie före skatt men efter eventuella minoritetsintressen för räkenskapsåren 2009-2011, har deltagaren rätt att för varje förvärvad Sparaktie vederlagsfritt erhålla tilldelning av ytterligare högst tre aktier av serie B i Acando ("Prestationsaktie I", "Prestationsaktie II" och "Prestationsaktie III").

Tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Programmet kommer att kunna ske inom viss kortare period efter bolagets offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2012.

En förutsättning för att deltagaren skall ha rätt att erhålla tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier, är att deltagaren fortsätter att vara anställd i Acando-koncernen under hela kvalifikationsperioden samt att deltagaren, under denna period, har behållit alla de Sparaktier som bundits upp inom ramen för Programmet. För erhållande av tilldelning av Prestationsaktier krävs därutöver att vissa prestationskrav är uppfyllda.

Programmet skall omfatta högst 250.000 Matchningsaktier och högst 750.000 Prestationsaktier, varav högst 250.000 skall utgöras av envar av Prestationsaktie I, Prestationsaktie II respektive Prestationsaktie III, motsvarande sammanlagt högst 1.000.000 aktier av serie B i Acando. Beslut om deltagande i Programmet och det maximala antalet Matchningsaktier och Prestationsaktier som varje deltagare kan erhålla tilldelning av, kommer att fattas av styrelsen och avses senast ske under juni månad 2009. Därvid kommer bland annat den anställdes position inom och betydelse för Acando-koncernen att beaktas.

Nyckelpersonerna kommer inom ramen för Programmet att kunna förvärva Sparaktier, indelat i fyra olika kategorier: Kategori A (tillträdande Verkställande direktören) kommer inom ramen för Programmet kunna förvärva högst 25.000 Sparaktier, kategori B (vice verkställande direktörer eller motsvarande; högst 4 personer) vardera högst 12.500 Sparaktier, kategori C (högst 15 personer) vardera högst 7.500 Sparaktier samt kategori D (högst 40 personer) vardera högst 3.500 Sparaktier. Dock får programmet sammanfattat omfatta högst 250.000 Sparaktier.

Beslut om deltagande i Programmet förutsätter att det enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Innan tilldelning av Prestationsaktier sker skall styrelsen pröva om tilldelningen är rimlig i förhållande till bolagets finansiella resultat, ställning och utveckling jämfört med konkurrenter och andra faktorer. Deltagarens maximala bruttovinst per Matchnings- och Prestationsaktie skall därvid vara begränsad till fyra gånger aktiekursen för aktien av serie B i Acando vid tidpunkten för kvalifikationsperiodens början, varför antalet Prestationsaktier som tilldelas deltagaren kan komma att minska proportionellt för att åstadkomma nämnda begränsning.

Antalet Matchningsaktier och Prestationsaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande åtgärder.

Styrelsen, eller ett av styrelsen tillsatt utskott, skall med tillämpning av ovan angivna riktlinjer äga rätt att besluta om de närmare villkoren för Programmet. Mindre avsteg från ovanstående riktlinjer ska kunna göras om styrelsen i enskilda fall bedömer att det finns särskilda skäl för detta.

Det maximala antalet aktier av serie B i Acando som omfattas av Programmet uppgår till cirka 1,29 procent av antalet utgivna aktier efter utspädning och cirka 0,91 procent av antalet röster efter utspädning.

B. Att överlåtelse av redan förvärvade egna aktier av serie B får ske

Bakgrund

Bolaget innehar 3.518.036 aktier av serie B, varav 2.000.000 aktier innehas som säkringsåtgärd inom ramen för tidigare års aktiesparprogram. Av resterande 1.518.036 aktier av serie B, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om att överlåtelse av högst 1.000.000 aktier under Programmet får ske enligt de villkor som anges nedan.

Beslut om överlåtelse av Bolagets egna aktier av serie B får ske på följande villkor.

- a) Överlåtelse får ske endast av aktier av serie B i Acando, varvid högst 1.000.000 aktier av serie B får överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i Programmet.
- b) Rätt att vederlagsfritt erhålla aktier av serie B skall tillkomma sådana personer inom Acando-koncernen som är deltagare i Programmet. Vidare skall dotterbolag äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier av serie B, varvid sådant bolag skall vara skyldigt att, enligt villkoren för Programmet, omgående överlåta aktierna till sådana personer inom Acando-koncernen som deltar i Programmet.
- c) Överlåtelser av aktier av serie B skall ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i Programmet har rätt att förvärva aktier, dvs inom en period av 10 handelsdagar räknat från dagen efter Bolagets offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2012.
- d) Antalet aktier av serie B som kan komma att överlåtas inom ramen för Programmet kan komma att bli föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande åtgärder.

C. Aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår vidare att den extra bolagsstämman, för den händelse erforderlig majoritet ej kan uppnås för punkten B. ovan, beslutar om att säkra den finansiella exponering som Programmet förväntas medföra genom att bolaget ingår aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn över NASDAQ OMX Nordic skall förvärva och överlåta aktier i bolaget till sådana anställda som omfattas av Programmet.

Villkor

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

Majoritetsregler

Stämmans beslut om inrättandet av Programmet enligt punkten A. ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten B. 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 C. ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna.

Styrelsens motivering

Styrelsen vill öka möjligheterna att behålla och rekrytera nyckelpersoner. Därutöver förväntas ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos deltagarna i Programmet stimulera till ett ökat

intresse för verksamheten och resultatet, höja motivationen samt öka samhörighetskänslan med bolaget. Styrelsen anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för bolaget och aktieägarna. Programmet kommer att utgöra ett konkurrenskraftigt och motivationshöjande incitament för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen.

Programmet har utformats för att premiera deltagarna för ökat aktieägarvärde genom att erbjuda förvärv av aktier av serie B som är baserat på uppfyllandet av fastställda resultat- och verksamhetsbaserade villkor. Därtill kräver tilldelning även att en privat investering sker av respektive deltagare genom att deltagare erlagger marknadspris för aktierna av serie B. Genom att knyta anställdas ersättning till bolagets resultat- och värdeutveckling, premieras den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund härav anser styrelsen att införandet av Programmet har en positiv effekt på Acando-koncernens fortsatta utveckling och är därmed till fördel för såväl aktieägarna som bolaget.

Överlåtelsen av redan förvärvade aktier av serie B enligt punkten B. ovan, utgör ett led för att åstadkomma det föreslagna Programmet. Mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för bolaget och aktieägarna att deltagarna i Programmet erbjuds att bli aktieägare i bolaget.

Styrelsen föreslår slutligen att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB/VPC.

Beslut om styrelsens förslag till ändringar av bolagsordningen (punkt 17)

Styrelsen föreslår, mot bakgrund av de synpunkter som framfördes vid bolagets föregående årsstämma (2008), samt den under år 2008 reviderade svenska koden för bolagsstyrning, följande ändringar i bolagets bolagsordning.

Styrelsen föreslår att bolagsordningens lydelse i § 7 ändras, innebärande att bolagets styrelse skall bestå av lägst fem och högst åtta ledamöter utan några suppleanter.

Styrelsen föreslår att bolagsordningens lydelse i § 8 ändras, innebärande att bolaget skall ha en revisor eller ett registrerat revisionsbolag utan några suppleanter.

Styrelsen föreslår vidare att § 9 i bolagsordningen ändras avseende kallelse till bolagsstämma i syfte att anpassa bolagsordningen till de nya regler i aktiebolagslagen som förväntas träda i kraft före årsstämman 2010. Annonsering av kallelsen ändras, innebärande att kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri. Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämmans beslut om ändring av bolagsordningen ska vara villkorat av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt ikraft som innebär att den föreslagna lydelsen av § 9 ovan är förenlig med aktiebolagslagen.

Styrelsen föreslår slutligen att bolagsordningens lydelse i § 13 p 6 ändras, innebärande att orden ”i förekommande fall” stryks.

Beslut om styrelsens förslag till ändringar i bolagsordningen förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Antal aktier och röster i Bolaget

Per tidpunkten för kallelsens utfärdande uppgår det totala antalet aktier i Acando till 78.564.768, varav 3.639.990 aktier av serie A och 74.924.778 aktier av serie B, och det totala antalet röster i Bolaget till 111.324.678. Acando innehar 3.518.036 aktier av serie B som inte kan företrädas vid stämman.

