

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Husqvarna AB (publ), org nr. 556000-5331, den 23 april 2009 klockan 16.00 i Jönköping

Närvarande: Enligt förteckning i **bilaga 1**, med angivande av antal aktier, aktieslag och antal röster för envar röstberättigad.

Dessutom antecknades som närvarande: styrelsens ordförande Lars Westerberg, styrelseledamöterna Bengt Andersson, Peggy Bruzelius, Bob F Connolly, Börje Ekholm, Ulf Lundahl, Anders Moberg och Gun Nilsson, verkställande direktören Magnus Yngen, finansdirektören Bernt Ingman, auktoriserade revisorerna Anders Lundin och Christine Rankin Johansson samt chefjuristen Olle Wallén.

§ 1

Styrelsens ordförande Lars Westerberg öppnade årsstämman och hälsade aktieägarna välkomna. Det beslutades att representanter för media skall ha rätt att närvara vid stämman.

§ 2

Det beslutades att i enlighet med valberedningens förslag välja Lars Westerberg att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden anmodat Husqvarnas chefjurist Olle Wallén att som sekreterare föra dagens protokoll.

§ 3

Det beslutades att godkänna förslaget enligt bilaga 1 såsom röstlängd vid dagens bolagsstämma.

§ 4

Det beslutades att godkänna den dagordning som idag delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

§ 5

Till justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Bo Selling från Alecta och Kenneth Jonsson från Skandia.

§ 6

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar, Svenska Dagbladet, Dagens Nyheter och Jönköpingsposten den 23 mars 2009.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 7

Verkställande direktören Magnus Yngen och styrelsens ordförande Lars Westerberg höll anföranden angående bolagets verksamhet samt för styrelsens arbete under räkenskapsåret 2008. Den tidigare verkställande direktören och avgående styrelseledamoten Bengt Andersson avtackades. Frågor från aktieägarna besvarades.

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning och koncernredovisning med däri intagna resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2008 framlades.

Auktoriserade revisorn Christine Rankin Johansson från revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB redogjorde för arbetet med revisionen och föredrog därefter revisionsberättelsen för bolaget och koncernen.

§ 8 a

Det beslutades att fastställa de enligt § 7 framlagda resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2008.

§ 8 b

Sekreteraren föredrog styrelsens och verkställande direktörens av revisorerna tillstyrkta förslag till vinstdisposition enligt årsredovisningen.

Det beslutades i enlighet med styrelsens och den verkställande direktörens förslag att till bolagsstämmas förfogande stående vinstmedel skulle disponeras på följande sätt:

Balanserade vinstmedel om 5.958.080.000 kronor

Årets vinst om 6.083.410.000 kronor

Totalt 12.041.490.000 kronor skall överföras i ny räkning.

§ 8 c

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och de verkställande direktörerna för 2008 års förvaltning.

Det beslutades enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och de verkställande direktörerna ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2008. Det antecknades att styrelseledamöter som representerade egna och andras aktier liksom den verkställande direktören inte deltog i beslutet.

§ 9

Valberedningens ordförande Petra Hedengran föredrog valberedningens förslag till val av styrelse, arvode till styrelseledamöter och revisorer samt valberedning för årsstämman 2010.

Det beslutades att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma skall bestå av nio ledamöter utan suppleanter.

Det upplystes om att vid årsstämman 2006 beslutades att bolaget skall ha en revisor utan suppleant samt utsågs revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB med auktoriserade revisorn Anders Lundin som huvudansvarig revisor för tiden intill utgången av årsstämman 2010.

§ 10

Det beslutades att ett oförändrat sammanlagt styrelsearvode om 5 345 000 kronor varav 1 600 000 kronor till styrelsens ordförande och 460 000 kronor vardera till övrig av bolagsstämman utsedd styrelseledamot som inte är anställd av bolaget. För arbete i ersättningsutskottet utgår arvode om 100 000 kronor till ordföranden och 50 000 kronor vardera till övriga två ledamöter och för arbete i revisionsutskottet utgår arvode om 175 000 kronor till ordföranden och 75 000 kronor vardera till övriga två ledamöter. Vidare beslutades att del av arvodet till styrelseledamöterna för deras styrelseuppdrag, exklusive arvode för utskottsarbete, ska kunna utgå i form av s k syntetiska aktier till ett värde motsvarande högst 50 % av styrelsearvodet i enlighet med **bilaga 2**.

