

Kallelse till årsstämma i Husqvarna AB (publ)

Aktieägarna i Husqvarna AB (publ) kallas härmed till årsstämma torsdagen den 10 april 2014 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 förda aktieboken fredagen den 4 april 2014,
- dels anmäla sig till bolaget senast fredagen den 4 april 2014 under adress Husqvarna AB, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, per telefon 036-14 70 10 vardagar kl. 9.00–16.00 eller via bolagets webbplats: www.husqvarnagroup.com/agm, varvid antalet biträden ska uppges.

Vid anmälan ska aktieägare uppgive namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer. Uppgifterna som lämnas vid anmälan kommer att databehandlas och användas endast för årsstämman 2014. För den som önskar företrädas av ombud tillhandahåller bolaget fullmaktsformulär 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 fredagen den 4 april 2014 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 123.483.629 A-aktier och 452.860.149 B-aktier, motsvarande sammanlagt 168.769.643,9 röster. Bolagets eget innehav av aktier uppgår vid samma tidpunkt till 3.657.503 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 revisorn
11. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
12. Val av revisor

13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
14. Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2014)
15. Återköp och överlåtelse av B-aktier i Husqvarna
 - a) Beslut om bemyndigande avseende återköp av B-aktier i Husqvarna
 - b) Beslut om bemyndigande avseende överlåtelse av B-aktier i Husqvarna
 - c) Beslut om överlåtelse av B-aktier i Husqvarna med anledning av LTI 2014
16. Beslut om bemyndigande avseende nyemission
17. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Husqvarnas valberedning föreslår Lars Westerberg som ordförande vid årsstämman.

Vinstdisposition (punkt 8 b)

Styrelsen föreslår en utdelning för verksamhetsåret 2013 om 1,50 krona per aktie och tisdagen den 15 april 2014 som avstämningsdag för utdelningen. Om årsstämman beslutar i enlighet med detta förslag beräknas utbetalning av utdelningen ske från Euroclear Sweden AB tisdagen den 22 april 2014.

Fastställande av antalet styrelseledamöter (punkt 9)

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av nio stämموvalda styrelseledamöter utan suppleanter.

Fastställande av arvoden till styrelseledamöterna och revisorn (punkt 10)

Valberedningen föreslår ett styrelsearvode om sammanlagt 5.595.000 kronor (tidigare 5.500.000 kronor) varav 1.675.000 kronor (tidigare 1.650.000 kronor) till styrelsens ordförande och 485.000 kronor (tidigare 475.000 kronor) vardera till övriga av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter som inte är anställd av bolaget. För arbete i ersättningsutskottet föreslås ett oförändrat arvode om 100.000 kronor till ordföranden och 50.000 kronor vardera till övriga två ledamöter och för arbete i revisionsutskottet föreslås ett oförändrat arvode om 175.000 kronor till ordföranden och 75.000 kronor vardera till övriga två ledamöter.

Valberedningens förslag innebär en höjning av arvodet med cirka 2 procent jämfört med det totala arvodet för styrelseledamöterna för styrelsearbete, som beslutades på årsstämman 2013.

Mötesarvode föreslås utgå utöver basarvode och kostnadsersättning för resor enligt följande princip: För deltagande i fysiskt styrelsemöte i Sverige utgår ett arvode per möte enligt nedan;

- a) för styrelseledamot som är bosatt i Norden; inget extra mötesarvode
- b) för styrelseledamot som är bosatt utanför Norden men inom Europa; 10.000 kronor
- c) för styrelseledamot som är bosatt utanför Europa; 20.000 kronor

Valberedningen uttalar att styrelseledamöterna förutsätts engagera sig ekonomiskt i bolaget genom att inom en femårsperiod förvärva aktier i bolaget till ett värde motsvarande ungefär ett årsarvode, beräknat före skatt.

