

FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG TILL BESLUT
vid årsstämma i Pilum AB (publ) den 6 maj 2011

Punkt 8 b) – Beslut om disposition beträffande bolagets resultat

Styrelsen föreslår att ingen utdelning skall ske samt att resultatet balanseras i ny räkning.

Punkt 9 – Fastställande av arvode till styrelseledamöterna och revisorn

Styrelsen föreslår att ersättning till styrelseledamöterna skall utgå med 600.000 kr, varav 240.000 kr skall utgå till ordföranden och 90.000 kr till vardera övriga ledamöter. Ersättning till revisorn skall utgå enligt löpande, godkänd räkning.

Punkt 11 – Val av valberedning

Styrelsen föreslår att valberedningen skall bestå av Lars Ransgart som ordförande och med representanter för de två största aktieägarna i bolaget vid utgången av tredje kvartalet 2011. Om någon sådan aktieägare avstår från sin rätt att utse en representant, skall den aktieägare som därefter är den största aktieägaren utse en representant. För det fall att ledamot avgår ur valberedningen innan dess arbete är slutfört, skall den aktieägare som utsett den avgående ledamoten utse en ny representant. Om en aktieägare inte längre är en av de två största aktieägarna skall dess representant ställa sin plats till förfogande och den aktieägare som tillkommit bland de två största aktieägarna erbjudas att utse en representant.

Punkt 12 – Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman skall besluta att utgångspunkten skall vara att löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare skall vara marknadsmässiga så att bolaget kan attrahera och behålla en kompetent bolagsledning. Ersättningsstrukturerna skall så långt som möjligt vara rimligt förutsägbara såväl för bolaget som för den anställde.

Punkt 13 – Beslut om antagande av ny bolagsordning

Aktiebolagslagens bestämmelser om sättet för kallelse till bolagsstämma har ändrats med verkan från 1 januari 2011 innebärande att bolaget har möjlighet att tillämpa ett förenklat sätt för kallelse. I syfte att minska bolagets kostnader för kallelseförfarandet samt att det förenklade sättet för kallelse inte anses påverka aktieägarnas rättigheter negativt föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att ändra bolagets bolagsordning avseende sättet för kallelse. Förslaget innebär att lydelsen i bolagsordningens 7 § första stycket ändras till:

"Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse skett."

Vidare förutsätter styrelsens förslag till emission av teckningsoptioner enligt punkt 15 på dagordningen en ändring av bolagsordningen. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar att bolagsordningens 4 § första och andra mening ska ha följande lydelse:

"Aktiekapitalet skall vara lägst 6.500.000 kronor och högst 26.000.000 kronor."

"Antalet aktier skall vara lägst 65.000.000 och högst 260.000.000."

Vidare föreslår styrelsen några redaktionella ändringar samt att möjligheten att ha aktier av serie A tas bort.

Den nya bolagsordningen biläggs i sin helhet som Bilaga 1.

Därutöver föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen eller verkställande direktören att vidta mindre formella justeringar i beslut enligt denna punkt 13 som kan visa sig erforderliga i samband med registrering därav hos Bolagsverket.

* * * * *

För giltigt beslut avseende ändring av bolagsordningen erfordras att respektive förslag biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman.

Punkt 14 – Beslut om nyemission

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en nyemission av aktier av serie B på följande villkor:

- Den totala nyemissionslikviden skall omfatta högst 12.000.000 kr
- Styrelsen bemyndigas att besluta om vilket belopp aktiekapitalet skall ökas med, antal aktier av serie B som skall ges ut och belopp som skall betalas för varje aktie. Styrelsens förslag skall presenteras senast fem dagar före avstämningsdagen
- Bolagets aktieägare skall äga företrädesrätt att teckna de nya aktierna
- Teckning av de nya aktierna skall ske under perioden från och med den 23 maj 2011 till och med den 6 juni 2011. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden
- För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt skall styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp, varvid styrelsen skall tilldela i första hand tecknare som är aktieägare i Bolaget, pro rata i förhållande till det antal aktier de tidigare äger, och i andra hand de övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan teckningsrätt, pro rata i förhållande till det antal aktier de önskar teckna.
- Teckning med företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning
- Teckning utan företrädesrätt skall ske på särskild teckningslista och betalning för aktier som tecknas utan företrädesrätt skall erläggas senast tredje bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren
- De nya aktierna skall medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats av Bolagsverket

- Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att med företrädesrätt teckna nya aktier skall vara den 20 maj 2011.
- Beslutet förutsätter inte ändring av bolagsordningen.
- Styrelsen, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta smärre justeringar av det fattade nyemissionsbeslutet enligt denna punkt 14 som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket

Punkt 15 – Beslut om emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av 2.500.000 teckningsoptioner på följande villkor:

- Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer det helägda dotterbolaget Pilum Technologies AB med rätt och skyldighet att till marknadsvärdet överlåta dessa till ledande befattningshavare inom koncernen. Marknadsvärdet vid vidareöverlåtelse av teckningsoptioner skall utgöras av marknadsvärdet beräknat i enlighet med Black & Scholes optionsvärderingsmodell vid tidpunkten för varje vidareöverlåtelse
- Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 20 maj 2011
- Inget vederlag ska erläggas för teckningsoptionerna
- Varje teckningsoption medför rätt att teckna en (1) aktie av serie B
- Teckningskursen för varje ny aktie motsvarar 140 procent av den genomsnittliga kursen för bolagets aktier mellan den 8 april 2011 och den 6 maj 2011
- Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 december 2012 till och med den 31 december 2012
- De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts
- Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska kunna användas för incitamentsprogram till ledande befattningshavare i bolaget eller dess dotterbolag. Styrelsen anser att bolaget bör främja bolagets långsiktiga finansiella intressen genom att uppmuntra ledande befattningshavare till ett ägarintresse i bolaget
- Villkoren i övrigt för teckningsoptionerna framgår av Bilaga A
- Beslutet förutsätter ändring av bolagsordningen enligt punkt 13 på dagordningen
- Styrelsen, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta smärre justeringar av det fattade emissionsbeslutet enligt denna punkt 15 som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket

Vid fullt utnyttjande av samtliga 2.500.000 teckningsoptioner kommer bolagets aktiekapital att öka med totalt högst 250.000 kronor motsvarande en utspädningseffekt om cirka 3,5 procent.

* * * * *

För giltigt beslut enligt denna punkt erfordras att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman.

Punkt 16 – Beslut om bemyndigande om nyemission, emission teckningsoptioner och konvertibler

Styrelsen föreslår årsstämman att beslutar om bemyndigande för styrelsen att, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller emission av konvertibler. Betalning får ske kontant, genom apport eller kvittning. Bemyndigandet skall främst användas för genomförande av förvärv eller finansiering. Villkoren skall vara väl avvägda gentemot marknadskurs och i övrigt på marknadsmässiga villkor. Bemyndigandet avseende riktade emissioner är begränsat till högst 8.000.000 aktier medan bemyndigandet avseende företrädesemissioner är begränsat till högst 20.000.000 aktier.

* * * * *

För giltigt beslut enligt denna punkt erfordras att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman.

* * * * *