

KALLELSE TILL

ÅRSSTÄMMA I NCC AB (publ)

Välkommen till NCC AB:s årsstämma
tisdagen den 12 april 2016, kl. 16.30.

Plats: Aula Medica, Nobels väg 6, Solna.

Inregistrering till årsstämman börjar kl. 15.30, då lättare förtäring serveras. Busstransport till Aula Medica kommer att anordnas. Bussar avgår från Cityterminalen, Klarabergsviadukten 72, Stockholm, kl. 15.00-15.30. Nummer på plattform aviseras på Cityterminalens informationstavlor. Efter årsstämmans slut, ca kl. 18.00, avgår bussar från Aula Medica åter till Cityterminalen.

Deltagande

Rätt att delta i årsstämman har den aktieägare som:

- * dels var införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 6 april 2016,
- * dels anmält sin avsikt att delta i årsstämman senast onsdagen den 6 april 2016, varvid antalet eventuella biträden ska anmälas.

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier hos bank eller fondkommissionär måste, för att äga rätt att delta i stämman, tillfälligt registrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan omregistrering ska vara verkställd onsdagen den 6 april 2016 och bör begäras hos förvaltaren i god tid före detta datum.

Anmälan kan ske per post under adress NCC AB, Attention: Anna Strömqvist, 170 80 Solna, via NCC:s webbplats www.ncc.se, per telefon 08-585 515 38 eller per e-post anna.stromqvist@ncc.se. Vid anmälan ska uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt registrerat aktieinnehav. Sker deltagande med stöd av fullmakt bör denna insändas i samband med anmälan om deltagande i årsstämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på NCC:s webbplats www.ncc.se/arsstamma2016 samt skickas utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Förslag till dagordning

1. Stämman öppnas.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av två justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Verkställande direktörens anförande och eventuella frågor i anslutning till verkställande direktörens anförande samt styrelseordförandens redogörelse för styrelsearbetet.
9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
10. Beslut om dispositioner av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören för 2015 års förvaltning.
12. Beslut om antalet av stämman valda styrelseledamöter.
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.
14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
15. Val av revisor.
16. Val av ledamöter till valberedningen jämte val av ordförande i valberedningen.

17. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till koncernledningen.
18. Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram samt återköp och överlåtelse av egna aktier.
19. En enskild aktieägares förslag om fastställande av en policy för bolaget innebärande en nollvision vad beträffar arbetsplatsolyckor, samt förslag om uppdrag till styrelsen att tillsätta en arbetsgrupp för att förverkliga denna vision och årligen till årsstämman avge en rapport att tas in i den tryckta årsredovisningen.
20. En enskild aktieägares förslag om fastställande av en policy för bolaget innebärande en vision om absolut jämställdhet mellan kvinnor och män på samtliga nivåer, samt förslag om tillsättande av en arbetsgrupp med uppgift att långsiktigt förverkliga även denna vision samt noggrant följa utvecklingen på såväl jämställdhets- som etnicitetsområdet. Skriftlig avrapportering till årsstämman årligen, förslagsvis genom att rapporten tas in i den tryckta årsredovisningen.
21. En enskild aktieägares förslag om uppdrag till styrelsen att vidta erforderliga åtgärder för att, om möjligt, upprätta en aktieägarförening i bolaget.
22. En enskild aktieägares förslag om uppdrag till styrelsen att låta utarbeta ett förslag till representation för de små och medelstora aktieägarna i såväl bolagsstyrelse som valberedning, samt förslag om uppdrag till styrelsen att genom hänvändelse till regeringen göra denna uppmärksam på önskvärdheten av en ändring i aktiebolagslagen för att möjliggöra en sådan representation.
23. En enskild aktieägares förslag om förbud för ledamot av styrelsen att fakturera sitt styrelsearvode via svensk eller utländsk juridisk person, samt förslag om uppdrag till styrelsen att genom hänvändelse till regeringen och/eller Skatteverket fästa uppmärksamheten på en regeländring på ifrågavarande område.
24. En enskild aktieägares förslag om att valberedningen vid fullgörandet av sitt uppdrag ska fästa särskilt avseende vid frågor sammanhängande med etik, kön och etnicitet.
25. En enskild aktieägares förslag om ändring av bolagsordningen (§ 6, tredje stycket) enligt följande: Såväl aktie av serie A som serie B berättigar till en röst, samt förslag om uppdrag till styrelsen att genom hänvändelse till regeringen påtala behovet av ett avskaffande av s k rösträttsgradering i svenska aktiebolag.
26. En enskild aktieägares förslag om ändring av bolagsordningen (§ 9) genom tillägg av två nya stycken enligt nedan:
”Förutvarande statsråd må inte utses till ledamot av styrelsen förrän två år förflutit från det vederbörande lämnat sitt uppdrag.”

