

Styrelsens förslag till beslut om teckningsoptionsprogram, emission av teckningsoptioner 2015/2019 och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner mm (punkt 13)

Styrelsen för Hansa Medical AB (publ) ("Bolaget") föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner enligt följande och att bolagsstämman beslutar om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner mm.

A. Emission av teckningsoptioner 2015/2019

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 400.000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 400.000 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolagets helägda dotterbolag Cartela R&D AB ("Dotterbolaget"). Dotterbolaget skall vidareöverlåta teckningsoptioner till medarbetare enligt punkt B nedan.
2. Överteckning kan inte ske.
3. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom medarbetare genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.
4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.
5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 15 juni 2015.
6. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
7. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med 15 juni 2018 till och med den 15 juni 2019.
8. Teckningskursen ska uppgå till aktiens marknadsvärde vid utgivandet av optionerna med en årlig uppräkningsgrad om 7 procent. Det innebär att teckningskursen efter 3 år uppgår till ca 122,5 procent av nuvarande marknadsvärde för en aktie och efter 4 år uppgår till ca 131,1 procent. Utgångspunkten för beräkningen är den volymviktade aktiekursen under de tio handelsdagar som infaller omedelbart före utgivandet av teckningsoptionerna.
9. Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåtits enligt punkt B eller som återköpts från deltagare, får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget med samtycke av styrelsen för Dotterbolaget. Makulering skall anmälas till Bolagsverket för registrering.

10. Övriga villkor enligt Bilaga 1A.**B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner**

1. Rätt till förvärv

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma följande kategorier av medarbetare i Sverige:

KATEGORI	MAX ANTAL OPTIONER/PERSON	MAX ANTAL TILL KATEGORI
A. Verkställande direktör	150.000 st	150.000 st
B. Ledningsgrupp (högst 5 personer)	40.000 st	150.000 st
C. Övriga anställda (högst 14 personer)	10.000 st	130.000 st

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska endast tillkomma de personer som vid anmälningens utgång ej sagt upp sig eller blivit uppsagda.

Optioner skall även kunna erbjudas till kommande nya medarbetare. För sådana förvärv skall villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut. Detta innebär bland annat att förvärv skall ske till det då aktuella marknadsvärdet.

Tilldelning förutsätter, dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

2. Anmälningensperiod

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under tiden från och med den 2 juni 2015 till och med den 15 juni 2015. Styrelsen för Bolaget ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en motsvarande anmälningensperiod för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningensperiodens utgång.

3. Anmälan och tilldelning

Förvärvsberättigade ska äga anmäla sig för förvärv av teckningsoptioner i poster motsvarande antingen det högsta antal teckningsoptioner som erbjuds eller minskat med poster om 1 000 teckningsoptioner.

Tilldelning ska ske i hela poster av 1 000 teckningsoptioner.

4. Pris och betalning mm

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av det oberoende värderingsinstitutet PwC. För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningsperiodens utgång skall nytt marknadspris fastställas på motsvande sätt.

Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska ske med kontant vederlag senast den 22 juni 2015. För förvärv som görs av nya medarbetare skall styrelsen fastställa en motsvarande betalningsdag.

För deltagare i kategori B. och C. kommer Bolaget att genom en kontant engångsbonus subventionera upp till 60 procent av deltagarens premie. Den totala kostnaden för subventionerna, baserat på antaganden om optionsvärdet nedan, kan maximalt uppgå till 3,0 miljoner kr inklusive sociala avgifter.

Optionerna skall i övrigt omfattas av marknadsmässiga villkor inklusive en rätt för Bolaget eller Dotterbolaget till återköp av optionerna till det då aktuella marknadsvärdet om deltagarens anställning i Bolaget upphör.

C. Närmare information om teckningsoptionsprogrammet

1. Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 400.000 nya aktier ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,2 procent av det totala antalet aktier och röstetalet i Bolaget, dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan komma att ske till följd av vissa emissioner med mera.

2. Påverkan på nyckeltal och kostnader för Bolaget mm

Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid emission av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för emissionen.

Deltagarna i optionsprogrammet kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde vilket innebär att optionerna inte kommer medföra några personalkostnader för Bolaget.

Subventionen för deltagare i kategori B. och C. medför dock de kostnader som anges i avsnitt B. ovan. Vidare tillkommer viss kostnad för administrationen av programmet.

3. Beräkning av marknadsvärdet

Det oberoende värderingsinstitutet PwC har gjort en preliminär beräkning av värdet, varvid det antagits att det värdet på Bolagets aktie uppgår till 33,00 kronor, vilken indikerar att värdet per teckningsoption blir 8,60 kronor enligt Black & Scholes värderingsmodell.

4. Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av Bolagets styrelse. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med vissa större aktieägare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till årsstämman. Förutom de tjänstemän som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

5. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram mm

I Bolaget finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

6. Bemyndiganden och beslutsregler

Bolagsstämman uppdrar åt styrelsen för Bolaget att verkställa beslutet enligt punkt A ovan samt att tillse att styrelsen för Dotterbolaget genomför överlåtelsen av teckningsoptioner enligt punkt B ovan.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Bolagsstämmans beslut avseende denna punkt 13 är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Bolagsstämma i Dotterbolaget ska även godkänna beslutet om överlåtelse enligt punkt B ovan.