

Kallelse till årsstämma i Husqvarna AB (publ)

Aktieägarna i Husqvarna AB (publ) kallas härmed till årsstämma onsdagen den 4 maj 2011 kl. 16.00 i Elmia Kongress och Konserthus, Hammarskjöldsalen, Elmiavägen 15 i Jönköping.

Registrering och anmälan

Aktieägare som önskar delta vid årsstämman ska

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken torsdagen den 28 april 2011,
- dels anmäla sig till bolaget senast torsdagen den 28 april 2011 under adress Husqvarna AB, c/o Computershare, Box 610, 182 16 Danderyd, per telefon 08-738 70 10 vardagar kl. 9.00-16.00 eller via bolagets webbplats: www.husqvarna.se/agm, varvid antalet biträden ska uppges.

Vid anmälan ska aktieägare uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer. Uppgifterna som lämnas vid anmälan kommer att databehandlas och användas endast för årsstämman 2011. För den som önskar företrädas av ombud tillhandahåller bolaget fullmaktformulär som finns tillgängligt på bolagets webbplats. Sker deltagandet med stöd av fullmakt bör denna insändas till ovanstående adress så att den når bolaget före årsstämman.

Aktieägare som genom bank eller annan förvaltare låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt registrera aktierna i eget namn för att få delta i stämman. För att denna registrering ska vara införd i aktieboken torsdagen den 28 april 2011 måste aktieägare i god tid före denna dag begära att förvaltaren genomför sådan registrering.

Vid tidpunkten för utfärdande av denna kallelse uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 134.117.112 A-aktier och 442.226.666 B-aktier, motsvarande sammanlagt 178.339.778,6 röster. Bolagets eget innehav av aktier uppgår vid samma tidpunkt till 3.906.007 B-aktier.

Dagordning

1. Stämman öppnas
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen. I anslutning därtill verkställande direktörens redogörelse för verksamheten
8. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter
10. Fastställande av arvoden till styrelseledamöterna och revisorerna
11. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
12. Beslut om valberedning
13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
14. Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2011)
15. Beslut om återköp och överlåtelse av B-aktier i Husqvarna
 - a) beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa B-aktier i Husqvarna
 - b) beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta B-aktier i Husqvarna
 - c) beslut om överlåtelse av B-aktier i Husqvarna med anledning av LTI 2011

16. Beslut om bemyndigande avseende nyemission
17. Beslut om ändring av bolagsordningen avseende revisors mandattid
18. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Stämмоordförande och antalet styrelseledamöter (punkterna 2 och 9)

Husqvarnas valberedning föreslår Lars Westerberg som ordförande vid årsstämman. Vidare föreslår valberedningen tio styrelseledamöter utan suppleanter.

Vinstdisposition (punkt 8 b)

Styrelsen föreslår en utdelning för verksamhetsåret 2010 om 1,50 krona per aktie och måndagen den 9 maj 2011 som avstämningsdag för utdelningen. Om årsstämman beslutar i enlighet med detta förslag beräknas utbetalning av utdelningen ske från Euroclear torsdagen den 12 maj 2011.

Arvoden till styrelseledamöterna och revisorerna (punkt 10)

Valberedningen föreslår ett sammanlagt styrelsearvode om 5.975.000 kronor varav 1.650.000 kronor till styrelsens ordförande och 475.000 kronor vardera till övrig av bolagsstämman utsedd styrelseledamot som inte är anställd av bolaget. För arbete i ersättningsutskottet föreslås arvode om 100.000 kronor till ordföranden och 50.000 kronor vardera till övriga två ledamöter och för arbete i revisionsutskottet föreslås arvode om 175.000 kronor till ordföranden och 75.000 kronor vardera till övriga två ledamöter.

Valberedningen föreslår att hittillsvarande system, där del av arvoderingen utgått i form av syntetiska aktier, inte ska förnyas. Däremot uttalar valberedningen att styrelseledamöterna förutsätts engagera sig ekonomiskt i bolaget genom att inom en femårsperiod förvärva så många aktier i bolaget som motsvarar ungefär ett årsarvode.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorerna ska betalas enligt godkänd räkning.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkt 11)

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Lars Westerberg, Peggy Bruzelius, Robert F. Connolly, Börje Ekholm, Magdalena Gerger, Tom Johnstone, Ulla Litzén, Ulf Lundahl, Anders Moberg och Magnus Yngen.