”Annan av det offentliga heltidsarvoderad politiker må inte utses till ledamot av styrelsen förrän ett år förflutit från det vederbörande lämnat sitt uppdrag, såvida inte synnerliga skäl föranleder annat.”

27. En enskild aktieägares förslag om uppdrag till styrelsen att genom hänvändelse till regeringen påtala behovet av införandet av en nationell s k politikerkarantän.

Beslutsförslag

Punkt 10: Styrelsen föreslår årsstämman att vinst-dispositionen för verksamhetsåret 2015 sker enligt följande.

- A. Genom utdelning av samtliga aktier i HoldCo Residential 1 AB (publ), org. nr. 556928-0380 ("Housing").

Styrelsen föreslår att utdelningen ska ske på följande villkor:

För varje aktie av serie A i NCC AB erhålls en aktie av serie A i Housing och för varje aktie av serie B i NCC AB erhålls en aktie av serie B i Housing. Styrelsen föreslår även att årsstämman ger styrelsen i uppdrag att fastställa avstämningsdag för utdelningen av aktierna i Housing.

En informationsbroschyr om förslaget att utdela samtliga aktier i Housing hålls tillgänglig på NCC:s webbplats www.ncc.se/arsstamma2016 från och med den 18 mars 2016. Broschyren kan beställas via ir@ncc.se och kommer även att finnas tillgänglig på NCC:s huvudkontor, Vallgatan 3, Solna.

- B. Genom utdelning av 3,00 kronor per aktie med avstämningsdag den 7 november 2016.

Den vid årsstämman 2015 utsedda valberedningen har framlagt följande förslag till beslut såvitt avser punkterna 2 och 12-15.

Punkt 2: Till stämmans ordförande föreslås styrelseordföranden Tomas Billing.

Punkt 12: Sex ordinarie styrelseledamöter.

Punkt 13: Arvode till styrelsen föreslås utgå med ett belopp om totalt 3 600 000 kronor, fördelat med 1 100 000 kronor till styrelsens ordförande, och 500 000 kronor till respektive övrig ledamot. Arvodet har sänkts med 500 000 kronor då styrelsen

föreslås minska med en person. Inga utskottsarvodena utgår. Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 14:Följande ordinarie ledamöter föreslås: omval av Tomas Billing, Ulla Litzén, Christoph Vitzthum, Sven-Olof Johansson, Carina Edblad och Viveca Ax:son Johnson. Tomas Billing föreslås som styrelsens ordförande. Olof Johansson har avböjt omval.

Punkt 15:Till revisor i bolaget föreslås omval av det registrerade revisionsbolaget EY, dvs Ernst & Young AB, med huvudansvarig revisor Mikael Ikonen. Revisionsbolaget väljs till och med utgången av årsstämman 2017.

Punkt 16:Aktieägare representerande över 50 procent av totala antalet röster i bolaget föreslår följande valberedning: omval av Viveca Ax:son Johnson, och Johan Strandberg, analytiker, SEB Fonder samt nyval av Anders Oscarsson, aktiechef AMF/AMF Fonder. Viveca Ax:son Johnson föreslås som valberedningens ordförande.

Punkt 17:Styrelsens förslag innebär att de riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till koncernledningen som antogs vid årsstämman 2015 skall fortsätta att tillämpas, men att justering skall ske om det förslag som framgår av Punkt 18 antas av årsstämman. Justeringen innebär att den maximala kortsiktiga rörliga ersättningen för VD och övriga personer i koncernledningen minskar med tio procentenheter till, för VD, 50 procent av den fasta lönen och för övriga i koncernledningen till 30-40 procent av den fasta lönen.

Punkt 18:

A. Långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom NCC-koncernen ("LTI 2016"). Programmets struktur är i allt väsentligt överensstämmande med det långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogram som årsstämman antog den 24 mars 2015. Det är styrelsens uppfattning att incitamentsprogram av denna form gyn-

nar bolagets långsiktiga utveckling. Syftet med LTI 2016 är att skapa fokus på bolagets långsiktiga lönsamhet och att minimera antalet arbetsplatsolyckor.

LTI 2016 föreslås omfatta sammanlagt cirka 180 deltagare inom NCC-koncernen. LTI 2016 är ett treårigt prestationsbaserat program som innebär att deltagarna vederlagsfritt blir tilldelade prestationsbaserade aktierätter som ger rätt till B-aktier samt prestationsbaserade syntetiska aktier som ger rätt till kontant ersättning enligt nedan angivna villkor och principer. Med anledning av införandet av LTI 2016 kommer den maximala kortsiktiga rörliga ersättningen för VD och övriga personer i koncernledningen att justeras ned i enlighet med vad som anges ovan i Punkt 17. För övriga deltagare i LTI 2016 justeras den maximala kortsiktiga rörliga ersättningen ned med fem eller tio procentenheter.