Det beslutades att arvode till revisorn skall utgå enligt godkänd räkning.

§ 11

Ordföranden lämnade uppgifter till stämman om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag genom hänvisning till den presentation som delades ut i samband med inpasseringen till stämman.

Det beslutades att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Lars Westerberg, Peggy Bruzelius, Börje Ekholm, Robert F. Connolly, Tom Johnstone, Ulf Lundahl, Anders Moberg och Gun Nilsson samt att till ny ledamot välja Magnus Yngen. Det beslutades att omvälja Lars Westerberg till styrelsens ordförande.

§ 12

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att:

1. Bolaget ska ha en valberedning som består av en representant för var och en av de fyra till röstetalet största aktieägarna och bolagets styrelseordförande. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna och de aktieägare de företräder ska meddelas offentligt senast sex månader före årsstämman 2010 och baseras på de kända röstetalen den 31 augusti 2009. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen skall om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren.
2. Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de fyra till röstetalet största aktieägarna så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare

som tillkommit bland de fyra till röstetalet största aktieägarna ska utse sina representanter. Om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman ska valberedningens sammansättning inte ändras, om det inte finns särskilda skäl. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att återkalla sin ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska meddelas offentligt så snart de gjorts.

3. Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor som ska beslutas av årsstämman 2010:
 - a) förslag till stämмоordförande,
 - b) förslag till styrelse,
 - c) förslag till styrelseordförande,
 - d) förslag till styrelsearvoden samt ersättning för utskottsarbete uppdelat på varje ledamot,
 - e) förslag till revisor
 - f) förslag till revisorsarvode, och
 - g) förslag till valberedning inför årsstämman 2011.
4. I samband med sitt uppdrag i övrigt ska utföra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ligger på valberedningen, innefattande bl a att vidarebefordra viss information till bolaget så att bolaget kan fullgöra sin informationsskyldighet enligt koden och att bolaget på begäran av valberedningen ska tillhandahålla t ex sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för de rimliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

§ 13

Ersättningskommitténs ordförande Tom Johnstone föredrog styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att anta principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen som framgår av **bilaga 3**.

§ 14

Ersättningskommitténs ordförande Tom Johnstone föredrog styrelsens förslag avseende införande av långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2009).

Det beslutades med erforderlig majoritet, i enlighet med styrelsens förslag, **bilaga 4**, att anta ett långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2009).

Åsa Wesshagen från Sverige Aktiesparares Riksförbund uppmanade styrelsen att inför nästa årsstämma framlägga utvärdering av genomförda incitamentsprogram.

Det noterades vidare att Sverige Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot förslaget.

§ 15 a

Det beslutades med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om att återköpa bolagets egna aktier i enlighet med följande villkor.

1. Förvärv får ske av högst så många B-aktier, att bolaget efter varje förvärv innehar högst 3 % av det totala antalet aktier i bolaget.
2. Aktierna får förvärfvas på NASDAQ OMX Stockholm.
3. Förvärv av aktier genom handel på börs får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
4. Betalning för aktierna skall erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att säkra bolagets förpliktelser (inklusive kostnader för sociala avgifter) med anledning av bolagets incitamentsprogram samt att kontinuerligt anpassa det antal aktier som förvärvats för att säkra förpliktelser inom ramen för tidigare implementerade incitamentsprogram. Därtill avses återköpta aktier användas för att säkra kostnader inklusive sociala avgifter sammanhängande med utgivandet av syntetiska aktier som del av styrelsearvode som beslutats i punkten 10.

§ 15 b

Det beslutades med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om överlåtelse av aktier i bolaget enligt följande.

1. Överlåtelse får ske av bolagets egna B-aktier, som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
2. Aktierna får överlåtas på NASDAQ OMX Stockholm.
3. Överlåtelse av aktier genom handel på börs får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Betalning för aktierna skall erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att säkra bolagets förpliktelser (inklusive kostnader för sociala avgifter) med anledning av bolagets incitamentsprogram samt att kontinuerligt anpassa det antal aktier som förvärvats för att säkra förpliktelser inom ramen för tidigare implementerade incitamentsprogram. Därtill avses återköpta aktier användas för att säkra kostnader inklusive sociala avgifter sammanhängande med utgivandet av syntetiska aktier som del av styrelsearvode som beslutats i punkten 10.

§ 15 c

Det beslutades med erforderlig majoritet att överlåta av aktier i bolaget enligt följande.

