

## Styrelsens förslag till incitamentsprogram 2012/2015

---

Styrelsen för Dedicare AB (publ) ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman den 24 april 2012 fattar beslut om att anta ett incitamentsprogram 2012/2015 i Bolaget (nedan "**Programmet**") enligt följande.

### 1. ÖVERGRIPANDE STRUKTUR

Programmet ska bestå av teckningsoptioner som emitteras till ett helägt dotterbolag ("**Dotterbolaget**") som därefter erbjuder teckningsoptionerna till försäljning till ledande befattningshavare för marknadspris.

### 2. ANTAL OPTIONER

Sammanlagt ska Programmet omfatta högst 81.000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en ny aktie av serie B i Bolaget.

### 3. TECKNINGSKURS OCH ÖVRIGA VILLKOR

Vid nyteckning av aktie med stöd av teckningsoption ska betalas ett belopp motsvarande 115 procent av den genomsnittliga betalkursen för Bolagets B-aktie under de tio handelsdagar som närmast följer årsstämman 2012 enligt vad som närmare framgår av de villkor som föreslås gälla för teckningsoptionerna, se styrelsens förslag till emission av teckningsoptioner **bilaga 1** och särskilda villkor för teckningsoptioner 2012/2015 **bilaga 1.1** som också innehåller övriga villkor för teckningsoptionerna.

### 4. TILLDELNING

De anställda som omfattas av Programmet är sådana med befattningar i koncernen som styrelsen bedömt som ledande vilka utgörs av verkställande direktören samt CFO och affärsområdeschefer. Styrelsen ska ha rätt att besluta om tilldelning inom följande ramar:

- (a) Verkställande direktören: Högst 40.500 teckningsoptioner
- (b) CFO och affärsområdeschefer Högst 8.100 teckningsoptioner

För närvarande finns fem personer i kategori (b).

Deltagare som erbjuds tilldelning kan välja att köpa ett lägre antal optioner än de tilldelas. Tilldelning är inte garanterad och förutsätter att befattningshavaren vid tiden för tilldelning inte har sagt upp sig eller blivit uppsagd från sin tjänst i koncernen. Styrelsen ska slutligt besluta om och verkställa tilldelning inom nu angivna ramar. En förutsättning för tilldelning till personer utanför Sverige är att tilldelning kan ske med skatteeffekter för koncernen som styrelsen bedömer som rimliga.

## **5. VÄRDERING**

Berörda befattningshavare kommer att erbjudas köpa teckningsoptionerna för vid tiden för överlåtelsen gällande beräknat marknadsvärde. Marknadsvärdet kommer att beräknas enligt en vedertagen värderingsmodell för optioner (Black & Scholes). Värderingen kommer att genomföras av en extern rådgivare.

## **6. ANMÄLAN**

Anmälan om intresse av förvärv av teckningsoptioner ska göras senast den 15 maj 2012. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga perioden. Om inte alla teckningsoptioner förvärvas ska kvarvarande optioner kunna ligga kvar i Dotterbolaget och, enligt styrelsens beslut, överlåtas till eventuella personer som i framtiden rekryteras till företagsledningen. Även vid sådan framtida överlåtelse ska priset bestämmas till marknadsvärdet vid tiden för överlåtelsen.

Mottagna anmälningar ska behandlas genast efter anmälningstidens utgång. Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska erläggas kontant snarast efter besked om tilldelning.

## **7. BEGRÄNSNINGAR**

Teckningsoptionerna ska vara fritt överlåtbara. Dock gäller som villkor för köp av teckningsoption att förvärvaren ingår ett förköps- och återköpsavtal med Bolaget som innebär att, om tecknarens anställning i koncernen upphör, Bolaget eller Dotterbolaget ska ha rätt, men inte skyldighet, att återköpa teckningsoptionerna till då gällande beräknade marknadsvärde. Avtalet ska även innefatta en rätt, men inte skyldighet, för Bolaget eller Dotterbolaget att förköpa teckningsoption om innehavaren önskar överlåta den.