Villkor för aktierätter och syntetiska aktier

För aktierätter och syntetiska aktier ska följande villkor gälla:

- Aktierätter och syntetiska aktier tilldelas vederlagsfritt viss tid efter årsstämman.
- Aktierätter eller syntetiska aktier kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i bolaget tre år efter tilldelning av aktierätten ("Intjänandeperioden").
- Varje syntetisk aktie ger innehavaren rätt att efter Intjänandeperioden erhålla en kontant utbetalning motsvarande aktiekursen på NCC:s B-aktie vid utbetalningstillfället.
- Rätt att erhålla aktier enligt aktierätterna och erhålla kontant utbetalning enligt de syntetiska aktierna förutsätter, med vissa undantag, att deltagaren vid årsstämmomodagen 2019 fortfarande är anställd inom NCC-koncernen.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas, kommer bolaget att kompensera deltagarna för lämnade utdelningar för verksamhetsåren 2016, 2017 och 2018, till den del sådana utdelningar sammantaget överstiger NCC:s utdelningspolicy, med ett motsvarande kontant belopp.
- Aktierätter eller syntetiska aktier kan ställas ut av bolaget eller andra koncernbolag.

Prestationsmål

Det antal aktier och det kontantbelopp som slutligen kommer att erhållas är beroende av i vilken utsträckning vissa förutbestämda mål uppnås under Intjänandeperioden. De mål som fastställts för LTI 2016 är sammanlagt rörelseresultat (EBIT) för NCC-koncernen under åren 2016-2018 jämfört med av styrelsen uppställda målsresultat, samt minskning av antalet arbetsplatsolyckor vid utgången av 2018. Prestationsmålen för tilldelning av aktier och utbetalning av kontanter inkluderar såväl en miniminivå som måste uppnås för att någon tilldelning eller utbetalning ska ske överhuvudtaget, som en maximinivå utöver vilken ingen ytterligare tilldelning eller utbetalning ska ske. Utfallet mellan miniminivån och maximinivån är linjärt. Justering av rörelseresultatet kan komma att göras för att reducera tilldelning/utbetalning om nivån på sysselsatt kapital överstiger nivån i den av NCC:s styrelse godkända strategiplanen. Prestationsmålen mäts under perioden 1 januari 2016 till och med 31 december 2018.

Fördelning

Deltagarna är indelade i tre kategorier; VD, koncernledning samt affärsområdesledningar och andra nyckelpersoner. Antalet aktierätter och syntetiska aktier som en deltagare kan bli tilldelad är beroende av deltagarens bruttoårslöns samt vilken kategori deltagaren tillhör.

För varje deltagare fastställer styrelsen ett tilldelningsvärde relativt till deltagarens årslöns. Tilldelningsvärdet för VD uppgår till 50 procent av årslönsen och för koncernledningen till 30 procent av årslönsen och för övriga nyckelpersoner till antingen 15 procent eller högst 30 procent av årslönsen. Den aktiekurs som ska ligga till grund för beräkningen av antalet aktierätter och syntetiska aktier ska motsvara den genomsnittliga senaste betalkursen under en period om de första tio handelsdagarna efter årsstämman 2016 som aktien handlas exklusive rätt till utdelning av aktierna i Housing, dock ska tidsperioden inledas senast den 30 juni 2016. Det individuella tilldelningsvärdet divideras därefter med aktiekursen för att erhålla det totala antalet rätter per deltagare, varav hälften tilldelas i

form av aktierätter och hälften i form av syntetiska aktier.

Motiv för förslaget

Syftet med LTI 2016 är att skapa fokus på NCC:s långsiktiga lönsamhet och förutsättningar för att behålla och rekrytera nyckelpersoner, att tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning samt stärka intressegemenskapen mellan aktieägare och nyckelpersonerna genom att uppmuntra till aktieäggande i bolaget. Därtill syftar LTI 2016 till att minimera antalet arbetsplatsolyckor inom NCC-koncernen. Mot denna bakgrund anser styrelsen att införandet av LTI 2016 kommer att få en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2016 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2016, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands.

Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i NCC-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja aktierätterna eller de syntetiska aktierna enligt LTI 2016 inte längre är ändamålsenliga. Innan antalet B-aktier enligt aktierätterna ska tilldelas och utbetalning enligt de syntetiska aktierna slutligen bestäms ska styrelsen pröva om utfallet från LTI 2016 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till bolagets finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt, samt om styrelsen bedömer att så inte är fallet, reducera det antal aktier som ska tilldelas och minska den kontanta utbetalningen.

