

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om

A. Införande av prestationsbaserat Aktiesparprogram 2018-2021 för samtliga anställda

B. Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier inom ramen för Aktiesparprogram 2018-2021

C. Överlåtelse av egna aktier till deltagare i Aktiesparprogram 2018-2021

A. Införande av prestationsbaserat Aktiesparprogram 2018-2021 för samtliga anställda

1. Styrelsen i HMS Networks, 556661-8954, ("Bolaget") föreslår att årsstämman godkänner införandet av nedan beskrivna Aktiesparprogram 2018-2021 till samtliga anställda, omfattande högst 57 600 aktier i Bolaget enligt följande huvudsakliga villkor. Under förutsättning att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om uppdelning av aktier enligt punkt 18 på dagordningen, samt Bolagsverket registrerar beslutet, kommer det antal aktier som omfattas i detta aktiesparprogram i stället att omfatta högst 230 400 aktier.
1. Samtliga tillsvidareanställda i koncernen kommer att erbjudas att delta. Deltagarna ges möjlighet att med egna medel investera mellan 1 % och 6 % av sin årliga fasta bruttolön i aktier i Bolaget till marknadspris över Nasdaq Stockholm ("Sparaktier").
2. För ledande befattningshavare (ca 60 personer) krävs för deltagande att sparandet uppgår till minst 1 % och max 6 % av bruttolönen under investeringsperioden.
3. För övriga anställda (ca 440 personer) krävs för deltagande att sparandet uppgår till minst 1 % och max 3 % av bruttolönen under investeringsperioden.
4. Investeringen ska ske under år 2018, och ska avse ett belopp som minst motsvarar 1 % av bruttolönen för år 2017, med möjlighet till ytterligare investering upp till fastställt tak. Inbetalning av investeringsbeloppet ska ha skett senast 31 december 2018.
5. Under förutsättning att Sparaktierna behålls under perioden till och med 31 december 2021 och att deltagaren kvarstår i anställning inom koncernen per detta datum berättigar varje Sparaktie till att vederlagsfritt erhålla 1 aktie i Bolaget per Sparaktie ("Matchningsaktie").

6. Deltagarna kan också erhålla ytterligare 1 aktie i Bolaget per Sparaktie förutsatt att speciella prestationsvillkor uppfylls ("Prestationsaktie"). Prestationsvillkoren är baserade på utvecklingen av vinst per aktie enligt av styrelsen fastställda mål under räkenskapsåren 2019 – 2021 ("Mätperioden").
7. Såväl Matchnings- som Prestationsaktier erhålls inom 60 dagar efter dagen för offentliggörandet av bokslutskommunikén avseende räkenskapsåret 2021.
8. Deltagande i programmet förutsätter att deltagande kan ske enligt gällande lag i de länder som berörs samt att sådant deltagande, enligt styrelsens bedömning, kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
9. De av Styrelsen fastställda prestationsmålen innebär att en genomsnittlig årlig tillväxt på minst 20 % avseende Bolagets vinst per aktie skall uppnås över kvalifikationsperioden för att prestationsvillkoren skall vara uppfyllda.
10. Det antal Matchningsaktier och eventuella Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av uppdelning och sammanläggning av aktier, fondemission, företrädesemission och/eller andra liknande bolagsåtgärder.
11. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Aktiesparprogram 2018-2021 inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga villkoren samt även ha rätt att göra de smärre justeringar av dessa villkor som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa skäl. Styrelsen ska därutöver ha rätt att göra justeringar av och avvikelser från villkoren på grund av lokala regler och förekommande marknadspraxis.

B. Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier inom ramen för Aktiesparprogram 2018-2021

För att möjliggöra Bolagets leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Aktiesparprogram 2018-2021 föreslår styrelsen även att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier i enlighet med följande villkor.

2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2018.
3. Det antal aktier som erfordras för leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagare i Aktiesparprogram 2018-2021, dock högst 38 400 aktier, får förvärfvas till säkerställande av sådan leverans. Under förutsättning att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om uppdelning av aktier enligt punkt 18 på dagordningen, samt Bolagsverket registrerar beslutet, kommer det antal aktier som omfattas av detta bemyndigande i stället att omfatta högst 153 600 aktier.
4. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

C. Överlåtelse av egna aktier till deltagare i Aktiesparprogram 2018-2021

För att kunna leverera Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Aktiesparprogram 2018-2021 föreslår styrelsen slutligen att årsstämman beslutar om överlåtelse av egna aktier i enlighet med följande villkor.