Handlingar

Årsredovisning och revisionsberättelse samt styrelsens fullständiga förslag enligt punkten 16 och 17 ovan jämte styrelsens yttrande över föreslagen vinstutdelning samt revisorns yttrande enligt 8 kap.54§ aktiebolagslagen samt fullmaktsformulär hålls tillgängligt på bolagets kontor, adress Jakobsgatan 6, Stockholm, från och med måndagen den 13 april 2009. Aktieägare som önskar få dessa handlingar sig tillskickade, kan anmäla detta via mejladressen: info@acando.com.

Stockholm i mars 2009

Styrelsen

Mer information: Bengt Lejdström, CFO och tf VD eller Ulf J Johansson, Styrelseordförande
Acando AB, tel. 08-699 70 00.

Styrelsens förslag till beslut om införande av aktiesparprogram 2009 och överlåtelse av aktier under aktiesparprogrammet

(punkt 16)

Bakgrund

Styrelsen för Acando AB ("Acando" eller "Bolaget") vill öka möjligheterna att behålla och rekrytera nyckelmedarbetare och föreslår därför att årsstämman beslutar att införa ett aktiesparprogram 2009 ("Programmet") för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Acando-koncernen. Programmet har motsvarande struktur som det aktiesparprogram som antogs av den extra bolagsstämman den 15 augusti 2007 samt årsstämman 2008.

Programmet

Styrelsens huvudsakliga mål med Programmet är att öka möjligheterna att behålla och rekrytera nyckelmedarbetare samt att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos deltagarna i Programmet förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatet, höja motivationen samt öka samhörighetskänslan med Bolaget. Programmet kommer att omfatta totalt högst 60 ledande befattningshavare, inklusive andra nyckelpersoner i Acando-koncernen huvudsakligen verksamma i Sverige. Deltagarna kommer att, efter en kvalifikationsperiod om knappt tre år samt förutsatt en egen investering i Acando-aktier, ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla ytterligare Acando-aktier, vars antal är beroende av dels antalet Acando-aktier i egen investering, dels av om särskilda prestationskrav uppfyllts. Löptiden för Programmet föreslås vara knappt tre år.

Deltagande i Programmet förutsätter att deltagaren, under perioden 4 maj 2009 – 12 juni 2009, förvärvar och inom ramen för Programmet binder upp aktier av serie B i Acando ("Sparaktier"). Styrelsen kan dock i vissa fall medge att aktier av serie B i Acando förvärvade av deltagaren tidigare än under denna period kvalificerar såsom Sparaktier, under förutsättning att de binds upp inom ramen för Programmet och att de ej ingår i annat options- eller aktiesparprogram eller liknande program. Dessutom kan som Sparaktie inräknas en, genom betalning tecknad, aktie som tilldelats genom lösen av personaloptionsprogrammet 2006/2009. För varje förvärvad Sparaktie har deltagaren rätt att av Acando eller av annat bolag inom Acando-koncernen eller från extern part vederlagsfritt, efter utgången av en kvalifikationsperiod om knappt tre år, erhålla tilldelning av en aktie av serie B i Acando ("Matchningsaktie"). Beroende på uppfyllelse av särskilda prestationskrav, har deltagaren rätt att för varje förvärvad Sparaktie vederlagsfritt erhålla tilldelning av ytterligare högst tre aktier av serie B i Acando ("Prestationsaktie I", "Prestationsaktie II" och "Prestationsaktie III").

Tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Programmet kommer att kunna ske inom en period av 10 handelsdagar räknat från dagen efter Bolagets offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2012.

En förutsättning för att deltagaren skall ha rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier, är att deltagaren fortsätter att vara anställd i Acando-koncernen under hela kvalifikationsperioden samt att deltagaren, under denna period, har behållit alla de Sparaktier som bundits upp inom ramen för Programmet. Den anställde skall därvid kunna uppvisa avräkningsnota för varje Sparaktie, utvisande att förvärv av Sparaktien skett under perioden 4

maj 2009 – 12 juni 2009, eller dessförinnan i enlighet med av styrelsen lämnat medgivande enligt ovan, samt att den anställde fortfarande äger den aktuella Sparaktien. För erhållande av Prestationsaktier krävs därutöver att vissa prestationskrav är uppfyllda.