Beredning av förslaget

LTI 2016 har initierats av NCC:s styrelse och utarbetats i enlighet med de riktlinjer som beslutades gälla för LTI 2015. De förändringar som föreslås är att maximalt antal deltagare i incitamentsprogrammet föreslås minska från 200 till 180, samt att ett ändrat finansiellt prestationsmål införas, vilket skall bidra till NCC-

koncernens strategiska tillväxt- och lönsamhetsmål.

Programmets omfattning och kostnader

Under antagande om en aktiekurs om 285 kronor och maximalt utfall enligt LTI 2016 av både aktier och kontant belopp, beräknas kostnaden för LTI 2016, inklusive kostnader för sociala avgifter, uppgå till ca 69,2 miljoner kronor, vilket motsvarar värdet av cirka 0,22 procent av det totala antalet aktier i bolaget per den 31 december 2015. Vid en måluppfyllnad om 50 procent och en aktiekurs om 285 kronor, beräknas den sammanlagda kostnaden för LTI 2016, enligt ovanstående principer, uppgå till 34,6 miljoner kronor. LTI 2016, inklusive kostnader för sociala avgifter, kan maximalt omfatta 0,8 procent av det totala antalet aktier.

Värdet som en deltagare kan erhålla vid maximal tilldelning av B-aktier och utbetalning är begränsat till ett belopp per aktie som motsvarar 400 procent av aktiekursen beräknad som genomsnittlig senaste betalkurs under en period om de första tio handelsdagarna efter årsstämman 2016 som aktien handlas exklusive rätt till utdelning av aktierna i Housing.

B. Återköp av egna aktier

I syfte att säkerställa leverans av B-aktier samt för att täcka kostnader, inklusive kostnader för sociala avgifter och betalningar enligt de syntetiska aktierna, enligt LTI 2016, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att återköpa sammanlagt högst 867 486 B-aktier. Förvärv av aktier ska ske på Nasdaq Stockholm och får då endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

C. Överlåtelse av egna aktier till deltagarna i LTI 2016

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt LTI 2016 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att överlåtelse av högst 300 000 B-aktier ska kunna ske, vederlagsfritt, till deltagarna av LTI 2016 i enlighet med villkoren för LTI 2016. Skä-

len till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av B-aktier till deltagarna utgör ett led i genomförandet av LTI 2016 och därmed bedöms vara till fördel för NCC. Antalet aktier som kan överlåtas till deltagarna i LTI 2016 ska vara föremål för omräkning i enlighet med villkoren för LTI 2016.

D. Överlåtelse av egna aktier för att täcka vissa kostnader med anledning av LTI 2016 och övriga pågående LTI-program

Överlåtelse ska även kunna ske av högst 500 000 B-aktier på Nasdaq Stockholm för att täcka kostnader, i huvudsak för utdelningskompensation, sociala avgifter och betalningar enligt de syntetiska aktierna, med anledning av utestående långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogram (LTI 2013, LTI 2014 och LTI 2015) samt LTI 2016. Överlåtelse enligt denna punkt ska ske före nästa årsstämma på Nasdaq Stockholm inom det vid var tid registrerade kursintervallet för NCC:s B-aktie.

Handlingar

Årsredovisning och revisionsberättelse, styrelsens fullständiga beslutsförslag avseende punkterna 17 och 18 samt styrelsens yttrande med anledning av ovanstående förslag om vinstdisposition och återköp av egna aktier samt informationsbroschyr avseende styrelsens förslag om utdelning av aktierna i Housing, finns tillgängliga hos bolaget från och med den 18 mars 2016 under adress NCC AB, Koncernstab Juridik, Vallgatan 3, 170 80 Solna, och kan på begäran tillställas aktieägare. Årsredovisningen, beslutsförslagen, yttrandet samt informationsbroschyren hålls även tillgängliga på NCC:s webbplats www.ncc.se/arsstamma2016.

Upplysningar på årsstämman

Styrelsen och verkställande direktören ska om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, dels bolagets förhållande till annat koncernföretag.

Särskilda beslutsmajoriteter

Styrelsens förslag i Punkt 18 ska fattas som ett beslut. För giltigt beslut fordras att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar

av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

För giltigt beslut i enlighet med enskild aktieägares förslag i punkterna 25 och 26 fordras att beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Aktier och röster

I bolaget finns per den 29 februari 2016 totalt 108 435 822 aktier, representerande totalt 320 143 695 röster, fördelat på 23 523 097 A-aktier, representerande 235 230 970 röster och 84 912 725 B-aktier, representerande 84 912 725 röster, varav 568 054 B-aktier innehas av bolaget, representerande 568 054 röster.

Solna i mars 2016
NCC AB (publ)
Styrelsen

NCC
NCC AB (publ), 170 80 Solna, Tfn 08-585 510 00,
www.ncc.se