

protect data

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Aktieägarna i Protect Data AB (publ) (”PDAB”) kallas härmed till årsstämma (ordinarie bolagsstämma) torsdagen den 6 april 2006, kl. 17.00. Plats: Bolagets lokaler på Humlegårdsgatan 14, 6 tr. i Stockholm.

ANMÄLAN

Aktieägare som vill delta på bolagsstämman ska:

- dels vara införd i den av VPC AB fördä aktieboken **fredagen den 31 mars 2006**;
- dels anmäla sitt deltagande hos PDAB under adress: Protect Data AB, att: Adam Leismark, Box 5376, 102 49 Stockholm; per telefax: 08-459 54 10; per telefon: 08-459 54 00; eller per e-post: arsstamma@protectdata.com, **senast fredagen den 31 mars 2006, kl. 16.00.**

Vid anmälan ska uppges namn och person- eller organisationsnummer samt gärna adress och telefonnummer. I det fall aktieägaren avser att låta sig företrädas genom ombud bör fullmakt och övriga behörighetshandlingar biläggas anmälan. Om aktieägaren avser att medföra ett eller två biträden till stämman ska dessa anmälas hos PDAB enligt ovan.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att deltaga i stämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos VPC AB. Sådan registrering ska vara verkställd **fredagen den 31 mars 2006** och bör därför begäras hos förvaltaren i god tid före detta datum.

ÄRENDEN PÅ STÄMMAN

Styrelsens förslag till dagordning på bolagsstämman:

1. Öppnande av stämman och val av ordförande
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av styrelsens förslag till dagordning
6. Framläggande av årsredovisning och koncernredovisning
7. Framläggande av revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncern-balansräkningen
9. Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören
11. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt suppleanter för dessa
12. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna
13. Val av styrelseledamöter
14. Beslut om styrelsens förslag rörande förvärv och överlåtelse av egna aktier
15. Beslut om styrelsens förslag till nytt incitamentsprogram för medarbetare i Sverige
16. Beslut om styrelsens förslag till nytt incitamentsprogram för medarbetare utanför Sverige
17. Beslut om styrelsens förslag rörande särskild tilldelning ur incitamentsprogram till amerikanska medarbetare ursprungligen beslutat av ordinarie bolagsstämma år 2005
18. Beslut om styrelsens förslag till bemyndigande att fatta beslut om nyemission av aktier
19. Beslut om styrelsens förslag till bemyndigande att fatta beslut om upptagande av finansiering
20. Beslut om styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen
21. Beslut om split av bolagets aktier
22. Stämmans avslutande

P. 9 UTDELNING

Styrelsen föreslår att utdelning ska ske med 2,50 kronor per aktie till aktieägarna. Som avstämningsdag för utdelningen föreslår styrelsen den 11 april 2006. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen sändas ut genom VPC AB:s försorg den 18 april 2006.

P. 12 och 13 ARVODEN SAMT VAL AV STYRELSE

Valberedningen föreslår omval av Martin Bjäringer, Carl Rosvall, Jonas Fredriksson, Ulrika Hagdahl och Henrik Ekelund samt nyval av Hans Ötterling. Harald Nilsonne har undanbett sig omval. Valberedningen föreslår vidare att arvode ska utgå till styrelsens ledamöter med sammanlagt 640 000 kronor för 2006 att fördelas enligt styrelsens bestämmande, till de ledamöter som ej är anställda i bolaget. Av arvodet utgår 600 000 till ordinarie styrelsearbete och 40 000 kronor till arbete i kommittéuppdrag.

P. 14 BESLUT OM STYRELSENS FÖRSLAG RÖRANDE FÖRVÄRV OCH ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER

I syfte att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med PDAB:s kapitalstruktur föreslår styrelsen att bolagsstämman bemyndigar styrelsen under tiden till nästa årsstämma att vid ett eller flera tillfällen besluta om förvärv av PDAB:s egna aktier genom köp på Stockholmsbörsen. Bemyndigandet ska avse förvärv upp till 1 000 000 aktier till ett pris per aktie inom det vid förvärvstillfället på Stockholmsbörsen registrerade kursintervallet.

