

Styrelsens fullständiga förslag till beslut vid årsstämma i Servage AB (publ), 556605-4713 ("Bolaget"), den 29 maj 2009

Utdelning (punkt 9 b.)

Styrelsens föreslår att ingen utdelning skall ske.

Styrelse och revisor (punkt 10-12)

Ersättning föreslås om 50 000 kr till styrelseledamöter. Arvoden till revisorer föreslås utgå enligt löpande räkning. Styrelsen föreslås bestå av 5 ledamöter. Omval föreslås av Per Bergström, Ari Liukko och Franco Fedeli. Johan Glimskog och Rune Löderup föreslås som nya ledamöter.

Riktlinjer för utseende av valberedningens ledamöter (punkt 13)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta följande riktlinjer vid utseende av valberedning:

Styrelsen skall före utgången av det tredje kalenderkvartalet året innan kommande årsstämma kontakta Bolagets större aktieägare och hos dem initiera en process som leder till utseende av en valberedning om tre personer med uppgift att inför årsstämman framlägga förslag om antalet styrelseledamöter, styrelsens sammansättning och arvodering, eventuell särskild arvodering av utskottsarbete samt i förekommande fall, om revisorer och deras arvodering. Ledamöterna i valberedningen skall offentliggöras senast 6 månader före årsstämma. Om väsentlig förändring sker i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande skall också valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principer ovan. Valberedningen skall i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning i tillämpliga delar kan anses ankomma på valberedningen och Bolaget skall på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 14)

Ersättningsnivåerna skall vara marknadsmässiga. Utöver fast lön kan rörlig ersättning enligt incitamentsprogram erbjudas. Pensionsvillkor skall vara marknadsmässiga och skall baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar. Uppsägningslön och avgångsvederlag skall sammantaget inte överstiga 12 månadslöner för respektive befattningshavare. Rörlig ersättning, som inte får överstiga den fasta lönen, skall bestämmas av i vilken utsträckning i förväg uppställda mål avseende ekonomiska nyckeltal eller andra mål för befattningshavarens ansvarsområden. Utfallande ersättning utbetalas i form av lön eller pensionsavsättning. Riktlinjerna skall omfatta även verkställande direktören. Styrelsen skall äga rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

Beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 15)

Styrelsen föreslår ändring av bolagsordning så att antalet aktier skall vara lägst 4 800 000 stycken och högst 19 200 000 stycken samt att bolagets aktiekapital skall vara lägst 2 400 000 kronor och högst 9 600 000 kronor. Styrelsen föreslår vidare ändring av bolagsordning så att bolagets säte ändras till Stockholm.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner (punkt 16)

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämma beslutar att utge högst 240 000 teckningsoptioner berättigande till nyteckning av högst 240 000 B-aktier i bolaget, samt godkänner dotterbolagets vidareöverlåtelse av teckningsoptionerna, i enlighet med nedanstående villkor:

- att rätt att teckna teckningsoptionerna skall endast tillkomma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, dotterbolaget Levonline AB, 556575-2028, med rätt och skyldighet att till marknadsvärde vidareöverlåta teckningsoptionerna till *ledande befattningshavare*, högst 8 personer, omfattande 50 % av antalet optionsrätter, *andra nyckelpersoner*, cirka 10 personer,

omfattande 25 % av antalet optionsrätter, samt *andra medarbetare* i Servage koncernen, cirka 25 personer, omfattande 25 % av antalet optionsrätter.

- att inget vederlag skall utgå för teckningsoptionerna
- att de nya teckningsoptionerna skall tecknas senast den 12 juni 2009, dock att styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden,
- att varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en B-aktie i bolaget till en teckningskurs om 150 % av genomsnittlig börskurs under perioden 29 april 2009 - 29 maj 2009.
- att teckning av B-aktie i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under perioden 1 juni 2011 till och med den 30 juni 2011.
- att de nya B-aktier som kan komma att ges ut på grund av utnyttjande av teckningsoptioner äger i förekommande fall rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att teckning verkställts,
- att övriga villkor avseende teckningsoptionerna framgår av Bilaga 1:A.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner för nyteckning av B-aktier kommer aktiekapitalet att ökas med 120 000 kronor.

