



Aktieägarna i Acando AB (publ)

Kallas härmed till årsstämma måndagen den 19 maj 2008 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 tisdagen den 13 maj 2008,

dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast tisdagen **den 13 maj 2008 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 79 99
- 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 VPC. Aktieägare måste underrätta förvaltaren härom i god tid före den 13 maj 2008, 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 samt antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Beslut om arvode till styrelsen och revisorer.
10. Uppllysning om styrelsekandidaters uppdrag i andra företag samt val av styrelseledamot och styrelsesuppleant.
11. Val av styrelseordförande.
12. Val av revisor och revisorssuppleanter.
13. Beslut om principer för utseende av ledamöter till valberedning.
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.
17. Beslut om incitamentsprogram 2008
 - a) införande av aktiesparprogram 2008,
 - 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.
18. Stämman avslutas.

FÖRSLAG TILL BESLUT

Förslag till stämмоordförande, antal styrelseledamöter, arvoden samt val av styrelse, styrelseordförande och revisor (punkterna 1, 8, 9, 10, 11, 12)

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

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 antalet revisorer skall uppgå till en och ingen suppleant
- att omval föreslås av PricewaterhouseCoopers AB till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2011
- att arvode till revisorerna utgår enligt överenskommen räkning,
- att årsstämman såsom styrelseledamöter omväljer ordinarie styrelseledamöterna Olof Englund, Ulf J Johansson, Anders Skarin, Ulf Hedlundh och Alf Svedulf samt nyväljer Birgitta Klasén.
- 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 53 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 22 maj 2008. Utbetalning genom VPC AB beräknas kunna ske den 27 maj 2008.

Fastställande av principer för utseende av ledamöter till valberedningen (punkt 13)

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 (2009), lägga fram förslag för beslut angående stämmoderande, antalet styrelseledamöter och suppleanter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter, 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.

Förslag till 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.

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 15)

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 OMX Nordiska Börs, 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 OMX Nordiska Börs, 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 eller chefer direkt underställda verkställande direktören) 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.

Incitamentsprogram

VD och övriga personer i koncernledningen skall i likhet med övriga nyckelpersoner, kunna ges möjlighet att delta i ett incitamentsprogram.

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

Ersättning till verkställande direktören framgår av årsredovisningen, not 5. (Årsredovisningen publiceras på Acandos hemsida i slutet av april).

Incitamentsprogram 2008 (punkt 17)

Beslut om incitamentsprogram, innefattande A. införande av aktiesparprogram 2008, 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 2008 ("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.

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 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 1,6 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 minoritetsintressen för räkenskapsåren 2008-2010, har deltagaren rätt att för varje förvärvad 1,6 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 2011.

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 ovanstående 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 2008. Därvid kommer bland annat den 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 (Verkställande direktören) kommer inom ramen för Programmet kunna förvärva högst 30.000 Sparaktier, kategori B (vice verkställande direktörer eller motsvarande; ca tre-fyra personer) vardera högst 16.000 Sparaktier, kategori C (ca 15-20 personer) vardera högst 10.000 Sparaktier samt kategori D (ca 25-30 personer) vardera högst 5.000 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 tre gånger aktiekursen för aktien av serie B i Acando vid tidpunkten för kvalifikationsperiodens början, varför antalet Prestationsaktier som tilldelas deltagaren kan komma att minskas 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 1,28 procent av antalet utgivna aktier efter utspädning och cirka 0,92 procent av antalet röster efter utspädning.

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

Bakgrund

Bolaget innehar 3.418.036 aktier av serie B, varav 1.000.000 aktier innehas som säkringsåtgärd inom ramen för fjolårets aktiesparprogram. Av resterande 2.418.036 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 2011.
- 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 OMX Nordiska Börs Stockholm 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 företrädde 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 samhörighets känslan 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 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 VPC AB.

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 3.418.036 aktier av serie B som inte kan företrädas vid stämman.

Handlingar

Årsredovisning och revisionsberättelse samt styrelsens fullständiga förslag enligt punkten 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 5 maj 2008. Aktieägare som önskar få dessa handlingar sig tillskickade, kan anmäla detta via mail-adressen: info@acando.com.

Stockholm i april 2008

Styrelsen

Mer information: Per Killiner, Chief Financial Officer eller Ulf J Johansson, Styrelseordförande Acando AB, tel. 08-699 70 00.