Vidare föreslår styrelsen att bolagsstämman bemyndigar styrelsen under tiden till nästa årsstämma att vid ett eller flera tillfällen i samband med finansiering av förvärv - i de fall styrelsen finner det lämpligt - överlåta egna aktier på börs eller på annat sätt än på börs innefattande rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt att betalning ska kunna ske med annat än pengar. Bemyndigandet ska avse överlåtelse upp till 1 000 000 aktier till ett pris per aktie inom det vid var tid på Stockholmsbörsen registrerade kursintervallet.

För beslut enligt denna punkt 14 erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

P. 15 BESLUT OM NYTT INCITAMENTSPROGRAM FÖR MEDARBETARE I SVERIGE

Styrelsen föreslår dels att PDAB ska utge teckningsoptioner, dels att stämman i anslutning härtil godkänner överlåtelser av teckningsoptionerna till vissa nuvarande och framtida medarbetare i PDAB eller dess dotterbolag (”Koncernen”) i Sverige enligt följande huvudsakliga villkor.

- A. Emissionen omfattar 150 000 teckningsoptioner, vilka ger rätt till nyteckning av 150 000 aktier. Teckning och betalning av teckningsoptioner ska ske senast 2006-04-10.
- B. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska PDAB:s dotterbolag Pointsec Sweden AB äga teckna teckningsoptionerna.
- C. Emissionskursen för teckningsoptionerna ska motsvara optionsrätternas marknadsvärde vid utgivandetillfället, beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Vid beräkning av sådant marknadsvärde ska värdet på aktie i PDAB anses motsvara PDAB:s akties genomsnittskurs enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista under perioden omedelbart före utgivandet.
- D. Innehavare av en teckningsoption ska äga rätt att under tiden 8 maj 2006 till och med 28 februari 2009, teckna en ny aktie i PDAB.
- E. Nyteckningskursen per aktie ska motsvara 130% av PDAB:s akties genomsnittskurs på Stockholmsbörsen under perioden närmast före utgivandetillfället. Den exakta nyteckningskursen kommer att fastställas i anslutning till utgivandet. Efter teckning av teckningsoptionerna ska Pointsec Sweden AB mot erläggande av marknadsmässig premie, beräknad enligt Black & Scholes-metoden, erbjuda dessa till vissa nuvarande och framtida anställda i PDAB samt dess dotter-bolag i Sverige. Följande kategorier anställda och andra medarbetare kan komma att erbjudas köpa optionsrätter: (i) VD och ledande befattningshavare i moderbolaget (max 50 000/person); (ii) VD och ledande befattningshavare i dotterbolag (max 30 000/person); (iii) övriga anställda (max 10 000/person).
- G. Om de 150 000 teckningsoptionerna utnyttjas för nyteckning av aktier kommer PDAB:s aktiekapital att öka med 300 000 kronor.
- H. Styrelsens motiv till förslaget består i att skapa möjligheter för Koncernen att behålla, entusiasmera och rekrytera kompetenta medarbetare.

P. 16 BESLUT OM NYTT INCITAMENTSPROGRAM FÖR MEDARBETARE UTANFÖR SVERIGE

Styrelsen föreslår dels att PDAB ska utge teckningsoptioner till nyteckning av aktier i PDAB, dels att stämman i anslutning härtil godkänner överlåtelser av teckningsoptionerna till vissa nuvarande och framtida medarbetare i Koncernen utanför Sverige enligt följande huvudsakliga villkor.