1. Det antal aktier som erfordras för leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagare i Aktiesparprogram 2018-2021, dock högst 38 400 aktier, får överlätas. Under förutsättning att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om uppdelning av aktier enligt punkt 18 på dagordningen, samt Bolagsverket registrerar beslutet, kommer det antal aktier som får överlätas i stället att uppgå till högst 153 600 aktier.
2. Rätt att förvärva aktier ska tillkomma deltagare i Aktiesparprogram 2018-2021, med rätt för varje aktieägare att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för programmet.
3. Deltagarnas rätt att förvärva aktier kan utövas under den tid som deltagarna har rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt villkoren för Aktiesparprogram 2018-2021, dvs. inom 60 dagar efter dagen för offentliggörandet av bokslutskommunikén avseende räkenskapsåret 2021.
4. Överlåtelse av aktier ska ske utan vederlag.
5. Antalet aktier som överläts enligt Aktiesparprogram 2018-2021 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av uppdelning och sammanläggning av aktier, fondemission, företrädesemission och/eller andra liknande bolagsåtgärder.

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier är att möjliggöra för Bolaget att överläta Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagarna i Aktiesparprogram 2018-2021.

Uppskattade kostnader

Programmet kommer att generera kostnader, dels vid tillämpning av IFRS 2 ”Aktierelaterade ersättningar”, dels avseende sociala avgifter för de aktier som tilldelas vederlagsfritt. Den sammanlagda effekten på resultaträkningen beräknas uppgå till ca 20 Mkr, fördelade över åren 2018 - 2021.

Ca 14 Mkr avser kostnader enligt IFRS 2, vilka inte påverkar kassaflöde eller eget kapital under aktiesparprogrammets löptid och 6 Mkr avser sociala avgifter vilket löpande påverkar eget kapital och kassaflödet år 2022. Administrativa kostnader för programmet beräknas uppgå till 0,5 Mkr under programmets löptid.

Beräkningarna bygger på maximalt deltagande och sparande samt att samtliga tillgängliga aktier avseende såväl Matchnings- som Prestationsaktier kommer att utnyttjas. Aktiekursen vid programmets slut beräknas uppgå till 510 kr. Under förutsättning att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om uppdelning av aktier enligt punkt 18 på dagordningen, samt Bolagsverket registrerar beslutet, beräknas aktiekursen vid programmets slut i stället uppgå till 128 kr.

Motiv till förslaget

Styrelsens motiv till ovanstående förslag är att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos de anställda kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen samt samhörighetskänslan med bolaget. Erbjudandet ska ses som en del av den ordinarie ersättningspolicyn.

Styrelsen bedömer därför att erbjudandet är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Leverans av aktier

Styrelsens förslag om införande av aktiesparprogram baseras på att aktier för fullgörande av Bolagets leveransskyldighet gentemot deltagarna i programmet anskaffas, som framgår ovan, genom återköp i marknaden. Återköp förväntas ske i samband med investeringsperioden, dvs. under 2018. I den mån återköp

måste ske efter årsstämman 2018 krävs nytt bemyndigande av kommande årsstämma avseende återköp av aktier.

Effekter på nyckeltal

Antalet aktier i HMS Networks AB uppgår, efter beslut om uppdelning av aktier enligt punkt 18 på dagordningen, till 46 818 868. Aktiesparprogrammet antas medföra förvärv och överlåtelse av sammanlagt ca 230 400 aktier under ovan nämnda förutsättningar. Utspädningen vid fullt deltagande och maximalt sparande medför överlåtelse av ca 153 600 Matchnings- och Prestationsaktier vilket motsvarar ca 0,3 % av totala antalet utestående aktier och röster. Beräkningen baseras på att samtliga anställda deltar med maximal investering samt att aktiekursen är oförändrad under investeringsperioden.

Vinst per aktie antas inte påverkas väsentligt.

För att främja ett personligt långsiktigt ägarengagemang bland de anställda är det styrelsen intention att årligen återkomma till årsstämman med förslag på aktiesparprogram med liknande omfång och effekt.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Årsstämmorna 2014, 2015 och 2016 beslutade att inrätta Aktiesparprogram 2015-2018, 2016-2019 respektive 2017-2020 på villkor som i huvudsak motsvarar dem som föreslås gälla för Aktiesparprogram 2018-2021.

Beredningsprocessen

Styrelsens förslag om att föreslå årsstämman att fatta beslut om godkännande av aktiesparprogrammet enligt ovan fattades på styrelsemöte den 21 mars 2017. Förslaget har utarbetats med stöd av externa finansiella och juridiska rådgivare.

Majoritetskrav

Förslaget förutsätter för giltigt beslut biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.