

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I ARCAM

Aktieägarna i Arcam AB (publ), org. nr 556539-5356, kallas härmed till årsstämma den 16 juni 2017 kl. 09.00 på Krokslätts Fabriker i rum "Smedjan", Krokslätts Fabriker 41 i Mölndal. Registrering sker mellan kl. 08.00 och 09.00.

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

- dels vara införd i eget namn (ej förvaltarregistrerad) i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast den 10 juni 2017,
- dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast den 12 juni 2017, kl. 12.00, till följande adress:

Arcam AB, Att: Hendrik Kangasmuukko, Box 11920, SE-404 39, Göteborg, Sverige eller via e-post till legal@arcam.com.

I anmälan ska aktieägaren ange namn, person- alternativt organisationsnummer, adress, telefonnummer och, i förekommande fall, antal biträden aktieägaren önskar ta med (högst två).

Aktieägare som företräds av ombud ska uppvisa skriftlig fullmakt som på dagen för årsstämman inte får vara äldre än fem år. Ombud samt företrädare för juridisk person ska inge behörighetshandlingar före årsstämman (undertecknad och daterad fullmakt och/eller aktuellt registreringsbevis).

Fullmaktsformulär finns tillgängligt via www.arcamgroup.com. Fullmaktsformulär finns även att erhålla från bolaget eller att beställa via e-post på e-postadressen som anges ovan.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt låta omregistrera aktierna i eget namn för att äga rätt att delta på årsstämman. Sådan omregistrering ska vara genomförd hos Euroclear Sweden AB senast den 10 juni 2017 och förvaltaren bör således underrättas härom i god tid före nämnda datum.

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en till två justeringsmän
5. Fråga huruvida stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordningen
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

8. Beslut om a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen, b) disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen och c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
Förslag från minoritetsaktieägare avseende utdelning av vinst i enlighet med 18 kap. 11 § i aktiebolagslagen behandlas i samband med punkt 8(b)
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter
10. Fastställande av arvode åt styrelsen och revisor
11. Val av styrelseledamöter och ordförande
12. Val av revisor
13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
14. Beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om företrädesemission
15. Beslut om förslag från minoritetsaktieägare att (a) anlita en oberoende finansiell rådgivare och (b) etablera en oberoende granskningskommitté
16. Stämmans avslutande

Ärende 2 – Val av ordförande vid årsstämman

Styrelsen föreslår att advokat Martin Wedén från Wistrand Advokatbyrå ska väljas till ordförande vid årsstämman.

Ärende 8b) – Disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att de vinstmedel som står till årsstämmans förfogande ska överföras i ny räkning. Således ska ingen vinstutdelning ske.

Styrelsen har erhållit förslag från aktieägarna Elliott International L.P. och The Liverpool Limited Partnership att årsstämman ska besluta om vinstutdelning i enlighet med 18 kap. 11 § aktiebolagslagen.

Ärende 9 – Fastställande av antalet styrelseledamöter

Aktieägaren GE Sweden Holdings AB (ett bolag kontrollerat av General Electric Company) föreslår att årsstämman beslutar att antalet styrelseledamöter i bolaget, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska uppgå till fem ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Ärende 10 – Fastställande av arvode till styrelse och revisor

Aktieägaren GE Sweden Holdings AB föreslår att årsstämman beslutar i enlighet med följande:

Styrelseledamöter som är anställda av bolag i General Electric Company-företagsgruppen ska inte erhålla något arvode. För tiden intill slutet av nästa årsstämma ska arvode utgå till styrelseordföranden med 750 000 kronor och arvode till andra styrelseledamöter med 450 000 kronor. Vidare ska 25 000 kronor utgå per styrelseledamot och år för utskottsarbete.

Bolaget kan, förutsatt att skattemässiga förutsättningar föreligger, det är kostnadsneutralt för bolaget och skriftlig överenskommelse mellan bolaget och en styrelseledamots helägda aktiebolag ingås, tillåta att styrelsearvodet faktureras bolaget av sådan styrelseledamots helägda aktiebolag (det fakturerade arvodet ska i sådant fall ökas med ett belopp motsvarande kostnader för lagstadgade sociala avgifter och lagstadgad mervärdesskatt).