- A. Emissionen omfattar 300 000 teckningsoptioner, vilka ger rätt till nyteckning av 300 000 aktier. Teckning av teckningsoptioner ska ske senast 2006-04-10.
- B. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska PDAB:s amerikanska dotterdotterbolag, Pointsec Mobile Technologies Inc. (”Pointsec”) äga teckna teckningsoptionerna.
- C. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
- D. Innehavare av en teckningsoption ska äga rätt att under tiden 8 maj 2006 till och med 28 februari 2012, teckna en ny aktie i PDAB.
- E. Nyteckningskursen per aktie ska motsvara 110% av PDAB:s akties genomsnittskurs på Stockholmsbörsen under perioden närmast före bolagsstämman. Den exakta nyteckningskursen kommer att fastställas i anslutning till stämman. Nyteckningskursen motiveras med att teckningsoptionerna (eg. stock options) kommer att erbjudas enligt amerikansk praxis och i enlighet med principerna i en Stock Option Plan, vilket innebär att ett strike price kommer att fastställas individuellt till ett belopp som alltid minst uppgår till nyteckningskursen eller det högre värde som motsvarar marknads-värdet på PDAB:s aktie vid tidpunkten för tilldelning (s.k. grant) till medarbetaren. Pointsec kommer att överlåta teckningsoptionerna till andra villkor än de som gäller enligt denna emission. Dessa villkor innebär i alla avseenden inskränkningar jämfört med de villkor som föreslås beslutas av stämman.
- F. Efter teckning av teckningsoptionerna ska Pointsec vederlagsfritt samt med beaktande av amerikansk praxis erbjuda dessa till vissa nuvarande och framtida anställda i Koncernen utanför Sverige. Följande kategorier anställda och andra medarbetare kan komma att erbjudas optionsrätter: (i) VD och övriga ledande befattningshavare (max 50 000/person); (ii) övriga anställda (max 30 000/person). Vid erbjudande enligt ovan kommer förvärvaren inte att kunna utnyttja teckningsoptionerna direkt, utan dessa tjänas in i takt med att anställningen eller liknande fortlöper och, i vissa fall, att specificerade ekonomiska mål uppnås.
- G. Om de 300 000 optionsrätterna utnyttjas för nyteckning av aktier kommer PDAB:s aktiekapital att öka med 600 000 kronor.
- H. Styrelsens motiv till förslaget består i att skapa möjligheter för Koncernen att behålla, entusiasmera och rekrytera kompetenta medarbetare.

P. 15 och 16 GENERELLA OMSTÄNDIGHETER

Utöver de ovan föreslagna optionsprogrammen har PDAB följande pågående optionsprogram berättigande till teckning av: (i) 244 911 aktier till en nyteckningskurs om 10,45 kronor per aktie. Programmet löper ut år 2008. (ii) 250 000 aktier till en nyteckningskurs om 124,00 kronor per aktie. Programmet löper ut år 2008. (iii) 150 000 aktier till en nyteckningskurs om 91,00 kronor per aktie. Programmet löper ut år 2011. Utspädningseffekten vid fullt utnyttjande av samtliga utestående och föreslagna nya teckningsoptionsrätter uppgår till ca 8,9%. De 450 000 optioner som omfattas av förslagen enligt punkt 15 och 16 leder vid fullt utnyttjande till en utspädningseffekt om ca 3,8%.

PDAB:s aktiekurs vid tidpunkten för utgivande av denna kallelse uppgår till ca 247 kronor.

För giltigt beslut enligt punkt 15 och 16 erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

P. 17 SÄRSKILD TILLDELNING UR INCITAMENTSPROGRAM TILL AMERIKANSKA MEDARBETARE URSPRUNGLIGEN BESLUTAT AV ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA ÅR 2005

Den nyanställda Vice President Europe (”VP Europe”) föreslås erhålla 30 000 optioner i PDAB. Styrelsen har funnit det lämpligt att dessa teckningsoptioner tas ur det incitamentsprogram till amerikanska medarbetare som ursprungligen beslutades av ordinarie bolagsstämma 2005. Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman godkänner att Pointsec över-låter 30 000 teckningsoptioner ur nämnda program till VP Europe.

För giltigt beslut enligt denna punkt 17, avseende vidareöverlåtelser av optionsrätter, erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

P. 18 BEMYNDIGANDE AVSEENDE NYEMISSION AV AKTIER

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om ökning av PDAB:s aktiekapital genom nyemission av upp till 1 500 000 st aktier. De nya aktierna ska emitteras på marknadsmässiga villkor och betalning för aktierna ska kunna ske kontant, med apportegendom eller genom kvittning. Bemyndigandet föreslås gälla intill nästkommande årsstämma.

För giltigt beslut enligt denna punkt 18 erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

P.19 BEMYNDIGANDE AVSEENDE UPPTAGANDE AV FINANSIERING

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta att uppta finansiering av sådant slag som omfattas av bestämmelserna i 11 kapitlet 11 § aktiebolagslagen (2005:551). Villkoren för sådan finansiering ska vara marknadsmässiga. Bakgrunden till bemyndigandet är att bolaget ska ha möjlighet att uppta sådan finansiering på för bolaget attraktiva villkor där t.ex. räntan kan vara beroende av bolagets resultat eller finansiella ställning. Enligt bestämmelserna i den nya aktiebolagslagen som trädde i kraft den 1 januari 2006 måste finansiering med sådana villkor numera beslutas av bolagsstämman eller av styrelsen med stöd av bemyndigande från bolagsstämman.

