

Punkt 15, förslag till köptionsprogram för ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett köptionsprogram riktat till verkställande direktör och ledande befattningshavare. Förslaget är del 2 av ett 4-årigt program. Årsstämman godkände föregående år del 1 av samma program.

Investment AB Latour innehar för närvarande 460 000 aktier av serie B i egen räkning, varav 115 000 är belastade med köptioner avseende föregående års program. Årsstämman föreslås ge styrelsen i uppdrag att intill tiden för nästa årsstämma utställa köptioner på ytterligare maximalt 115 000 aktier av serie B, motsvarande maximalt 0,09 procent av totala antalet aktier och 0,03 procent av totala antalet röster.

Intill tiden för nästa årsstämma ska ledande befattningshavare erbjudas förvärva köptioner på maximalt 115 000 aktier av serie B. Härav skall VD erbjudas köptioner på maximalt 50 000 aktier av serie B. Villkoren för köptionerna ska baseras på marknadsmässiga grunder enligt vedertagna modeller vid varje enskild tidpunkt för utgivande. Optionspremie ska utgöra 10 procent av aktiekursen vid utgivandetidpunkten. Löptiden för optionerna ska vara 4 år från dess utgivande. Lösenpriset ska fastställas av en oberoende värderingsman vid respektive tillfälle enligt vedertagna värderingsmodeller. Som exempel bedöms lösenpriset uppgå till cirka 144 kronor per aktie om aktiekursen vid utgivandet är 107 kronor per aktie vid dagens marknadsförhållanden.

Styrelsens förslag innebär att årsstämman godkänner att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till optionsinnehavarna överlåter upp till 115 000 aktier av bolagets återköpta aktier till det för optionerna fastställda lösenpriset i samband med eventuellt utnyttjande av köptionerna (med förbehåll för eventuell omräkning på grund av bl.a. fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission, minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärd).

Förslaget är del två i ett långsiktigt fyraårigt program, där styrelsen har för avsikt att återkomma vid årsstämman 2011 och 2012. Eftersom programmet erbjuds till marknadsmässiga villkor och innebär en ekonomisk risk för befattningshavaren, uppkommer inga sociala kostnader. Erbjudandet innebär en maximal utspädning i förhållande till utestående aktier med 0,35 procent efter fyraårsperioden, dvs. mindre än 0,1 procent per år.