1. Högst 3 781 200 B-aktier får överlåtas.
2. Rätt att erhålla aktier skall tillkomma de personer som omfattas av ovan nämnda program ("Deltagarna"), med rätt för varje Deltagare att erhålla högst det antal aktier, som följer av villkoren för programmet.
3. Deltagares rätt att erhålla aktier förutsätter att samtliga i programmet uppställda villkor uppfylls.

4. Överlåtelse av aktier med stöd av aktierätter utställda i enlighet med LTI 2009 kommer att ske vederlagsfritt.
5. Överlåtelse av aktier enligt optioner utställda i enlighet med LTI 2009 kommer att ske till ett pris som motsvarar 110 % av sista betalkursen för en B-aktie i bolaget på NASDAQ OMX Stockholm under en period av 10 handelsdagar före den dag tilldelning av optioner skall ske.
6. Antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse under programmet kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemissioner och liknande åtgärder enligt villkoren för programmet.

Överlåtelsen av egna aktier utgör ett led i det i punkten 14 beslutade incitamentsprogrammet

§ 16

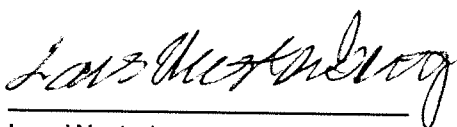
Då inget i övrigt förekom, förklarade ordföranden stämman avslutad.

Som ovan

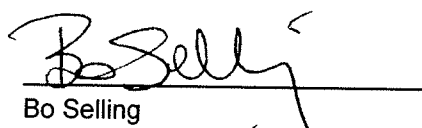


Olle Wallén

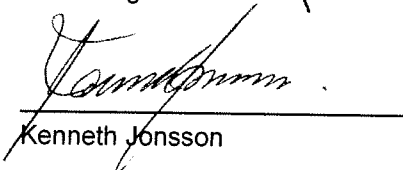
Justeras:



Lars Westerberg



Bo Selling



Kenneth Jonsson

Bilaga 1 – Röstlängd

Villkor för styrelsearvode i form av tilldelning av Syntetiska Aktier 2009

1. Bakgrund och ändamål

Styrelseledamöternas långsiktiga engagemang och intresse av en god värdeutveckling i Husqvarna AB ("**Bolaget**") främjas av en utbetalning i form av Syntetiska Aktier. Rätten att få Syntetiska Aktier innebär en rätt att i framtiden få en betalning som motsvarar börsvärdet av en B-aktie i Bolaget vid utbetalningstillfället.

Syntetiska Aktier är att jämställa med skuldebrev och ger inte rätt till andra rättigheter än att få betalning enligt dessa villkor.

2. Styrelsearvode i form av Syntetiska Aktier

Styrelseledamöter i Bolaget erhåller 75 % av styrelsearvodet i kontanter och tilldelas Syntetiska Aktier till ett antal som vid tilldelningstillfället värdemässigt motsvarar 25 % av styrelsearvodet, exklusive arvode för utskottsarbete. Styrelseledamot kan också inför den bolagsstämma som beslutar om styrelsevalet begära att erhålla 50 % av sådant styrelsearvode i kontanter och 50 % i form av Syntetiska Aktier.

Styrelseledamöter som inte har skattemässig hemvist i Sverige kan dock välja att helt avstå från arvode i form av Syntetiska Aktier. Sådan ledamot förväntas dock investera 25 % av nettoarvodet efter skatt i aktier i Bolaget och dessa aktier ska, såvitt möjligt enligt ledamotens skäliga bedömning, behållas så länge som ledamoten är medlem i Bolagets styrelse.

Det antal Syntetiska Aktier som tilldelas styrelseledamoten ska baseras på ett volymvägt genomsnitt av börskursen för B-aktier under de fem handelsdagar som följer närmast efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för det första kvartalet det år då styrelseledamoten blir vald eller omvald.

Styrelseledamoten ska delge Bolaget sitt val enligt stycke ett ovan skriftligen på särskilt formulär. Valet är oåterkalleligt och gäller för hela mandatperioden. Detta ska ha kommit Bolaget tillhanda före öppnandet av den årsstämma som har att besluta i fråga om utbetalning av arvode i form av Syntetiska Aktier.