Programmet skall omfatta högst 250.000 Matchningsaktier och högst 750.000 Prestationsaktier, varav högst 250.000 skall utgöras av envar av Prestationsaktie I, Prestationsaktie II respektive Prestationsaktie III, motsvarande sammanlagt högst 1.000.000 aktier av serie B i Acando. Beslut om deltagande i Programmet och det maximala antalet Matchningsaktier och Prestationsaktier som varje deltagare kan erhålla, kommer att fattas av styrelsen och avses senast ske under juni månad 2009. Därvid kommer bland annat den anställdes position inom och betydelse för Acando-koncernen att beaktas.

Nyckelpersonerna kommer inom ramen för Programmet att kunna förvärva Sparaktier, indelat i fyra olika kategorier: Kategori A (tillträdande Verkställande direktören) kommer inom ramen för Programmet kunna förvärva högst 25.000 Sparaktier, kategori B (vice verkställande direktörer eller motsvarande; högst 4 personer) vardera högst 12.500 Sparaktier, kategori C (högst 15 personer) vardera högst 7.500 Sparaktier samt kategori D (högst 40 personer) vardera högst 3.500 Sparaktier. Dock får programmet sammanfattat omfatta högst 250.000 Sparaktier.

Beslut om deltagande i Programmet förutsätter att det enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Innan tilldelning av Prestationsaktier sker skall styrelsen pröva om tilldelningen är rimlig i förhållande till Bolagets finansiella resultat, ställning och utveckling jämfört med konkurrenter och andra faktorer. Deltagarens maximala bruttovinst per Matchnings- och Prestationsaktie skall därvid vara begränsad till fyra gånger aktiekursen för aktien av serie B i Acando vid tidpunkten för kvalifikationsperiodens början,¹ varför antalet Prestationsaktier som tilldelas deltagaren kan komma att minskas proportionellt för att åstadkomma nämnda begränsning.

Det maximala antalet aktier av serie B i Acando som omfattas av Programmet uppgår till cirka 1,29 procent av antalet utgivna aktier efter utspädning och cirka 0,91 procent av antalet röster efter utspädning.

Styrelsen, eller ett av styrelsen tillsatt utskott, skall med tillämpning av ovan angivna riktlinjer äga rätt att besluta om de närmare villkoren för Programmet. Mindre avsteg från ovanstående riktlinjer ska kunna göras om styrelsen i enskilda fall bedömer att det finns särskilda skäl för detta.

Prestationskrav

Erhållande av Matchningsaktier är, utöver de krav som nämns ovan, inte avhängigt några prestationskrav.

Erhållande av Prestationsaktier är, utöver de krav som nämns ovan, avhängigt uppfyllelse av särskilda prestationskrav kopplade till Acando-koncernens vinst per aktie före skatt men efter minoritetsintressen och efter utspädning ("EPS") under räkenskapsåren 2009-2011. Det exakta antalet beräknas som en linjär interpolation mellan brytpunkterna i nedanstående tabell. EPS 2007 (1,33 SEK) och Acandos övergripande finansiella mål är att öka vinsten per

¹ Beräknat enligt den för aktien av serie B i Acando på NASDAQ OMX Nordic officiella kurslista noterade genomsnittliga volymviktade betalkursen den angivna dagen.

aktie med minst 15 procent per år, har utgjort referens för bestämmande av prestationskraven i tabellen.

Prestationsaktie	Ingen tilldelning	25 procents tilldelning	75 procents tilldelning	100 procents tilldelning
Prestationsaktie II EPS 2009	< 1,61 SEK	1,61 SEK	1,76 SEK	≥ 2,02 SEK
Prestationsaktie III EPS 2010	< 1,85 SEK	1,85 SEK	2,02 SEK	≥ 2,32 SEK
Prestationsaktie III EPS 2011	< 2,13 SEK	2,13 SEK	2,32 SEK	≥ 2,67 SEK

Säkringsåtgärder

Programmet innebär vissa finansiella risker för Bolaget till följd av förändringar i aktiekursen avseende aktien av serie B i Acando. För att kunna genomföra Programmet på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för möjliggörande av överlåtelse av aktier av serie B i Acando under Programmet, såsom överlåtelse av redan förvärvade egna aktier; samt aktieswapavtal med tredje part. Styrelsen anser att den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för att möjliggöra överlåtelse av aktier av serie B i Acando under Programmet, erhålls genom överlåtelse av redan förvärvade egna aktier. För det fall erforderlig majoritet inte skulle erhållas för detta förslag föreslår styrelsen, att överlåtelse säkerställs genom ingående av aktieswapavtal med tredje part.