Styrelsen föreslår att ersättning till revisorn ska erläggas mot godkända fakturor.

Ärende 11 – Val av styrelseledamöter och ordförande

Aktieägaren GE Sweden Holdings AB föreslår att årsstämman beslutar att styrelseledamöterna Göran Malm, Lars Bergström, Carlos Härtel, Riccardo Procacci och Vandana Sriram omväljs som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma och att Göran Malm omväljs till styrelseordförande.

Ärende 12 – Val av revisor

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleant och att Ernst & Young ska omväljas till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma (auktoriserad revisor Stefan Kylebäck avses agera som huvudansvarig revisor).

Ärende 13 – Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen har föreslagit riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som finns tillgängliga på bolagets webbplats www.arcamgroup.com.

Ärende 14 – Beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om företrädesemission

Styrelsen föreslår årsstämman att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om emission av aktier med företrädesrätt för bolagets aktieägare (företrädesemission). Den sammanlagda ökningen av aktiekapitalet med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 5 000 000 kronor.

Som ett resultat av bolagets affärsplan, inklusive tillväxt, och nuvarande kassa, förväntar sig styrelsen att bolaget kommer att behöva externt kapital under det kommande året.

Bemyndigandet ger styrelsen nödvändig flexibilitet för att genomföra en extern kapitalanskaffning (av eget kapital).

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen, eller en person utsedd av styrelsen, att göra sådana mindre justeringar av beslutet som kan krävas vid registrering hos Bolagsverket eller hos Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Ärende 15 – Beslut om förslag från minoritetsaktieägare att (a) anlita en oberoende finansiell rådgivare och (b) etablera en oberoende granskningskommitté

15(a) Anlitande av en oberoende finansiell rådgivare

Aktieägarna Elliott International L.P. och The Liverpool Limited Partnership föreslår att årsstämman beslutar om att *“en oberoende finansiell rådgivare utses i syfte att denne ska undersöka och dokumentera bolagets (och dess dotterbolags) bolagsnytta (Eng. corporate benefit) i förhållande till såväl övervägda som ingångna avtal, transaktioner, försäljningar, samverkan rörande eller allokering av resurser (inklusive immateriella rättigheter och forskning) samt alla andra samarbeten med till bolaget närstående parter”*.

15(b) Etablering av en oberoende granskningskommitté

Aktieägarna Elliott International L.P. och The Liverpool Limited Partnership föreslår att årsstämman beslutar att *"en oberoende granskningskommitté införs i syfte att denna ska, dels, från fall till fall, hantera frågor som rör bolagets (och dess dotterbolags) förmedling av information till närstående bolag, dels bedöma om sådan förmedling av information kan anses ske i bolagets och samtliga aktieägares intresse, dels dokumentera och godkänna, under förutsättning att bolagsnyttan (Eng. corporate benefit) och principerna om armlängds avstånd är uppfyllda samt att det kan ske utan nackdel för någon aktieägare, alla övervägda avtal, transaktioner, försäljningar, samverkan rörande eller allokering av resurser (inklusive immateriella rättigheter och forskning) samt alla andra samarbeten med till bolaget närstående parter"*.

Övrig information

Det totala antalet aktier och röster i bolaget är 20 746 585 vid tidpunkten för kallelsens utfärdande, varav 20 546 585 är stamaktier och 200 000 är preferensaktier, betecknade C-aktier, som inte är noterade på Nasdaq Stockholm. Bolaget innehar 152 egna stamaktier och samtliga 200 000 preferensaktier betecknade C-aktier.

Relevanta handlingar för årsstämman, inklusive aktieägaren GE Sweden Holdings AB:s fullständiga förslag och revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen, kommer att finnas tillgängliga på bolagets adress Arcam AB (publ), Krokslätts Fabriker 27A, 431 37 Mölndal, samt på www.arcamgroup.com senast tre veckor före årsstämman och kommer att skickas till de aktieägare som så begär och som meddelar sin postadress till bolaget.

Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Mölndal i maj 2017
Arcam AB (publ)
Styrelsen

Förslag till beslut rörande styrelsesammansättning och ersättning att framläggas vid årsstämma för aktieägarna i Arcam Aktiebolag (publ)

Styrelsen i Arcam Aktiebolag (publ) ("**Bolaget**") har mottagit förslag till beslut att framläggas vid årsstämman från majoritetsaktieägaren GE Sweden Holdings AB ("**GE Holdings**"), ett bolag inom GE Additive och GE Aviations affärsområde och ett helägt dotterbolag till General Electric Company ("**GE**"), ägaren till 76,15 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

Förslag avseende styrelsesammansättning, etc.

Förslag avseende antalet styrelseledamöter

GE Holdings föreslår att årsstämman beslutar att styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska bestå av fem (5) styrelseledamöter, utan suppleanter.

Förslag till styrelsearvode

GE Holdings föreslår att årsstämman beslutar att:

- (i) styrelseledamöter som är anställda av bolag i GE-koncernen inte ska erhålla något arvode,
- (ii) för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska arvode till ordföranden utgå med 750 000 kronor och arvode till andra styrelseledamöter utgå med 450 000 kronor vardera. Vidare ska 25 000 kronor utgå per styrelseledamot och år för utskottsarbete, och
- (iii) förutsatt att skattemässiga förutsättningar föreligger, det är kostnadsneutralt för Bolaget och skriftlig överenskommelse mellan Bolaget och en styrelseledamots helägda aktiebolag ingås, Bolaget kan godkänna att styrelsearvodet faktureras av sådan styrelseledamots helägda aktiebolag (det fakturerade arvodet ska i sådant fall ökas med ett belopp motsvarande kostnader för lagstadgade sociala avgifter och lagstadgad mervärdesskatt).

Förslag avseende styrelsens sammansättning

GE Holdings föreslår att alla styrelseledamöter omväljs för tiden intill slutet av nästa årsstämma och att styrelsen således ska ha följande sammansättning.

- Göran Malm (ordförande) (omval),
- Lars Bergström (omval),
- Carlos Härtel (omval),
- Riccardo Procacci (omval), och
- Vandana Sriram (omval).

För en presentation av styrelseledamöterna hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2016 samt Bolagets hemsida (www.arcamgroup.com).

GE Holdings motiverade yttrande avseende förslagen

GE Holdings har noggrant övervägt kraven avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund för en styrelseledamot i Bolaget med beaktande av Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och internationella närvaro. GE Holdings har föreslagit personer som uppfyller dessa krav och GE Holdings anser att de föreslagna personerna är lämpliga för uppdraget som styrelseledamöter i Bolaget.

Göran Malm och Lars Bergström är oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets största aktieägare GE Holdings.

Carlos Härtel, Riccardo Procacci och Vandana Sriram är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen.

Förslagen uppfyller kraven som framgår av kapitel 4 i Svensk kod för bolagsstyrning vad avser mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund samt styrelseledamöternas oberoende. Förslagen uppfyller även kraven i aktiebolagslagen vad gäller redovisnings- eller revisionskompetens bland styrelseledamöterna.

Item 13 – Resolution on guidelines for remuneration to senior management

Punkt 13 – Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

The board proposes that the annual general meeting resolves to adopt the following guidelines for remuneration to senior management, including the managing director and other senior management in the company, to apply as from the annual general meeting 2017.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, bestående av den verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare i bolaget, att gälla från årsstämman 2017.

Under the guidelines, the company shall offer a total remuneration on market norms and enable skilled senior management to be hired, motivated and retained. The remuneration to senior management may consist of fixed salary, variable salary, pension, retention bonus and other benefits.

Enligt riktlinjerna ska bolaget erbjuda marknadsmässiga ersättningar till ledande befattningshavare i syfte att kunna attrahera, motivera och bibehålla kompetenta medarbetare. Ersättningen till ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig lön, pension, kvarstannande-bonus samt andra förmåner.