Valberedningen föreslår att Lars Westerberg utses till styrelsens ordförande.

Beslut om valberedning (punkt 12)

Valberedningen föreslår att valberedningsarbetet inför årsstämman 2012 ska bedrivas enligt följande:

- Bolaget ska ha en valberedning bestående av en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna jämte styrelseordföranden. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2012 och baseras på de kända röstetalen den 31 augusti 2011. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren.
- Om under valberedningens mandatperiod aktieägare som utsett ledamot i valberedningen inte längre tillhör de fyra till röstetalet största aktieägarna så ska ledamot utsedd av sådan aktieägare ställa sin plats till förfogande och den aktieägare som tillkommit bland de fyra till röstetalet största aktieägarna ska äga utse sin representant. Om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om inte särskilda skäl föreligger. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

- Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2012 för beslut om: a) stämмоordförande, b) styrelse, c) styrelseordförande, d) styrelsearvodet samt ersättning för utskottsarbete uppdelat per ledamot, e) arvode till bolagets revisor, och f) valberedning inför årsstämman 2013.
- I samband med sitt uppdrag i övrigt ska valberedningen fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen, innefattande bl a att vidarebefordra viss information till bolaget så att bolaget kan fullgöra sin informationskyldighet enligt koden och att bolaget på begäran av valberedningen ska tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 13)

För Husqvarnas verkställande direktör och övriga medlemmar av koncernledningen ("Koncernledningen") tillämpas de ersättningsprinciper, avseende fast lön, rörlig lön i form av kortsiktigt incitament baserat på årliga prestationsmål, långsiktiga incitament, pension och andra förmåner, som godkändes av årsstämman 2010. Styrelsen föreslår att motsvarande principer ska godkännas av årsstämman 2011 för tiden intill slutet av årsstämman 2012. Om särskilda skäl föreligger ska styrelsen kunna frånga dessa riktlinjer.

Antagande av långsiktigt incitamentsprogram (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram, LTI 2011. LTI 2011 föreslås omfatta sammanlagt maximalt 50 ledande befattningshavare i Husqvarnakoncernen. Programmet innebär att deltagarna till marknadspris förvärvar B-aktier i Husqvarna till ett värde motsvarande lägst 5 % och högst 10 % av sin årliga mållön (fast lön plus rörlig lön på målnivå). Denna privata investering kommer senare, år 2014, att matchas av bolaget genom tilldelning av s k aktierätter ("share awards") och prestationsbaserade personaloptioner enligt följande.

För varje B-aktie den anställde förvärvar inom ramen för LTI 2011 kommer bolaget att tilldela en aktierätt samt ett antal optioner. Varje aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie tre år efter tilldelning, under förutsättning att innehavaren fortfarande är anställd i Husqvarnakoncernen och har bibehållit den privata investeringen. Varje option berättigar innehavaren att förvärva en B-aktie. Förvärvspriset för aktier vid utnyttjande av optionerna ska motsvara 110 % av den senaste betalkursen för bolagets B-aktie på NASDAQ OMX Stockholm under en period av 10 handelsdagar före dagen för tilldelning av optionerna. Optionerna är inte överlåtbara och får utnyttjas tidigast tre år och senast åtta år från tidpunkten för tilldelningen, under förutsättning att optionsinnehavaren fortfarande är anställd i Husqvarnakoncernen. Optionerna ska kunna ställas ut av bolaget eller genom andra koncernbolag.

Det antal optioner som får utnyttjas för förvärv av aktier baseras på det antal B-aktier som den anställde förvärvat inom ramen för LTI 2011 samt uppfyllandet av vissa, av styrelsen, fastställda nivåer för ökning av bolagets resultat per aktie under 2011-2013. De nivåer som fastställts är "entry", "target" och "stretch". Nivåerna motsvarar följande antal optioner:

- Entry: 5 optioner per förvärvad B-aktie + 2.000 optioner,
- Target: 10 optioner per förvärvad B-aktie + 5.000 optioner,
- Stretch: 15 optioner per förvärvad B-aktie + 8.000 optioner.