Uppskattade kostnader för och värdet av Programmet

God redovisningssed (IFRS 2) föreskriver att värdet av rätten till Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Programmet skall redovisas som en personalkostnad i resultaträkningen över intjänandetiden. Den rätt som tillkommer deltagarna enligt Programmet kommer inte att utgöra värdepapper och kan inte pantsättas, överlätas eller förfogas över på annat sätt än genom utnyttjande. Ett uppskattat värde för varje rätt till Matchningsaktie och Prestationsaktie kan emellertid beräknas. Styrelsen har uppskattat värdet för varje rätt till Matchningsaktie och Prestationsaktie till 8,70 kronor. Uppskattningen baseras på allmänt vedertagna värderingsprinciper med användning av stängningskursen för aktien av serie B i Acando den 31 mars 2009 med avdrag för föreslagen utdelning avseende räkenskapsåret 2008. Det totala uppskattade värdet av de Matchningsaktier och Prestationsaktier som förväntas komma att överlätas under Programmet, baserat på en uppfyllelse av ovan nämnda särskilt fastställda prestationskrav på 75 procent och uppskattningar avseende personalomsättning, är cirka 5,7 miljoner kronor. Värdet motsvarar cirka 0.7 procent av Acandos börsvärde per den 31 mars 2009.

Sociala avgifter kommer att kostnadsföras mot resultaträkningen genom löpande avsättningar i enlighet med god redovisningssed. Storleken på dessa löpande avsättningar omvärderas utifrån värdeutvecklingen av rätten till Matchningsaktier och Prestationsaktier och de avgifter som kan komma att erläggas vid tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier.

Den totala kostnaden för Programmet inklusive sociala avgifter beräknas vid en årlig kursuppgång om 10 procent, administrativa kostnader och rådgivningskostnader uppgå till

cirka 8,7 miljoner kronor, vilket på årsbasis motsvarar cirka 0,3 procent av Acandos personalkostnader för 2008.

Bolagets teoretiskt maximala kostnad för Programmet, vad avser de sociala avgifterna, kan bestämmas genom att deltagarens maximala vinst per aktie kan vara fyra gånger aktiekursen den 15 juni 2009. Om samtliga deltagare i Programmet kvarstår som anställda under Programmets löptid och Bolagets vinst per aktie överträffar uppsatta villkor för maximal tilldelning varje år under löptiden, blir Bolagets totala kostnad för sociala avgifter $4 * 10,80 \text{ SEK/aktie (kurs per den 31 mars 2009)} * 1\,000\,000 \text{ aktier} * 31,42 \% = 13,6 \text{ MSEK}$ och marknadsvärdet av de till deltagarna transfererade aktierna blir 43 MSEK. Under detta scenario har bolagets marknadsvärde ökat från ca 810 MSEK till ca 3 240 MSEK

I den mån ett aktieswapavtal kommer att ingås för att säkra åtaganden i Programmet beräknas kostnaderna stiga med cirka 2,5 miljoner kronor.

Styrelsen bedömer dock att de positiva resultateffekterna som förväntas uppstå från att ledande befattningshavare och övriga nyckelmedarbetare ökar sitt aktieäggande och dessutom kan få ytterligare utöka sitt aktieäggande via Matchnings- och Prestationsaktier överväger de kostnader som relateras till Programmet.

Effekter på nyckeltal

På proformabasis motsvarar kostnaderna för Programmet en negativ effekt motsvarande en minskning av vinst per aktie om cirka 0,04 kronor.

Beredning av ärendet

Förslaget till årsstämman om Programmet har beretts av kompensationsutskottet med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med vissa större aktieägare. Vid styrelsemöte den 18 mars 2009 beslutade styrelsen att ett nytt incitamentsprogram skulle föreslås årsstämman. Förutom de tjänstemän som berett frågan för kompensationsutskottet har ingen anställd som kan komma att omfattas av Programmet deltagit i utformningen av villkoren för Programmet.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Programmet enligt nedanstående riktlinjer i punkten A.

Eftersom styrelsen anser att den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för att möjliggöra överlåtelse av aktier av serie B i Acando under Programmet, erhålls genom att överlåtelse av redan förvärvade egna aktier, föreslår styrelsen att överlåtelse säkerställs på detta sätt, enligt punkten B nedan. För det fall erforderlig majoritet inte skulle erhållas för detta förslag, föreslår styrelsen att överlåtelse säkerställs genom ingående av aktieswapavtal med tredje part, enligt punkten C nedan.