Valberedningen föreslår att arvode till bolagets revisor, i likhet med tidigare år, utgår enligt godkänd räkning.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkt 11)

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Lars Westerberg, Magdalena Gerger, Tom Johnstone, Ulla Litzén, Katarina Martinson och Daniel Nodhäll samt nyval av Lars Pettersson, David Lumley och Kai Wärn. Ulf Lundahl och Anders Moberg har avböjt omval.

Hans Linnarson avgick som styrelseledamot den 22 juli 2013.

Lars Pettersson är född 1954 och Civilingenjör i Tillämpad Fysik, Materialteknik, Uppsala Universitet.

Tidigare befattningar: VD och koncernchef för AB Sandvik 2002-2011 samt ett antal andra befattningar inom AB Sandvik 1978-2002.

Pågående styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Industrade AB, LKAB, L E Lundbergföretagen AB, Uppsala Universitet, PMC Group AB och Skanska AB.

David Lumley är född 1954 och har en Fil.kand. i Kommunikation/Marknadsföring, Western Illinois University, USA; MSJ Journalism, Northwestern University Medill School of Journalism, Evanston, USA samt en Master of Business Administration, Northwestern University Kellogg School of Management, Evanston, USA.

David Lumley är VD och koncernchef för Spectrum Brands, Middleton, USA.

Tidigare befattningar: VD Rubbermaid Home Products, Newell-Rubbermaid Inc., Atlanta, USA. VD och koncernchef EAS Inc, Golden, USA. VD Brunswick Bicycles, Brunswick Corp., Lake Forest, USA. VD OMC International och Senior Vice President Marine Power Group, Outboard Marine Corp., Waukegan, USA. General Manager Wilson Sporting Goods Co., Chicago, USA.

Pågående styrelseuppdrag: Spectrum Brands.

Kai Wärn är född 1959 och Civilingenjör i Maskinteknik, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Kai Wärn är sedan den 1 juli 2013 VD och koncernchef för Husqvarna AB.

Tidigare befattningar: Operations Partner vid IK Investment Partners Norden AB 2011-2013, VD och koncernchef Seco Tools AB 2004-2010 samt ett antal befattningar inom ABB 1985-2004.

Valberedningen föreslår att Lars Westerberg utses till styrelsens ordförande.

Samtliga föreslagna personer presenteras närmare på bolagets webbplats.

Val av revisor (punkt 12)

Valberedningen föreslår att bolaget som revisor ska ha ett registrerat revisionsbolag och föreslår att till revisor för perioden från årsstämman 2014 till slutet av årsstämman 2018 utses Ernst & Young AB. Ernst & Young AB har meddelat att, under förutsättning att valberedningens förslag antas av årsstämman, auktoriserade revisorerna Hamish Mabon och Heléne Siberg Wendin kommer att utses till huvudansvariga för revisionen.

Beslut om 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 2013. Styrelsen föreslår att motsvarande principer ska godkännas av årsstämman 2014 för tiden intill slutet av årsstämman 2015. Om särskilda skäl föreligger ska styrelsen kunna frånga dessa riktlinjer.

Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2014) (punkt 14)

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram, LTI 2014. Programmet föreslås omfatta maximalt 70 ledande befattningshavare i Husqvarnakoncernen. LTI 2014 innebär att deltagarna måste äga aktier i Husqvarna. Under förutsättning att vissa prestationsmål och villkor uppfylls under en treårig intjänandeperiod kommer matchningsaktierätter och prestationsbaserade aktierätter, som tilldelas år 2014, att ge rätt till tilldelning av B-aktier i Husqvarna enligt följande.

Den privata investeringen och aktierätterna

För att kunna delta i programmet måste de anställda köpa B-aktier i Husqvarna till ett värde motsvarande lägst 5 % och högst 10 % av sin fasta lön för 2014.

För varje B-aktie den anställde förvärvar inom ramen för LTI 2014 kommer bolaget att tilldela en matchningsaktierätt.

Därtill kommer bolaget att tilldela ett antal prestationsbaserade aktierätter. Antalet prestationsbaserade aktierätter som tilldelas baseras på deltagarens mållön för 2014 (fast lön plus rörlig lön på målnivå).