Det maximala antalet optioner som kan utnyttjas är således begränsat till 15 optioner per investerad B-aktie samt tilldelning om ytterligare 8.000 optioner per deltagare.

LTI 2011 föreslås omfatta sammanlagt högst 4.240.000 B-aktier vid ett pris om 50 kronor per B-aktie som förvärvas som privat investering inom ramen för LTI 2011. I enlighet med ovanstående principer och antagande kommer LTI 2011 att omfatta följande antal B-aktier i de olika kategorierna: Verkställande direktören cirka 305.600 B-aktier, övriga medlemmar av Koncernledningen totalt cirka 993.280 B-aktier och övriga deltagare totalt cirka 2.941.120 B-aktier. Vidare beräknas LTI 2011 motsvara högst 0,79 % av aktiekapitalet.

Aktierätterna och optionerna kan föranleda kostnader för Husqvarnakoncernen i form av dels sociala avgifter vid utnyttjande, dels redovisningsmässiga kostnader under löptiden.

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

Syftet med den sammanlagda ersättningen är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning samt förena aktieägarnas och de ledande befattningshavarnas intressen. Mot bakgrund härav, anser styrelsen att införandet av LTI 2011 har en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2011 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Återköp och överlåtelser av B-aktier i Husqvarna (punkt 15)

Bemyndigande att besluta om återköp och överlåtelser av B-aktier i Husqvarna (punkterna 15 a och b)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att återköpa sammanlagt så många B-aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 3 % av samtliga aktier i bolaget. Förvärv av aktier ska ske på NASDAQ OMX Stockholm och får då endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Vidare föreslås att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att överlåta B-aktier i Husqvarna på NASDAQ OMX Stockholm. Överlåtelse av aktier får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Syftet med bemyndigandena är att säkra bolagets förpliktelser (inklusive kostnader för sociala avgifter) med anledning av föreslagna och beslutade incitamentsprogram samt att kontinuerligt anpassa det antal aktier som förvärvats för att säkra förpliktelser inom ramen för tidigare implementerade incitamentsprogram.

Överlåtelse av B-aktier i Husqvarna med anledning av LTI 2011 (punkt 15 c)

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att överlåtelse av högst 4.240.000 B-aktier ska kunna ske till anställda i enlighet med LTI 2011 som föreslagits i punkten 14.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, besluta om nyemission av högst 57.634.377 B-aktier mot apportegendom.

Priset för aktierna skall baseras på marknadspriset för bolagets aktier. Syftet med bemyndigandet är att underlätta förvärv där betalning sker med egna aktier.

Beslut om ändring av bolagsordningen avseende revisors mandattid (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att ändra bolagsordningen genom att lägga till ett nytt stycke i § 7 enligt följande.

- Föreslaget nytt stycke i § 7: Uppdraget som revisor ska gälla till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det då revisorn utsågs.

Övrigt

För giltigt beslut av stämman enligt förslag enligt punkterna 14 och 15 c) ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut av stämman enligt förslag enligt

punkterna 15 a) och b), och 17 ovan fordras att besluten biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

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

Årsredovisning och revisionsberättelse liksom styrelsens respektive valberedningens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 8-17 ovan kommer att finnas tillgängliga hos bolaget, Husqvarna AB, Regeringsgatan 28, 111 53 Stockholm och på bolagets webbplats: www.husqvarna.se/agm samt sänds till de aktieägare som så begär och uppger adress, från och med den 1 april 2011.

Stockholm i mars 2011
Husqvarna AB (publ)
STYRELSEN

Fabrikvisning

Vi erbjuder möjlighet till visning av Husqvarnas fabrik i Huskvarna i samband med årsstämman. De aktieägare som önskar delta meddelar bolaget detta vid anmälan till årsstämman.