

Valberedningens förslag om att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter i bolaget (punkt 16)

Valberedningen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 5 000 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026 TO 1 inom ramen för ett långsiktigt incitamentsprogram till styrelseledamöter i Doxa enligt följande.

Incitamentsprogrammet omfattar de för omval föreslagna styrelseledamöterna Per Ekelund, Nina Ulvinen Nilsson och Jacob Karlsson, samt Peter Strand och Lena Grimslätt, som är föreslagna till nya styrelseledamöter i bolaget. Förslaget förutsätter att nämnda personer väljs till styrelseledamöter i Bolaget vid årsstämman i enlighet med valberedningens förslag. Incitamentsprogrammet innebär att deltagarna erbjuds att teckna teckningsoptioner till marknadsvärde beräknat enligt Black-Scholes värderingsmodell.

Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Doxa, under perioden från och med den 1 december 2026 till och med den 31 december 2026 till en teckningskurs motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under en period om tio handelsdagar omedelbart efter offentliggörande av bolagets delårsrapport januari - mars 2023 (det vill säga från och med den 28 april 2023 till och med den 12 maj 2023), dock som lägst aktiens kvotvärde.

Antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av och aktieteckningskursen, ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, emissioner m.m. i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av de fullständiga villkoren, [Bilaga A](#).

Teckningskursen per teckningsoption ska fastställas av ett av bolaget anlitat oberoende värderingsinstitut och motsvara teckningsoptionens marknadsvärde vid tidpunkten för teckning beräknat enligt Black-Scholes värderingsmodell. Baserat på en aktiekurs om 5,81 kronor har marknadsvärdet för teckningsoptionerna preliminärt beräknats till 0,72 kronor per teckningsoption.

Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 18 maj 2023. Om teckning inte kan ske innan detta datum på grund av att deltagaren har tillgång till insiderinformation, ska teckning göras så snart som praktiskt möjligt efter det att informationen har upphört att betraktas som insiderinformation. Samma princip gäller under så kallade "stängda perioder" enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.

En förutsättning för deltagande i incitamentsprogrammet är att deltagaren ingått ett avtal om förköp med Doxa, varigenom Doxa, med vissa undantag, förbehåller sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens uppdrag i Doxa upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta optionerna före det att teckningsoptionerna kan utnyttjas.

Fördelning av teckningsoptioner

Rätt att teckna teckningsoptioner ska tillkomma de för omval föreslagna styrelseledamöterna Per Ekelund, Nina Ulvinen Nilsson och Jacob Karlsson, samt de vid Doxas årsstämma 2023

föreslagna nya styrelseledamöterna Peter Strand och Lena Grimslätt, förutsatt att nämnda personer väljs till styrelseledamöter i Bolaget vid årsstämman i enlighet med valberedningens förslag samt förutsatt att den aktuella deltagaren ingått avtal om förköp med bolaget. Teckningsoptionerna ska fördelas enligt följande;

- Per Ekelund ska erbjudas att förvärva högst 1 000 000 teckningsoptioner,
- Nina Ulvinen Nilsson ska erbjudas att förvärva högst 1 000 000 teckningsoptioner,
- Jacob Karlsson ska erbjudas att förvärva högst 1 000 000 teckningsoptioner,
- Peter Strand ska erbjudas att förvärva högst 1 000 000 teckningsoptioner, och
- Lena Grimslätt ska erbjudas att förvärva högst 1 000 000 teckningsoptioner.

En deltagare kan anmäla sig för och tilldelas ett lägre, men inte ett högre, antal teckningsoptioner än vad som anges för honom/henne ovan. Övertäckning får inte ske.

Kostnader och utspädning

Teckningskursen vid teckning av teckningsoptionerna kommer att vara marknadsmässig, vilket innebär att det inte uppkommer några sociala avgifter för Doxa i samband med emissionen av teckningsoptionerna.

Baserat på antalet aktier i Doxa per dagen för kallelsen till bolagsstämman kan maximal utspädning till följd av teckningsoptionsprogrammet uppgå till cirka 1,67 procent. Med beaktande även av aktier som kan ges ut enligt tidigare implementerade incitamentsprogram i bolaget, samt det av styrelsen föreslagna incitamentsprogrammet till nuvarande och framtida medarbetare i Doxa, uppgår maximal utspädning till cirka 5,7 procent. Utspädningseffekten har beräknats som antalet tillkommande aktier respektive röster vid fullt utnyttjande (i alla program) i förhållande till summan av nuvarande antal aktier respektive röster och antalet tillkommande aktier respektive röster vid fullt utnyttjande.

Incitamentsprogrammet förväntas endast ha en marginell inverkan på bolagets nyckeltal.

Syftet med incitamentsprogrammet

Valberedningen bedömer att ett aktierelaterat incitamentsprogram är en viktig del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för att attrahera och motivera kompetenta styrelseledamöter, samt maximera värdeskapandet för samtliga aktieägare. Valberedningen anser vidare att optionsprogrammet kommer att öka styrelseledamöternas engagemang i bolagets verksamhet, stärka lojaliteten gentemot bolaget samt vara till fördel för såväl bolaget som dess aktieägare.

Beredning av förslaget

Incitamentsprogrammet har utarbetats av Doxas valberedning i samråd med extern rådgivare.

För en beskrivning av bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till Doxas hemsida, www.doxa.se.

Majoritetskrav

För giltigt beslut krävs att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Malmö i mars 2023

Valberedning Doxa Aktiebolag (publ)

Beslut om emission av teckningsoptioner

Valberedningen föreslår att stämman beslutar om en emission av högst 5 000 000 teckningsoptioner, innebärande att aktiekapitalet kan öka med högst 2 500 000 kronor.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska tillkomma de för omval, vid Doxa Aktiebolag (publ):s ("**Bolagets**") årsstämma 2023, föreslagna styrelseledamöterna Per Ekelund, Nina Ulvinen Nilsson och Jacob Karlsson, samt de vid Bolagets årsstämma 2023 föreslagna styrelseledamöterna Peter Strand och Lena Grimslätt, innebärandes högst fem deltagare. Förslaget förutsätter att nämnda personer väljs till styrelseledamöter i Bolaget vid årsstämman 2023 i enlighet med valberedningens förslag.
2. Teckningsoptionerna ska utges på marknadsmässiga villkor, varvid teckningskursen ska motsvara marknadspriset fastställt med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut.
3. Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Doxa, under perioden från och med den 1 december 2026 till och med den 31 december 2026 till en teckningskurs motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under en period om tio handelsdagar omedelbart efter offentliggörande av bolagets delårsrapport januari - mars 2023 (det vill säga från och med den 28 april 2023 till och med den 12 maj 2023), dock som lägst aktiens kvotvärde. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
4. Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 18 maj 2023. Om teckning inte kan ske innan detta datum på grund av att deltagaren har tillgång till insiderinformation, ska teckning göras så snart som praktiskt möjligt efter det att informationen har upphört att betraktas som insiderinformation. Samma princip gäller under så kallade "stängda perioder" enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.
5. Betalning för teckningsoptionerna ska ske senast den 25 maj 2023. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga betalningstiden.
6. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A1.

Vidare föreslås att verkställande direktören bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera ett incitamentsprogram för bolagets styrelseledamöter.