A. Införande av aktiesparprogram

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om införande av ett aktiesparprogram i huvudsak baserat på nedan angivna villkor och principer.

a) Programmet kommer att omfatta totalt högst 60 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Acando huvudsakligen verksamma i Sverige och deltagarna kommer att, efter en kvalifikationsperiod om knappt tre år samt förutsatt en egen investering i Acando-aktier, ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla ytterligare Acando-aktier, vars antal är beroende av dels antalet Acando-aktier i egen investering, dels av om särskilda prestationskrav uppfyllts.

b) Löptiden för Programmet föreslås vara knappt tre år.

c) Deltagande i Programmet förutsätter att deltagaren, under perioden 4 maj 2009 – 12 juni 2009, förvärvar och inom ramen för Programmet binder upp aktier av serie B i Acando (Sparaktier). Styrelsen kan dock i vissa fall medge att aktier av serie B i Acando förvärvade av deltagaren tidigare än under denna period kvalificerar såsom Sparaktier, under förutsättning att de binds upp inom ramen för Programmet och att de ej ingår i annat options- eller aktiesparprogram eller liknande program. Dessutom kan som Sparaktie inräknas en, genom betalning tecknad, aktie som tilldelats genom lösen av personaloptionsprogrammet 2006/2009. För varje förvärvad Sparaktie har deltagaren rätt att av Acando eller av annat bolag inom Acando-koncernen eller från extern part vederlagsfritt, efter utgången av en kvalifikationsperiod om knappt tre år, erhålla tilldelning av en aktie av serie B i Acando (Matchningsaktie). Beroende på uppfyllelse av särskilda prestationskrav, kopplade till Acandos vinst per aktie före skatt men efter eventuella minoritetsintressen för räkenskapsåren 2009-2011, har deltagaren rätt att för varje förvärvad Sparaktie vederlagsfritt erhålla tilldelning av ytterligare högst tre aktier av serie B i Acando (Prestationsaktie I, Prestationsaktie II och Prestationsaktie III).

d) Tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Programmet kommer att kunna ske inom en period av 10 handelsdagar räknat från dagen efter Bolagets offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2012.

e) En förutsättning för att deltagaren skall ha rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier, är att deltagaren fortsätter att vara anställd i Acando-koncernen under hela kvalifikationsperioden samt att deltagaren, under denna period, har behållit alla de Sparaktier som bundits upp inom ramen för Programmet. Den anställde skall därvid kunna uppvisa avräkningsnota för varje Sparaktie, utvisande att förvärv av Sparaktien skett under perioden 4 maj 2009 – 12 juni 2009, eller dessförinnan i enlighet med av styrelsen lämnat medgivande enligt ovan, samt att den anställde fortfarande äger den aktuella Sparaktien. För erhållande av Prestationsaktier krävs därutöver att vissa prestationskrav är uppfyllda.

f) Programmet skall omfatta högst 250.000 Matchningsaktier och högst 750.000 Prestationsaktier, varav högst 250.000 skall utgöras av envar av Prestationsaktie I, Prestationsaktie II respektive Prestationsaktie III, motsvarande sammanlagt högst 1.000.000 aktier av serie B i Acando. Beslut om deltagande i Programmet och det maximala antalet Matchningsaktier och Prestationsaktier som varje deltagare kan erhålla, kommer att fattas av styrelsen och avses senast ske under juni månad 2009. Därvid kommer bland annat den anställdes position inom och betydelse för Acando-koncernen att beaktas.

g) Nyckelpersonerna kommer inom ramen för Programmet att kunna förvärva Sparaktier, indelat i fyra olika kategorier: Kategori A (tillträdande Verkställande direktören)

kommer inom ramen för Programmet kunna förvärva högst 25.000 Sparaktier, kategori B (vice verkställande direktörer eller motsvarande; högst 4 personer) vardera högst 12.500 Sparaktier, kategori C (högst 15 personer) vardera högst 7.500 Sparaktier samt kategori D (högst 40 personer) vardera högst 3.500 Sparaktier.