Trots vad som nu angivits ska styrelsen ha rätt att avstå från att kräva att sådant avtal ingås alternativt besluta om justeringar i avtalen om det av juridiska, skattemässiga eller motsvarande skäl bedöms vara till fördel för Bolaget.

## **8. UTNYTTJANDE**

Utnyttjandet av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från den 1 januari 2015 till och med den 30 april 2015.

## **9. MOTIV OCH SYFTE**

Syftet med, och motivet för, Programmet är att det av styrelsen bedöms innebära ett lämpligt komplement till övriga ersättningar som utgår till ledande befattningshavare. Deltagande i Programmet förutsätter att befattningshavarna gör en egen investering i Bolaget som ger ytterligare incitament att verka för en positiv utveckling av Bolaget och därmed värdet på Bolagets aktie. Fördelarna med Programmet bedöms överstiga såväl Programmets direkta kostnader som den utspädning som Programmet kan medföra.

## **10. VERKSTÄLLANDE**

Styrelsen ska verkställa och administrera Programmet innefattande att tillse att de beslut och åtgärder vidtas i Bolaget och Dotterbolaget som krävs för att genomföra och fullfölja Programmet. Styrelsen ska också ha rätt att besluta om de eventuella smärre justeringar och anpassningar som kan krävas till följd av eventuella nya lagar, föreskrifter eller andra motsvarande förhållanden. Vidare ska styrelsen ha rätt att delegera verkställandet och administrationen av Programmet.

## **11. UTSPÄDNING**

Vid fullt utnyttjande av de maximalt 81.000 teckningsoptionerna som kan tilldelas inom ramen för Programmet skulle Bolagets aktiekapital öka med 40.500 kronor. De nytecknade aktierna skulle i så fall utgöra ca 1,0 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter nyteckning och ca 0,5 procent av det totala antalet röster i Bolaget.

## **12. KOSTNADER OCH INTÄKTER**

Styrelsens bedömning är att emissionen och överlåtelsen av teckningsoption inom ramen för Programmet inte kommer att innebära några direkta skattekonsekvenser för Bolaget. Inte

heller utnyttjandet av teckningsoptionerna bedöms få skattekonsekvenser för Bolaget. Administrationskostnaderna för Programmet bedöms inte vara väsentliga. Kostnaden för externa konsulter för framtagandet och verkställandet av Programmet bedöms inte överstiga 0,3 mkr. Ytterligare vissa kostnader kan i förekommande fall uppkomma för lokala konsulter i andra länder än Sverige. Beträffande utspädningseffekter se punkt 11 ovan.

Programmet innebär att koncernen tillförs medel dels vid överlåtelsen av teckningsoptionerna genom betalning av optionspremien, dels vid utnyttjandet av teckningsoptionerna genom betalning av teckningskursen för underliggande aktie.

### **13. ÖVRIGA UTESTÅENDE AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM**

I Bolaget finns för närvarande inga aktiebaserade incitamentsprogram.

### **14. NYCKELTAL**

Om teckningsoptionerna utnyttjas påverkas bolagets nyckeltal per aktie genom att det totala antalet aktier kan öka med högst 81.000 aktier.

### **15. BEREDNING**

Förslaget till Programmet har beretts av styrelsen under ledning av styrelseordföranden Björn Öräs.

### **16. STÄMMOBESLUT OCH MAJORITETSKRAV**

Styrelsens förslag om genomförande av Programmet innefattar förslag att årsstämman ska besluta

- (a) att anta Programmet med det innehåll som framgår av detta förslag;
- (b) att Bolaget ska emittera teckningsoptioner till Dotterbolaget enligt bilaga 1 och 1.1; samt
- (c) att godkänna försäljning av teckningsoptionerna från Dotterbolaget till berörda anställda inom ramen för Programmet, se [bilaga 2](#).

Styrelsens förslag är villkorat av att beslut fattas om samtliga punkter (a) - (c) ovan. Punkterna (a) och (c) förutsätter enligt aktiebolagslagen en kvalificerad majoritet innebärande att

förslagen måste biträdas av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på bolagsstämman.

Stockholm i mars 2012

Styrelsen