Med hänsyn till alla tidigare utgivna aktier och teckningsoptioner innebär fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i detta beslut en utspädning om ca. 5% av antalet aktier och 4,4% av antalet röster i bolaget.

Motiv och andra överväganden

I syfte att skapa möjligheter för Servage-koncernen att behålla, rekrytera och entusiasmera kompetenta medarbetare är det styrelsens uppfattning att koncernen bör genomföra ett incitamentsprogram i form av teckningsoptioner. Styrelsen anser att optionsbaserade incitamentsprogram är en nödvändig del av koncernens långsiktiga kompetensförsörjning.

Teckningskursen för nyteckning av B-aktier på grund av teckningsoption har beräknats utifrån en förväntad utveckling av bolagets börskurs under optionens löptid och med hänsyn till att innehavaren skall få en rimlig ekonomisk avkastning i förhållande till det mervärde för bolaget som incitamentsprogrammet stimulerar innehavaren att bidra till.

Optionerna skall överlåtas till nyckelpersoner i följande kategorier:

Kategori	Antal personer	Högsta tilldelning	Totalt inom kategori
Ledande befattn.havare	högst 8 pers.	32.000 optioner	120.000 optioner
Övriga nyckelpersoner	ca 10 pers.	15.000 optioner	60.000 optioner
Andra medarbetare	ca 25 pers.	5.000 optioner	60.000 optioner
			240.000 optioner

Styrelsen bedömer att det inte kan bli frågan om några sociala avgifter i anledning av incitamentsprogrammet. Eftersom det inte är aktuellt att särskilt säkra programmet genom hedging o.dyl. kommer det inte heller att uppstå några kostnader för detta.

Beslutskrav

För giltigt beslut erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att dels ge ut nya aktier, dels utge teckningsoptioner (punkt 17)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar bemyndiga styrelsen för tiden intill nästa årsstämma att vid ett eller flera tillfällen utge sammanlagt högst 4 000 000 B-aktier i bolaget, inom ramen för en ökning av aktiekapitalet med högst 2 000 000 kr och att bemyndiga styrelsen att för tiden intill till nästa årsstämma äga rätt att vid ett eller flera tillfällen utge teckningsoptioner till högst 500 000 B-aktier, inom ramen för en ökning av aktiekapitalet med högst 250 000 kr.

Styrelsen skall därvid äga rätt att avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Betalning för nya aktier eller teckningsoptioner skall kunna ske kontant, genom kvittning eller mot erläggande av apportegendom. Syftet med bemyndigandet är att bolaget skall kunna emittera aktier eller teckningsoptioner för att erlagga likvid i samband med förvärv av andra företag eller andra tillgång som styrelsen bedömer vara av värde för Bolaget.

För giltigt beslut erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Bemyndigande, återköp och överlåtelse av egna aktier (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier. Förvärv skall ske över Nordic Growth Market och bolaget får, vid ett eller flera tillfällen, sammanlagt förvärva högst så många aktier att bolaget efter sådant eller sådana förvärv innehar högst tio (10) procent av bolagets samtliga aktier. Förvärv skall ske till ett pris per aktie motsvarande aktiens registrerade kursintervall vid tidpunkten för förvärvet och betalning skall ske kontant.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om att överlåta egna aktier. Egna aktier skall endast kunna överlåtas som betalning vid förvärv av bolag eller rörelse och bolaget får endast överlåta så många aktier som bolaget har förvärvat enligt bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier lämnat av årsstämman 2009. Styrelsen bemyndigas att fatta beslut om till vem egna aktier skall överlåtas, om villkor för överlåtelsen och om på det sätt på vilken överlåtelse skall ske. Aktier skall kunna avyttras med avvikelse från aktieägares förköpsrätt till förvärv av aktier.

Bemyndigandet om återköp och överlåtelse av egna aktier får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill nästa årsstämma. Syftet med bemyndigandet att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier är, dels att ge styrelsen möjlighet att justera kapitalstrukturen för att därigenom skapa ökat värde för Bolagets aktieägare, dels att skapa flexibilitet för styrelsen genom att bolaget skall kunna använda sig av egna aktier som betalningsmedel vid förvärv. För giltigt beslut erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i maj 2009
Servage AB (publ)
Styrelsen