h) Beslut om deltagande i Programmet förutsätter att det enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Innan tilldelning av Prestationsaktier sker skall styrelsen pröva om tilldelningen är rimlig i förhållande till Bolagets finansiella resultat, ställning och utveckling jämfört med konkurrenter och andra faktorer. Deltagarens maximala bruttovinst per Matchnings- och Prestationsaktie skall därvid vara begränsad till fyra gånger aktiekursen för aktien av serie B i Acando vid tidpunkten för kvalifikationsperiodens början,² varför antalet Prestationsaktier som tilldelas deltagaren kan komma att minskas proportionellt för att åstadkomma nämnda begränsning.

i) Antalet Matchningsaktier och Prestationsaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande åtgärder.

j) Styrelsen, eller ett av styrelsen tillsatt utskott, skall med tillämpning av ovan angivna riktlinjer äga rätt att besluta om de närmare villkoren för Programmet. Styrelsen skall äga rätt att göra mindre avsteg från ovanstående riktlinjer om styrelsen i enskilda fall bedömer att det finns särskilda skäl för detta.

k) Det maximala antalet aktier av serie B i Acando som omfattas av Programmet uppgår till cirka 1,29 procent av antalet utgivna aktier efter utspädning och cirka 0,91 procent av antalet röster efter utspädning.

B. Överlåtelse av redan förvärvade egna aktier av serie B

Bakgrund

Bolaget innehar 3.518.036 aktier av serie B, varav 2.000.000 aktier innehas som säkringsåtgärd inom ramen för tidigare års aktiesparprogram. Av resterande 1.518.036 aktier av serie B, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om överlåtelse av högst 1.000.000 aktier under Programmet enligt de villkor som anges nedan.

Beslut om överlåtelse av Bolagets egna aktier av serie B får ske på följande villkor.

a) Överlåtelse får ske endast av aktier av serie B i Acando, varvid högst 1.000.000 aktier av serie B får överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i Programmet.

b) Rätt att vederlagsfritt erhålla aktier av serie B skall tillkomma sådana personer inom Acando-koncernen som är deltagare i Programmet. Vidare skall dotterbolag äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier av serie B, varvid sådant bolag skall vara skyldigt att, enligt villkoren för Programmet, omgående överlåta aktierna till sådana personer inom Acando-koncernen som deltar i Programmet.

² Beräknat enligt den för aktien av serie B i Acando på NASDAQ OMX Nordic officiella kurslista noterade genomsnittliga volymviktade betalkursen den angivna dagen.

c) Överlåtelser av aktier av serie B skall ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i Programmet har rätt att förvärva aktier, dvs inom en period av 10 handelsdagar räknat från dagen efter Bolagets offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2012.

d) Antalet aktier av serie B som kan komma att överlåtas inom ramen för Programmet kan komma att bli föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande åtgärder.

C. Aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår att årsstämman, för den händelse erforderlig majoritet ej kan uppnås för punkten B. ovan, fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som Programmet förväntas medföra genom att Bolaget ingår aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn över NASDAQ OMX Nordic skall förvärva och överlåta aktier i Bolaget till sådana anställda som omfattas av Programmet.

Villkor

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

Majoritetsregler

Stämmans beslut om inrättandet av Programmet enligt punkten A. ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten B. 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 C. ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna.

Styrelsens motivering

Styrelsen vill öka möjligheterna att behålla och rekrytera nyckelpersoner. Därutöver förväntas ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos deltagarna i Programmet stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatet, höja motivationen samt öka samhörighetskänslan med Bolaget. Styrelsen anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för Bolaget och aktieägarna. Programmet kommer att utgöra ett konkurrenskraftigt och motivationshöjande incitament för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen.

Programmet har utformats för att premiera deltagarna för ökat aktieägarvärde genom att erbjuda förvärv av aktier av serie B som är baserat på uppfyllandet av fastställda resultat- och verksamhetsbaserade villkor. Därtill kräver tilldelning även att en privat investering sker av respektive deltagare genom att deltagare erlägger marknadspris för aktierna av serie B. Genom att knyta anställdas ersättning till Bolagets resultat- och värdeutveckling, premieras den långsiktiga värdetillväxten i Bolaget. Mot bakgrund härav anser styrelsen att införandet av Programmet har en positiv effekt på Acando-koncernens fortsatta utveckling och är därmed till fördel för såväl aktieägarna som Bolaget.