3. Intjäningsperiod

Styrelseledamotens rätt till full tilldelning av Syntetiska Aktier är beroende av om styrelseledamoten kvarstår som styrelseledamot under hela eller endast del av mandatperioden. Intjäning av Syntetiska Aktier sker med 25 % per påbörjat kvartal som styrelseledamoten kvarstår.

4. Utbetalning

Styrelseledamotens rätt att få utbetalning inträder, i förhållande till vardera 25 % av tilldelade Syntetiska Aktier, efter publicering av bokslutskommuniké respektive de tre kvartalsrapporterna under femte året efter den bolagsstämma som beslutade om tilldelning av de Syntetiska Aktierna. Utbetalningsbeloppet ska fastställas baserat på den volymvägda genomsnittskursen för B-aktier under fem handelsdagar som följer närmast efter publiceringen av bokslutskommuniké respektive kvartalsrapport och utbetalningen ska göras fem bankdagar efter det att utdelningsbeloppet fastställts. Från belopp som utbetalas äger Bolaget rätt att innehålla och till skattemyndighet inbetala källskatt.

Kontantbelopp som utdelas på Bolagets B-aktier under perioden styrelseledamoten innehar Syntetiska Aktier ska medföra uppräknig och tilldelning av ytterligare Syntetiska Aktier baserat på ett volymvägt genomsnitt av börskursen för B-aktier under fem handelsdagar efter den dag då aktien noteras utan rätt till utdelning. Utbetalning hänförlig till sådana ytterligare Syntetiska Aktier sker på den fjärde och sista betalningsdagen enligt föregående stycke.

5. Omräkning

Om aktiekapitalet i Bolaget ökas eller minskas, konvertibla skuldebrev eller optioner utges, extraordinära utdelningar lämnas eller Bolaget likvideras eller fusioneras eller motsvarande förändringar inträffar, gäller att antalet Syntetiska Aktier och/eller värdet per Syntetisk Aktie ska omräknas för att tillförsäkra styrelseledamoten ekonomiska rättigheter som motsvarar vad som skulle följt om styrelseledamoten varit innehavare av motsvarande antal B-aktier sedan tilldelningstillfället respektive utdelningstillfället enligt punkt 4 andra stycket ovan. Härvid ska svensk marknadspraxis för omräkning av liknande instrument så långt möjligt tillämpas. För den händelse en omräkning inte är möjlig eller en åtgärd eller transaktion rörande Bolaget försvåras av att de Syntetiska Aktierna är utestående skall utbetalning hänförlig till då utestående Syntetiska Aktier kunna ske i förtid baserat på då gällande pris på Bolagets B-aktier.

Omräkning enligt föregående stycke ska med bindande verkan för Bolaget och styrelseledamöterna utföras av ett av Stockholms Handelskammare utsett, från Bolaget oberoende, revisionsbolag.

6. Tidigareläggning av utbetalning

För den händelse styrelseledamoten avgår som styrelseledamot innan utbetalningsdagen enligt punkten 4 ovan inträtt kan styrelseledamoten inom tre månader efter det att styrelseledamoten avgått begära att utbetalningstidpunkten tidigareläggs, och inträder, i förhållande vardera till 25 % av samtliga tilldelade Syntetiska Aktier omedelbart efter publicering av bokslutskommuniké respektive de tre kvartalsrapporterna under året efter det då styrelseledamoten avgått. Det belopp som skall utbetalas ska beräknas på volymvägd genomsnittskurs för B-aktier under fem handelsdagar som följer närmast efter publiceringen av bokslutskommuniké respektive kvartalsrapport och utbetalning skall ske fem bankdagar efter det att utbetalningsbeloppet fastställts. Motsvarande rätt ska gälla för avliden styrelseledamots efterlevande att påkalla tidigarelagd utbetalning.

7. Förbud mot pantsättning eller överlåtelse av rättighet

Rättigheten som följer med den Syntetiska Aktien kan inte belånas, pantsättas, överlåtas eller förfogas över på annat sätt. Dock gäller att rättigheten i samband med styrelseledamotens dödsfall övergår på dödsboet.

8. Ändring av avtalsvillkoren

Eventuella ändringar avseende dessa villkor ska godkännas av bolagsstämma i Bolaget.

9. Tillämplig lagstiftning och tvister

Svensk lag ska tillämpas på dessa villkor.