- The fixed salary shall be based on senior management's respective experience and area of responsibility and is to be reviewed annually.
- The variable salary shall be connected to predefined and measurable criteria based on i.a. earnings and profitability targets. The variable remuneration, whether in cash or non-monetary benefits, may not exceed 50% of the annual fixed salary.
- In addition to the above, senior management may receive a retention bonus, not to exceed 50% of the annual fixed salary, which is conditional upon continued employment.
- *Den fasta lönen ska baseras på de ledande befattningshavarnas erfarenhet och ansvarsområde och ska revideras årligen.*
- *Den rörliga lönen ska betalas ut årligen och vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier baserade på bl.a. resultat- och lönsamhetsmål. Den rörliga lönen, vare sig i kontanta medel eller icke monetära förmåner, får inte överstiga 50 % av den årliga fasta lönen.*
- *I tillägg till ovan kan ledande befattningshavare erbjudas en kvarstannande-bonus i form av ett engångsbelopp som inte får överstiga 50 % av den årliga fasta lönen, och som är villkorad av fortsatt anställning.*

Salary during period of notice and severance pay for an executive may not in the aggregate exceed an amount corresponding to 18 months' remuneration.

Uppsägningslön och avgångsvederlag för en befattningshavare ska sammantaget inte överstiga 18 månaders ersättning.

Furthermore, the board may deviate from the above guidelines when the board in a particular case finds that particular grounds prevail.

Vidare får styrelsen göra avsteg från ovanstående riktlinjer när styrelsen i det enskilda fallet bedömer att det finns särskilda skäl härför.

Information on previously resolved remuneration that have not become due
Information om tidigare beslutade ersättningar som inte har förfallit till betalning

Previously resolved remuneration to senior management that have not become due at the time of the annual general meeting 2017 fall within the scope of the guidelines for remuneration to senior management adopted at the annual general meeting 2016. Some of the group senior management are entitled to severance pay which is not related to number of years of service, however up to an amount corresponding to an annual salary. Please refer to note 8 of the Annual Report for further information regarding remuneration to senior management.

Redan beslutade ersättningar till ledningen som inte har förfallit till betalning vid årsstämman 2017 faller inom ramen för de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs vid årsstämman 2016. Vissa av medlemmarna i koncernledningen har rätt att erhålla avgångsvederlag som inte är relaterat till antalet tjänsteår, dock uppgående till maximalt en årslön. För ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare se not 8 i årsredovisningen.

The company's estimated cost for variable salary
Bolagets beräknade kostnader för rörliga ersättningar

Based on the current number of executives and their remuneration the company's annual cost for variable salary may amount to a maximum of approx. 14 MSEK per year.

Baserat på nuvarande antal ledande befattningshavare och nuvarande ledande befattningshavares lön kan bolagets årliga kostnad för rörlig ersättning som mest uppgå till cirka 14 MSEK per år.

Mölndal in May 2017
Arcam AB (publ)
Board of Directors

Arcam årsstämma 2017

Styrelsens förslag till beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om företrädesemission (punkt 14)

Styrelsen föreslår årsstämman att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om emission av aktier med företrädesrätt för bolagets aktieägare (företrädesemission). Den sammanlagda ökningen av aktiekapitalet med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 5 000 000 kronor.

Som ett resultat av bolagets affärsplan, inklusive tillväxt, och nuvarande kassa, förväntar sig styrelsen att bolaget kommer att behöva externt kapital under det kommande året. Bemyndigandet ger styrelsen nödvändig flexibilitet för att genomföra en extern kapitalanskaffning (av eget kapital).

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen, eller en person utsedd av styrelsen, att göra sådana mindre justeringar av beslutet som kan krävas vid registrering hos Bolagsverket eller hos Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Möln dal i maj 2017
Styrelsen i Arcam AB (publ)

The text in English is an unofficial translation of the Swedish original wording. If there are differences between the English translation and the Swedish original, the Swedish text will take precedence.

Annual General Meeting 2017

The Board of Director's proposal in relation to the authorization to resolve on rights issues (item 14)

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorize the Board of Directors to, on one or more occasions before the next Annual General Meeting, resolve on issues of shares with pre-emption rights for the company's shareholders (rights issues). The aggregate increase in the share capital under the authorization shall not exceed SEK 5,000,000.

As a result of the company's business plan, including growth, and current cash position, the Board of Directors expects that the company will need external capital during the coming year. This authorization provides the Board of Directors with the flexibility required to complete an external equity capital raise.

The Board of Directors further proposes that the Annual General Meeting resolves to authorize the Board of Directors, or a person appointed by the Board of Directors, to make such minor adjustments to the resolution as may be required in connection with registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office or with Euroclear Sweden AB or due to other formal requirements.

Mölnadal May 2017
Board of Directors of Arcam AB (publ)