

Styrelsens i DORO AB (publ), org.nr 556161–9429, förslag om (a) långsiktigt aktiebaserat incitaments program och (b) bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier och beslut om överlåtelse av egna aktier som en del av det långsiktiga incitamentsprogrammet

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsaktieprogram för nyckelpersoner inom Doro-koncernen. Beslutet enligt punkten 19(a) ska vara villkorat av att årsstämman beslutar om säkringsåtgärder med anledning av incitamentsprogrammet i enlighet med styrelsens förslag under punkten 19(b) nedan.

Antagande av incitamentsprogrammet (punkt 19 (a))

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsaktieprogram ("LTIP 2024"). LTIP 2024 föreslås omfatta sammanlagt högst 34 nyckelpersoner i Doro-koncernen. Deltagarna i LTIP 2024 måste ha investerat i koncernen genom förvärv av aktier i Doro AB (publ) som förvärvas i syfte att allokeras till LTIP 2024 ("Investeringsaktier"). För varje Investeringsaktie har deltagarna möjlighet att, under förutsättning att vissa villkor uppfylls, vederlagsfritt erhålla maximalt fyra eller fem aktier (beroende på deltagarkategori) ("Prestationsaktier") enligt de villkor som anges nedan.

Privat investering

För att kunna delta i LTIP 2024 krävs att deltagaren bidragit med en privat investering genom förvärv av aktier av Bolaget eller via Nasdaq Stockholm enligt punkten Investeringsaktier. Aktierna ska ha förvärvats till marknadspris med syftet att allokeras till LTIP 2024. Det högsta antalet Investeringsaktier som respektive deltagare kan allokera till LTIP 2024 beskrivs närmare nedan och motsvarar ett sammanlagt belopp om cirka 5–12,5 procent av deltagarens årliga grundlön. För varje Investeringsaktie som innehas inom ramen för LTIP 2024 kommer deltagarna att tilldelas fyra eller fem (beroende på deltagarkategori) prestationsbaserade aktierätter som under förutsättning att vissa villkor uppfylls kan ge rätt till tilldelning av Prestationsaktier ("Prestationsrätter").

Villkor

Prestationsrätterna kan utnyttjas förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, från starten av LTIP 2024 till och med dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden januari–mars 2027 ("Intjänandeperioden") har behållit sina ursprungliga Investeringsaktier och att deltagaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd inom Doro-koncernen. LTIP 2024 ska starta så snart praktiskt möjligt efter årsstämman 2024. Nyanställda nyckelpersoner i Doro kan fram till och med den 29 november 2024 bjudas in att delta i LTIP 2024, och ska då göra sin investering i Investeringsaktier under de två första veckorna efter första anställningsdag dock senast den 29 november 2024, som även är sista dag för tilldelning av Prestationsrätterna. Styrelsen bedömer att det i dessa fall är motiverat att perioden för intjäning av Prestationsrätterna är kortare än tre år eftersom det möjliggör för Bolaget att tilldela nya medarbetare Prestationsrätter inom ramen för LTIP 2024, vilket bedöms vara fördelaktigt för Bolaget ur ett rekryteringsperspektiv.

För att utnyttja Prestationsrätterna uppställs, utöver kravet på deltagarens fortsatta anställning och ett

intakt Investeringsaktieinnehav enligt ovan, vissa prestationsvillkor. En deltagares Prestationsrätter berättigar till ett maximalt antal Prestationsaktier om fem (5) respektive fyra (4) per Investeringsaktie om den årliga totalavkastningen (avkastning till aktieägarna i form av kursuppgång samt återinvestering av eventuella utdelningar under löptiden) ("TSR")¹ på Doros aktie under perioden från och med mars 2024 till och med mars 2027 ("Prestationsperioden") minst motsvarar 16 procent per år. För att tilldelning ska ske enligt prestationsvillkoret måste TSR för Doros aktier överstiga 8 procent per år under Prestationsperioden. Mellan dessa nivåer erhålls Prestationsaktier linjärt. Prestationsaktierna erhålls efter Intjänandeperiodens slut.

¹ TSR beräknas genom att den genomsnittliga stängningskursen för Bolagets aktie under mars 2024 jämförs med den genomsnittliga stängningskursen för Bolagets aktie under mars 2027, inklusive återinvesterad utdelning

Exempel på tilldelning

TSR	START				MID				MAX
Kategori	8%	9%	10%	11%	12%	13%	14%	15%	16%
A & B	0	0,625	1,25	1,875	2,5	3,125	3,75	4,375	5
C & D	0	0,5	1	1,5	2	2,5	3	3,5	4

A. Verkställande direktör, B. Ledande befattningshavare i "Executive management", C. Ledande befattningshavare i "Operational management" och D. Övriga anställda.

Prestationsrätterna

För Prestationsrätterna ska, utöver vad som anges ovan, följande villkor gälla:

- Prestationsrätterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje Prestationsrätt ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en (1) Prestationsaktie efter Intjänandeperiodens slut (med vissa undantag där erhållandetidpunkten kan tidigareläggas) under förutsättning att prestationsvillkoren som anges ovan uppfylls under Prestationsperioden samt att deltagaren fortfarande är anställd i Doro-koncernen och har kvar sina ursprungliga Investeringsaktier i Bolaget under Intjänandeperioden.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2024, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer, innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission, extraordinär utdelning och/eller andra liknande händelser.