Tvister avseende tolkning eller tillämpning av dessa villkor ska avgöras i enlighet med svensk lag om skiljemän i Stockholm varvid svensk lag ska vara tillämplig. Kostnaderna för sådant skiljeförfarande ska bäras av Bolaget med undantag för sådant skiljeförfarande som, enligt skiljedomen, utan skäligen grund påkallats av styrelseledamoten.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

För Husqvarnas verkställande direktör och övriga medlemmar av koncernledningen ("Koncernledningen") tillämpas de ersättningsprinciper som redogörs för nedan och som godkändes av årsstämman 2008. Styrelsen föreslår att motsvarande principer ska godkännas av årsstämman 2009 för tiden till årsstämman 2010.

De riktlinjer som redogörs för i denna punkt ska gälla ersättning och andra anställningsvillkor för Koncernledningen. Principerna ska tillämpas på anställningsavtal som ingås efter årsstämman 2009 samt även på ändringar i gällande anställningsavtal som görs därefter. Ersättningar till Koncernledningen beslutas av styrelsen i Husqvarna baserat på förslag från styrelsens ersättningsutskott.

Riktlinjer

De övergripande principerna för ersättning till Koncernledningen ska utgå från befattningen, den individuella prestationen, koncernens resultat och att ersättningen ska vara konkurrenskraftig i anställningslandet. Den sammanlagda ersättningen till Koncernledningen ska bestå av fast lön, rörlig lön i form av kortsiktigt incitament baserat på årliga prestationsmål, långsiktiga incitament, pension och andra förmåner. Till detta kommer villkor vid uppsägning och avgångsvederlag.

Husqvarna ska sträva efter att erbjuda en konkurrenskraftig sammanlagd ersättningsnivå med tyngdpunkt på "betalning efter prestation". Detta innebär att den rörliga ersättningen kan utgöra en betydande andel av den sammanlagda ersättningen.

Fast lön

Fast lön ska utgöra grunden för den totala ersättningen. Lönen ska vara relaterad till den relevanta marknaden och avspegla omfattningen av det ansvar som arbetet innebär. Lönenivåerna ska ses över regelbundet (vanligen genom en årlig löneutvärdering) för att säkerställa fortsatt konkurrenskraft och för att rätt belöna prestation.

Rörlig lön (Short Term Incentive "STI")

Medlemmar av Koncernledningen ska utöver den fasta lönen omfattas av STI. Tonvikten i STI ska ligga på det finansiella resultatet för koncernen eller för den sektor eller funktion som medlemmen av Koncernledningen ansvarar för. Dessutom kan prestationsindikatorer användas för att sätta fokus på frågor av speciellt intresse för bolaget. Klart definierade mål för "target"- och "stretch"-nivåer för prestation ska anges i början av varje år och avspegla av styrelsen godkända planer. STI ska vara beroende av position och får uppgå till maximalt 50 % av den fasta lönen vid uppnående av målnivån "target" och maximalt 100 % av den fasta lönen vid uppnående av "stretch"-nivå, vilket också utgör taket för STI. I USA är normalt STI-andelen högre och får då uppgå till maximalt 100 % vid uppnående av "target"-nivå och maximalt 150 % av lönen vid uppnående av "stretch"-nivå. Styrelsen beslutar om de maximala nivåerna 50/100/150 % ska utnyttjas eller om en lägre nivå ska användas.

Långsiktiga incitament

Styrelsen kommer årligen utvärdera om ett långsiktigt incitamentsprogram (t ex aktie- och optionsprogram) ska föreslås årsstämman.

Pension och försäkringar

Pensions- och sjukförmåner ska utformas så att de återspeglar regler och praxis i anställningslandet och så att värdet av förmånerna är i nivå med landets normer. Om möjligt ska pensionsplaner vara avgiftsbestämda i enlighet med av koncernen fastställd pensionspolicy.

Andra förmåner

Andra förmåner kan tillhandahållas i enlighet med den praxis som gäller i det land i vilket medlemmen i Koncernledningen är anställd. Dessa förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen.

Uppsägning och avgångsvederlag

Medlemmar av Koncernledningen ska erbjudas uppsägningstider och avgångsvederlag motsvarande praxis i det land i vilket medlemmen är anställd. Koncernledningen ska ha konkurrensförbud under uppsägningstiden. Mot bakgrund av omständigheterna i det enskilda fallet kan ett konkurrensförbud mot fortsatt ersättning tillämpas även efter uppsägningstidens utgång. Ett sådant konkurrensförbud ska högst gälla för 24 månader efter uppsägningstidens utgång.