Överlåtelsen av redan förvärvade egna aktier enligt punkten B. ovan, utgör ett led för att genomföra det föreslagna Programmet.

Mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Bolaget och aktieägarna att deltagarna i Programmet erbjuds att bli aktieägare i Bolaget

Styrelsen eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB/VPC.

Stockholm i mars 2009

Styrelsen

Sammanställning av incitamentsprogram

1. Acando har ett utestående konvertibelt förlagslån (2006/2009) om 24.873.800 kronor som berättigar till konvertering till nya aktier av serie B i Acando till en kurs om 15,10 kronor per aktie under den period om 15 handelsdagar som infaller efter att Bolaget avlämnat kvartalsrapport avseende perioden januari - mars 2009, dock senast under perioden 27 april - 18 maj 2009. Vid full konvertering kommer Acando att ge ut högst 1.526.000 aktier av serie B, vilket innebär en aktiekapitalökning om högst 1.907.500 kronor.
2. Acando har för infriande av utfästelse att leverera aktier under personaloptionsprogram antaget 2006 utgivit 2.142.936 teckningsoptioner till ett helägt dotterbolag, vilka berättigar till teckning av 1,08 nya aktier av serie B vardera med en teckningskurs om 6,00 kronor per aktie. Till följd av att vissa av de underliggande personaloptionerna har annullerats, kommer det högsta antalet utnyttjade teckningsoptioner att uppgå till 1.003.177. Av resterande teckningsoptioner kan en del, enligt bolagsstämmbeslut från år 2006, komma att användas för täckande av sociala kostnader. Anmälan om teckning av aktier av serie B kan äga rum under tiden fram till och med den 30 juni 2010. Bolagets aktiekapital skall vid fullt utnyttjande av de 1.003.177 teckningsoptionerna kunna ökas med högst 1.354.289 kronor.
3. Ett incitamentsprogram med motsvarande struktur som det program som föreslås av styrelsen ovan antogs vid extra bolagsstämma den 15 augusti 2007 ("2007 års program"). 2007 års program innefattade 1.000.000 aktier av serie B. Acando innehar samtliga dessa aktier i syfte att kunna överlåta dem vederlagsfritt till deltagarna i 2007 års program under den period om 10 handelsdagar som infaller efter att Bolaget avlämnat kvartalsrapport avseende perioden januari - mars 2010. 2007 års program tecknades av 69 ledande befattningshavare.
4. Ett incitamentsprogram med motsvarande struktur som det program som föreslås av styrelsen ovan antogs vid årsstämma den 19 maj 2008 ("2008 års program"). 2008 års program innefattade 1.000.000 aktier av serie B. Acando innehar samtliga dessa aktier i

syfte att kunna överlåta dem vederlagsfritt till deltagarna i 2008 års program under den period om 10 handelsdagar som infaller efter att Bolaget avlämnat kvartalsrapport avseende perioden januari - mars 2011. 2008 års program tecknades av 47 ledande befattningshavare, medan föreliggande förslag omfattar totalt högst 60 ledande befattningshavare.

Punkt 17

Styrelsens förslag till ändringar av bolagsordningen

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
§ 7 Styrelsen skall bestå av lägst fem och högst åtta ledamöter med högst lika många suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs på årsstämman.	§ 7 <i>Styrelsen skall bestå av lägst fem och högst åtta ledamöter. Ledamöterna väljs på årsstämman.</i>
§ 8 Bolaget skall ha minst en och högst två revisorer och högst två suppleanter eller ett auktoriserat revisionsbolag.	§ 8 <i>Bolaget skall ha minst en revisor eller ett registrerat revisionsbolag.</i>
§ 9 Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Dagens Industri.	§ 9 Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar <i>samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri.</i>
§ 13 p 6 På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling: 6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.	§ 13 p 6 På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling: <i>6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.</i>

Styrelsen föreslår vidare att eventuella erforderliga ändringar i bolagsordningen avseende kallelsetiden skall vidtas i syfte att anpassa bolagsordningen till de nya regler i aktiebolagslagen som förväntas träda i kraft före årsstämman 2010.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämmans beslut om ändring av bolagsordningen ska vara villkorat av att en ändring av sättet och tiden för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt ikraft som innebär att den föreslagna lydelsen av § 9 ovan är förenlig med aktiebolagslagen.