P.20 BOLAGSORDNING

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om ändring av bolagsordningen i syfte att anpassa denna till kraven enligt den nya aktie-bolagslagen samt att även lämna utrymme för i punkt 21 föreslagen split. De ändringar som föreslås framgår av följande:

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
§ 5 Aktiens nominella belopp Aktie lyder på 2 kronor.	§ 5 Aktier Antalet aktier skall vara lägst 8.000.000 och högst 32.000.000.
§ 6 Styrelsens sammansättning Styrelsen skall bestå av lägst fem och högst åtta styrelse-ledamöter med högst tre styrelsesuppleanter. Ledamöterna och eventuella suppleanter väljes årligen på ordinarie bolags-stämma för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma har hållits.	§ 6 Styrelsens sammansättning Styrelsen skall bestå av lägst fem och högst åtta styrelse-ledamöter med högst tre styrelsesuppleanter.
§ 7 Revisorer Stämman skall utse lägst en och högst två revisorer med högst två suppleanter. Uppdraget som revisor gäller till slutet av den ordinarie bolagsstämman som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet. Till revisor kan även utses ett registrerat revisionsbolag.	§ 7 Revisorer Stämman skall utse lägst en och högst två revisorer med högst två suppleanter. Till revisor kan även utses ett regi-strerat revisionsbolag.
§ 8 Kallelse Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Svenska Dagbladet eller Dagens Industri eller annan rikstäckande dagstidning. Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse skall vidare ske genom brev med posten till samtliga aktieägare vars postadress är känd för bolaget i de fall gällande aktiebolagslag så föreskriver.	§ 8 Kallelse Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Dagens Industri. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse skall vidare ske genom brev med posten till samtliga aktieägare vars postadress är känd för bolaget i de fall gällande aktiebolagslag så föreskriver.
§ 9 Bolagsstämma På ordinarie bolagsstämma skall följande ärenden förekomma: 1. Val av ordförande vid stämman. 2. Upprättande och godkännande av röstlängd. 3. Val av en eller två justeringsmän. 4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad. 5. Godkännande av dagordningen. 6. Framläggande av årsredovisning och revisions-berättelse samt, i koncernredo-visning och koncernrevisionsberättelse. 7. Beslut a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultat- och koncernbalansräkningen, b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, c) om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör.	§ 9 Bolagsstämma På årsstämma skall följande ärenden förekomma: 1. Val av ordförande vid stämman. 2. Upprättande och godkännande av röstlängd. 3. Val av en eller två justeringsmän. 4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad. 5. Godkännande av dagordningen. 6. Framläggande av årsredovisning och revisions-berättelse samt koncernredovisning och koncern-revisionsberättelse. 7. Beslut a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen, b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, c) om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer samt suppleanter för dessa. 9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna. 10. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisor samt eventuella suppleanter för dessa. 11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (1975:1385) eller bolagsordningen.	8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer samt suppleanter för dessa. 9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna. 10. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisor samt eventuella suppleanter för dessa. 11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

För att få deltaga på bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, före kl. 16.00. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får medföra ett eller två biträden till bolags-stämman endast om aktieägaren på sätt som anges i föregående stycke anmäler det antal biträden denne har för avsikt att medföra.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 3 kap 12 § aktiebolagslagen (1975:1385) skall anses behörig att mottaga utdelning och, vid fondemission, ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägares företrädesrätt att deltaga i emission.

P. 21 SPLIT AV BOLAGETS AKTIER

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om split avseende bolagets aktier med 2:1, dvs. varje gammal aktie upp-delas i två nya. Som avstämningsdag för spliten föreslår styrelsen den 28 april 2006. Notera att ovan angivna förslag i punkterna 14 till 18 avser antal aktier före split.

ÖVRIGT

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 9 och 14-19 ovan kommer att hållas tillgängliga hos bolaget på PDAB:s kontor, adress enligt ovan, och på bolagets hemsida www.protectdata.com, från och med den 23 mars 2006. Kopior av nämnda handlingar skickas även dels till de aktieägare som begär det, dels till de aktieägare som anmäler sig till stämman.

Aktieägarna hälsas välkomna till bolagsstämman.

Stockholm i mars 2006
STYRELSEN
Protect Data AB (publ)