Tidigare beslutade men ej förfallna ersättningar

De huvudsakliga villkoren för ersättning till Koncernledningen i de nuvarande anställningsavtalen framgår av not 24 i årsredovisningen för 2008 med hänvisningar.

Bemyndigande för styrelsen att frångå riktlinjerna

Om särskilda skäl föreligger ska styrelsen kunna frångå dessa riktlinjer. I händelse av en sådan avvikelse ska inför nästa årsstämma informeras om skälen för detta.

Långsiktigt incitamentsprogram ("LTI 2009")

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram, LTI 2009. Villkoren för LTI 2009 är liknande som för de incitamentsprogram som årsstämman godkände 2007 och 2008 (LTI 2007 och LTI 2008). LTI 2009 föreslås omfatta sammanlagt cirka 50 ledande befattningshavare i Husqvarnakoncernen. Programmet innebär att deltagarna förvärvar B-aktier i Husqvarna 2009. Om vissa mål och villkor är uppfyllda tre år senare, kommer den privata investeringen matchas av bolaget genom tilldelning av villkorade sk aktierätter ("restricted share awards") och prestationsbaserade personaloptioner enligt nedan angivna principer.

Privata investeringen och aktiematchning

För att få delta i incitamentsprogrammet måste de anställda köpa B-aktier i Husqvarna till marknadspris för minst 20 000 kronor och högst till ett värde motsvarande 6 % av sin årliga mållön (fast lön plus rörlig lön på målnivå). För LTI 2007 och LTI 2008 var den privata investeringen begränsad till lägst 5 % och högst 10 % av den årliga mållönen. Investeringen i aktier kommer att ske genom centralt inköp via en banks försorg.

För varje B-aktie den anställde förvärvar inom ramen för LTI 2009 kommer bolaget att tilldela maximalt en aktierätt samt ett antal personaloptioner. Varje aktierätt ger rätt att vederlagsfritt tre år efter tilldelning erhålla en B-aktie, förutsatt att den anställde bibehållit den privata investeringen och kvarstår i anställning under hela treårsperioden samt att målnivån "Entry" uppfylls, vilket är en av styrelsen fastställd nivå avseende ökning av bolagets resultat per aktie under 2009–2011. För LTI 2007 och LTI 2008 är aktiematchningen inte villkorad av viss uppnådd resultatnivå.

Aktiematchningen baseras på det antal aktier som den anställde förvärvat, dock ska förvärvspriset per aktie antas vara lägst 20 kronor, vilket innebär att antalet aktier högst kan bli lika med 6 % av mållönen dividerat med 20 kronor. Denna nedre gräns möjliggör kontroll och skapar förutsägbarhet över incitamentsprogrammets maximala omfattning och kostnad.

Aktierätterna

För aktierätterna skall följande villkor gälla:

- Intjänas under tre år efter tilldelning.
- Rätt till aktiematchningen förutsätter att deltagaren efter utgången av treårsperioden alltfjämt är anställd i Husqvarnakoncernen och har bibehållit den privata investeringen under tre år från tilldelning samt att målnivå "Entry" uppfylls, vilket är en av styrelsen fastställd nivå för ökning av bolagets resultat per aktie under 2009-2011.
- Tilldelas vederlagsfritt.
- Ger inte rätt till kompensation för utdelning på underliggande aktier under löptiden.
- Kan inte överlåtas.
- Kan ställas ut av bolaget eller andra koncernbolag.

Personaloptionerna

För personaloptionerna skall följande villkor gälla:

- Tilldelas vederlagsfritt.
- Varje option berättigar innehavaren att förvärva en B-aktie i bolaget. Förvärvspriset för aktier vid utnyttjande av optionerna skall motsvara 110 % av den volymviktade genomsnittliga senaste betalkursen för bolagets B-aktie på NASDAQ OMX Stockholm under en period av 10 börsdagar före den dag tilldelning av optioner sker.
- Kan utnyttjas tidigast tre år och senast åtta år från tidpunkten för tilldelning. Optioner utgivna under LTI 2007 och LTI 2008 kan utnyttjas tidigast fyra år från tidpunkten för tilldelning.
- Ger inte rätt till kompensation för utdelning på underliggande aktier under löptiden.
- Kan inte överlåtas.