För aktierätterna ska följande villkor gälla:

- Tilldelas vederlagsfritt
- Är intjänade tre år efter tilldelning (intjänandeperiod)
- Rätt till tilldelning av B-aktier i Husqvarna förutsätter att deltagaren, med vissa undantag, alljämt är anställd i Husqvarnakoncernen och har bibehållit den privata investeringen tre år efter tilldelning
- Ger inte rätt till kompensation för utdelning på underliggande aktier
- Kan inte överlåtas
- Kan ställas ut av bolaget eller andra koncernbolag

Det antal prestationsbaserade aktierätter som intjänas och ger rätt till B-aktier är vidare beroende av uppfyllandet av vissa, av styrelsen, fastställda nivåer för värdeskapande i bolaget (rörelseresultat före räntor och skatt – genomsnittliga nettotillgångar x vägd genomsnittlig kapitalkostnad) under kalenderåren 2014-2016. De nivåer som fastställts är "Entry", "Target" och "Stretch", med en linjär ökning mellan varje nivå. Entry utgör den miniminivå som måste överskridas för att de prestationsbaserade aktierätterna ska ge rätt till tilldelning av B-aktier. Nivåerna motsvarar följande antal B-aktier:

- Entry: Noll (endast tilldelning under matchningsaktierätter)
- Target: 25 % av mållön / aktiekursen 41,24 kronor¹
- Stretch: 40 % av mållön / aktiekursen 41,24 kronor¹

Om priset på bolagets B-aktie skulle öka med mer än 100 % under den treåriga intjänandeperioden kommer antalet B-aktier som de prestationsbaserade aktierätterna ger rätt till minskas, varmed det maximala värdet som respektive deltagare kan erhålla under LTI 2014 begränsas till värdet motsvarande maximal tilldelning av B-aktier vid prestationsnivån Stretch vid en ökning av aktiekursen med 100 % under intjänandeperioden. Denna begränsning möjliggör kontroll och skapar förutsägbarhet över programmets maximala omfattning och kostnad.

¹ Motsvarande den genomsnittliga sista betalkurs för Husqvarnas B-aktie på NASDAQ OMX Stockholm under perioden 10-21 februari 2014.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt tillsatt utskott, 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. Styrelsen ska 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 LTI 2014 inte längre är ändamålsenliga.

Fördelning

I enlighet med ovanstående principer och antaganden kommer LTI 2014 att omfatta följande antal B-aktier för de olika kategorierna av anställda: verkställande direktören cirka 136.400 B-aktier, övriga medlemmar av Koncernledningen, varav vardera i genomsnitt cirka 46.000 B-aktier, motsvarande totalt cirka 368.000 B-aktier, och övriga deltagare, varav vardera i genomsnitt cirka 21.000 B-aktier, motsvarande totalt cirka 1.281.000 B-aktier. Den ovan beräknade omfattningen av programmet är baserad på att deltagarna deltar med maximal personlig investering samt att prestationsnivån Stretch, enligt beskrivning ovan, uppnås.

Programmets omfattning och kostnader

LTI 2014 beräknas omfatta sammanlagt högst 1.800.000 B-aktier, vilket motsvarar 0,3 % av det totala antalet utestående aktier. Bolaget har cirka 576 miljoner utestående aktier. Utestående optioner och rätt till aktier enligt tidigare långsiktiga incitamentsprogram (LTI 2009, LTI 2011 och LTI 2013) uppgår till cirka 0,3 % av det totala antalet utestående aktier. Bolagets incitamentsprograms påverkan på betydelsefulla nyckeltal är bara marginell. För en beskrivning av bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2013, not 3 samt till bolagets webbplats www.husqvarnagroup.com.

