

Styrelsens förslag till optionsprogram m.m.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om införande av nedan beskrivna personaloptionsprogram innefattande överlåtelse av aktier i Munters AB (publ), nedan benämnt bolaget.

a) Personaloptionsprogram

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om införande av nedan beskrivna personaloptionsprogram, nedan benämnt Personaloptionsprogrammet.

Personaloptionerna är vederlagsfria och skall tilldelas bolagets verkställande direktör, medlemmarna i koncernledningen och medlemmarna i divisionsledningen, nedan gemensamt benämnd Ledande befattningshavare. Antalet som omfattas av programmet beräknas uppgå till cirka 32 personer.

Tilldelningen skall vara villkorad av en förbättring av vinst per aktie 2007 i förhållande till föregående år. Ingen tilldelning erhålls vid en förbättring om mindre än 5 %. Maximal tilldelning erhålls vid en förbättring om mer än 10 %. Vid en förbättring mellan 5 - 10 % skall tilldelningen ske pro rata.

Den verkställande direktören, som får högst tilldelning, skall kunna tilldelas högst 15.000 personaloptioner. Övriga medlemmar i koncernledningen skall kunna tilldelas högst 10.000 personaloptioner per person. Medlemmarna i divisionsledningen skall kunna tilldelas högst 5.000 personaloptioner per person. Det totala antalet personaloptioner som kan komma att utges är högst 172.000 stycken. Högst 172 000 aktier skall således kunna överlåtas till de Ledande befattningshavarna. Styrelsen skall kunna genomföra lokala anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller beakta marknadsförutsättningarna i olika länder i den mån det är förenligt med lag. Fullt utnyttjande av personaloptionerna förutsätter fortsatt anställning t o m 31 december 2009.

Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en (1) aktie i bolaget. Aktie skall överlåtas till ett pris som motsvarar 120 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för aktien i bolaget, noterad på Stockholmsbörsen, under en period om tio handelsdagar under perioden 7-21 maj 2007.

Personaloptionerna skall dock ha ett tak, som innebär att vinsten maximalt kan uppgå till 100% av lösenpriset. Detta innebär, att om marknadsvärdet av aktierna vid utnyttjande skulle överstiga 200 % av det lösenpris som angivits ovan, skall det lösenpris som innehavaren är skyldig att betala justeras upp i motsvarande mån.

Personaloptionerna löper till och med den 31 maj 2011 med rätt för innehavarna av personaloptionerna att påkalla optionsrätten från och med den 1 juni 2010 till och med den 31 maj 2011.

Bolaget skall fullgöra sitt leveransåtagande med återköpta aktier.

Personaloptionerna är inte överlåtbara.

Styrelsens motiv till ovanstående förslag är att den bedömer att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos de anställda kan förväntas bidra till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Vidare förväntas förslaget höja de anställdas motivation samt samhörigheten med bolaget. Styrelsen bedömer därför att erbjudandet är fördelaktigt för bolaget och dess aktieägare.

Utnyttjande av personaloptionerna förutsätter att innehavaren per den 31 december 2009 fortfarande är anställd i Munters-koncernen.

Erbjudandet skall ses som en del av den ordinarie ersättningspolicyn. Vid en positiv kursutveckling medför personaloptionsprogrammet kostnader i form av sociala avgifter, vilka kostnader kommer att kostnadsföras löpande. Vid en antagen aktiekurs om 340 kr vid tilldelningstillfället och en aktiekurs om 500 kr vid lösen uppgår de sociala avgifterna till cirka 2,8 Mkr. Maximal kostnad uppnås vid en aktiekurs om 816 kr vid lösen och då uppgår de sociala avgifterna till cirka 12,6 Mkr.

Enligt redovisningsstandarden IFRS 2 skall personaloptioner kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandetiden och redovisas direkt mot eget kapital. Baserat på antagandet att 100 procent av de personaloptioner som erbjuds kommer att intjänas, samt en antagen aktiekurs om 340 kr vid tilldelningstillfället och ett tak om 816 kronor beräknas den redovisade IFRS 2-kostnaden för personaloptionerna uppgå till totalt ca 7,4 miljoner kronor under perioden 2007-2009 (baserat på ett värde per option om 42,8 kronor). Kostnaden omprövas kontinuerligt under personaloptionernas löptid.

Tilläggsinformation:

Bolaget har sedan tidigare två utestående teckningsoptionsprogram om sammanlagt 106.100 optioner. Värdebaserade incitamentsprogram utgör en integrerad del av bolagets ersättningspolicy.

Styrelsens och dess ersättningsutskott har under hösten 2006 / vintern 2007 förberett förslaget till personaloptionsprogram tillsammans med externa finansiella och juridiska rådgivare. Förslaget har behandlats på styrelsemöte den 19 februari 2007.

b) Överlåtelse av aktier i anledning av för Personaloptionsprogrammet

Styrelsen föreslår att bolagstämman beslutar att överlåta aktier i bolaget på följande villkor.

Bolaget skall kunna överlåta högst 172.000 aktier.

Rätt att förvärva aktier skall tillkomma de Ledande befattningshavarna, med rätt för envar Ledande befattningshavare att erhålla högst det antal aktier som följer av villkoren i Personaloptionsprogrammet.

Ledande befattningshavares rätt att erhålla aktier förutsätter att samtliga i Personaloptionsprogrammet uppställda villkor uppfylls.

Överlåtelser av aktier skall ske på de villkor som anges i Personaloptionsprogrammet, medförande bl.a. att vad som där anges om pris och tid under vilken de Ledande befattningshavarna skall kunna utnyttja sin rätt till förvärv av aktie skall äga tillämpning även beträffande överlåtelser. Betalning av aktie skall ske senast den 31 maj 2011.

Antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse enligt ovan kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemissioner och liknande åtgärder.

Förslagen enligt ovan förutsätter för giltigt beslut biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.