- Utnyttjande förutsätter att deltagaren vid tidpunkten för utnyttjande alltså är anställd i Husqvarnakoncernen och har bibehållit den privata investeringen under tre år från tilldelning.
- Kan ställas ut av bolaget eller andra koncernbolag.

Det antal personaloptioner som får utnyttjas för förvärv av aktier baseras på det antal B-aktier som den anställde förvärvat inom ramen för LTI 2009 (privata investeringen) samt uppfyllandet av vissa, av styrelsen, fastställda nivåer för ökning av bolagets resultat per aktie under 2009-2011. De nivåer som fastställts är Entry, Target och Stretch, med en linjärt proportionell ökning mellan varje nivå. Entry utgör den miniminivå som måste överskridas för att optionerna skall kunna utnyttjas. Följande antal personaloptioner får nyttjas vid uppnående av respektive målnivå:

- Entry: 5 optioner per förvärvat B-aktie + 2 000 optioner,
- Target: 10 optioner per förvärvat B-aktie + 5 000 optioner,
- Stretch: 15 optioner per förvärvat B-aktie + 8 000 optioner.

Det maximala antalet personaloptioner som kan komma att utnyttjas är således begränsat till 15 optioner per investerad B-aktie samt tilldelning om ytterligare 8 000 optioner per deltagare.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt tillsatt utskott, skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av incitamentsprogrammet, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed skall styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen skall även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i Husqvarnakoncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för aktiematchning och möjligheten att utnyttja optionerna enligt incitamentsprogrammet inte längre är ändamålsenliga.

Fördelning

LTI 2009 föreslås omfatta sammanlagt högst 3 781 200 B-aktier vid ett pris om 30 kronor per B-aktie som förvärvas som privat investering inom ramen för LTI 2009. I enlighet med ovanstående principer och antagande kommer LTI 2009 att omfatta följande antal B-aktier för de olika kategorierna av anställda: verkställande direktören cirka 284 000 B-aktier, medlemmar av Koncernledningen totalt cirka 951 700 B-aktier, varav vardera i genomsnitt cirka 119 000 B-aktier, och övriga deltagare totalt cirka 2 545 500 B-aktier, varav vardera i genomsnitt cirka 62 100 B-aktier. Den ovan angivna omfattningen av programmet förutsätter att deltagarna investerar 6 % av sin årliga mållön samt att målnivån Stretch, enligt beskrivning ovan, uppnås.

Programmets omfattning och kostnader

Vid ett pris om 30 kronor per B-aktie som förvärvas som privat investering inom ramen för LTI 2009 beräknas LTI 2009 uppgå till högst 0,66 % av aktiekapitalet, förutsatt fullt utnyttjande av samtliga aktierätter och personaloptioner och efter genomförd nyemission i Husqvarna. Uttestående optioner och rätt till aktier enligt tidigare långsiktiga incitamentsprogram (LTI 2007 och LTI 2008) tillsammans med LTI 2009 uppgår till totalt högst cirka 1,12 % av aktiekapitalet efter genomförd nyemission. För en beskrivning av bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2008, not 19 sid 74 samt till bolagets hemsida www.husqvarna.com.

LTI 2009 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar. IFRS 2 föreskriver att aktierätterna och personaloptionerna skall kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden och redovisas direkt mot eget kapital. Kostnaden för programmet före skatt vid uppnående av målnivå Target beräknas uppgå till 18 miljoner kronor fördelade över intjänande perioden åren 2009-2012. Vid prestationsnivå Stretch beräknas kostnaden till 25 miljoner kronor. I beloppen ingår beräknad kostnad för sociala avgifter. Kostnadsberäkningarna baserat på antaganden om en aktiekurs om 30 kronor vid investeringstillfället, 50 deltagare, att varje deltagare gör en maximal investering samt en årlig personalomsättning om 5 %.

För att begränsa kostnaderna för programmet, inklusive sociala avgifter, avser styrelsen att vidta säkringsåtgärder i form av aktieswappar med tredje man och/eller under förutsättning av årsstämman beslut under punkt 15 på dagordningen om förvärv av egna aktier, vilka kan överlåtas till de anställda under programmet. Avsikten är inte att nya aktier skall utges till följd av programmet. Vid eventuell säkring genom förvärv av egna aktier kan dock redan utgivna aktier först komma att återköpas och sedan levereras till anställda, respektive säljas i marknaden för att täcka kostnad för sociala avgifter.

Skäl för programmet

Syftet med LTI 2009 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 2009 har en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2009 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.