LTI 2014 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar. IFRS 2 föreskriver att aktierätterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden och redovisas direkt mot eget kapital. De beräknade kostnaderna för sociala avgifter kommer att kostnadsföras som en personalkostnad genom löpande avsättningar. Kostnaden för programmet före skatt vid uppnående av prestationsnivån Target beräknas uppgå till 48 miljoner kronor fördelad över intjänandeperioden, 2014-2017. Vid prestationsnivån Stretch beräknas motsvarande kostnad till 70 miljoner kronor. I beloppen ingår beräknad kostnad för finansiering och sociala avgifter. Kostnadsberäkningarna har baserats på antaganden om en aktiekurs om 40 kronor vid tilldelning av aktierätter, att varje deltagare deltar med en maximal investering, att börskursen på bolagets B-aktie ökar med 5 % årligen, att sociala avgifter uppgår till 25 % samt en årlig personalomsättning om 5 % bland deltagarna i LTI 2014.

För att begränsa kostnaderna för LTI 2014, inklusive sociala avgifter, avser styrelsen att vidta säkringsåtgärder i form av aktieswappar med tredje man eller återköp av egna aktier vilka kan överlåtas till deltagarna i programmet under förutsättning att årsstämman beslutar enligt förslaget under punkt 15 på dagordningen. Avsikten är att inte utge nya aktier till följd av programmet. Vid eventuell säkring genom förvärv av egna aktier kan redan utgivna aktier först komma att återköpas och sedan levereras till anställda, respektive säljas i marknaden för att täcka kostnader för sociala avgifter.

Skäl för förslaget

Syftet med LTI 2014 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 2014 har en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att det därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Beredning av ärendet

LTI 2014, som har liknande villkor som de som gäller för 2013 års incitamentsprogram (LTI 2013), har enligt riktlinjer från ersättningsutskottet utarbetats av Koncernledningen i samråd med externa rådgivare. Incitamentsprogrammet har behandlats vid styrelsesammanträden under 2014.

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

a) Beslut om bemyndigande avseende återköp av B-aktier i Husqvarna

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 utestående aktier i bolaget. Förvärv av B-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.

Syftet med bemyndigandet är att säkra bolagets förpliktelser (inklusive kostnader för sociala avgifter) med anledning av beslutade incitamentsprogram samt att kontinuerligt anpassa det antal aktier som innehas för att säkra förpliktelser inom ramen för bolagets incitamentsprogram.

b) Beslut om bemyndigande avseende överlåtelse av B-aktier i Husqvarna

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga 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. Det antal B-aktier som får överlåtas får högst uppgå till det antal B-aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut. Överlåtelse av B-aktier får endast ske mot kontant betalning till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Syftet med bemyndigandet är att kunna överlåta återköpta B-aktier för att täcka kostnader för sociala avgifter med anledning av beslutade incitamentsprogram samt att kontinuerligt anpassa det antal B-aktier som innehas för att säkra förpliktelser inom ramen för bolagets incitamentsprogram.

c) Beslut om överlåtelse av B-aktier i Husqvarna med anledning av LTI 2014

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att högst 1.800.000 B-aktier som innehas av bolaget överlåts vederlagsfritt till deltagarna i LTI 2014 i enlighet med programmets villkor. Antalet B-aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse under LTI 2014 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemissioner och liknande åtgärder enligt villkoren för programmet.

Överlåtelsen av egna B-aktier utgör ett led i bolagets fullgörande av förpliktelser enligt LTI 2014.

Beslut om bemyndigande avseende 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, vilket motsvarar 10 % av totalt antal aktier i bolaget, mot apportegendom.

Teckningskursen för de nya aktierna ska baseras på marknadspriset för bolagets B-aktier. Syftet med bemyndigandet är att underlätta förvärv där betalning sker med egna aktier.

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 avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut av stämman enligt förslag enligt punkterna 15 a) och b) 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 2, 8-16 ovan samt styrelsens motiverade yttrande enligt aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga hos bolaget, Husqvarna AB, Regeringsgatan 28, 111 53 Stockholm och på bolagets webbplats: www.husqvarnagroup.com/agm samt sänds till de aktieägare som så begär och uppger adress, senast från och med den 20 mars 2014.

Stockholm i mars 2014
Husqvarna AB (publ)
STYRELSEN

Fabriksvisning

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.