I samband med den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2024 ska styrelsen även äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ges därutöver rätt att avbryta eller justera programmet vid händelse av offentligt uppköpserbjudande eller liknande händelse. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Doro-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för LTIP 2024 inte längre uppfyller dess syften.

Fördelning

Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående kommer LTIP 2024 att innebära

att följande antal Investeringsaktier kan allokeras till LTIP 2024 av deltagare respektive Prestationsrätter ska kunna tilldelas deltagare inom de olika kategorierna:

Kategori	Maximalt antal Investeringsaktier per person inom kategorin	Maximalt antal Prestationsrätter per person inom kategorin	Maximalt antal Prestationsrätter
A. Verkställande direktör (1)	11 300	56 500	56 500
B. Ledande befattningshavare i "Executive management" (6)	4 650	23 250	139 500
C. Ledande befattningshavare i "Operational management" (7)	4 125	16 500	115 500
D. Övriga anställda (20)	1 700	6 800	136 000
Totalt (34)	102 075	447 500	447 500

Sammanlagt kan högst 447 500 Prestationsrätter tilldelas inom ramen för LTIP 2024.

Deltagaren i kategori A kan förvärva 11 300 Investeringsaktier och erhåller fem Prestationsrätter för varje Investeringsaktie. Deltagare i kategori B kan förvärva 4 650 Investeringsaktier och erhåller fem Prestationsrätter för varje Investeringsaktie. Deltagare i kategori C kan förvärva 4 125 Investeringsaktier och erhåller fyra Prestationsrätter för varje Investeringsaktie. Deltagare i kategori D kan förvärva 1 700 Investeringsaktier och erhåller fyra Prestationsrätter för varje Investeringsaktie.

För det fall att samtliga deltagare inte investerar sin fulla andel av Investeringsaktier senast vid anmälningens slut äger övriga deltagare rätt att investera i ytterligare maximalt 50 procent Investeringsaktier enligt styrelsens instruktioner, vilka ska ge motsvarande Prestationsrätter. Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma vid investering i ytterligare Investeringsaktier. Vid överanmälan av personer som omfattas av ovanstående kategorier ska tilldelning ske enligt följande. I första hand ska tilldelning ske pro rata i förhållande till ytterligare investerat antal Investeringsaktier. I andra hand ska tilldelning ske genom lottning verkställd av styrelsen.

Leverans av aktier i enlighet med LTIP 2024

För att säkerställa leverans av aktier enligt LTIP 2024 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om återköp av egna aktier och om överlåtelse av egna aktier i enlighet med punkten (b) nedan.

LTIP 2024s omfattning och kostnader

LTIP 2024 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Prestationsrätterna ska kostnadsföras som en icke-kontant personalkostnad över perioden som LTIP 2024 löper. Kostnaden för LTIP 2024 vid maximal tilldelning antas uppgå till cirka 3,8 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas till cirka 2,9 miljoner kronor. Den totala kostnaden resulterar därmed i 6,7 miljoner kronor, beräknad enligt IFRS 2 på grundval av följande antaganden: tilldelning baserad en uppfyllelse av prestationsvillkor på 100 %, 10 % av den årliga omsättningen av personal, en årlig TSR på 16 % och genomsnittliga sociala avgifter på 25 %.

I tillägg till vad som anges ovan har kostnaderna för LTIP 2024 beräknats utifrån att LTIP 2024 omfattar högst 34 deltagare och att varje deltagare utnyttjar den maximala investeringen.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Vid maximal tilldelning av 447 500 Prestationsaktier och förutsatt att säkringsåtgärder enligt punkten 19(b) nedan beslutas av årsstämman kommer maximalt 447 500 aktier att tilldelas deltagare enligt LTIP 2024 motsvarande cirka 1,84 procent av antalet aktier och röster i Bolaget. Eftersom LTIP 2024 säkras genom återköp av egna aktier innebär LTIP 2024 ingen utspädning för befintliga aktieägare.

LTIP 2024 förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal.

Motiv för förslaget

Syftet med LTIP 2024 är att skapa förutsättningar för att motivera och behålla kompetenta medarbetare i Doro-koncernen samt att öka samstämmigheten mellan medarbetarnas och Bolagets målsättningar samt höja motivationen till att nå och överträffa Bolagets finansiella mål. LTIP 2024 har utformats baserat på att det är önskvärt att nyckelpersoner inom Doro-koncernen är aktieägare i Bolaget. Deltagande i LTIP 2024 kräver att deltagaren har bidragit med privat investering genom förvärv av Investeringsaktier.

Genom att erbjuda en tilldelning av Prestationsrätter som är baserad på uppfyllandet av fastställda prestationsbaserade villkor premieras deltagarna för ökat aktieägarvärde. LTIP 2024 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i Bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att LTIP 2024s antagande kommer att få en positiv effekt på Doro-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både Bolaget och dess aktieägare.

Beredning av ärendet

Principerna för LTIP 2024 har arbetats fram av Bolagets styrelse. 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.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram m.m.

Utöver det prestationsaktieprogram som föreslås antas vid denna årsstämma finnas i Bolaget inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Styrelsens avsikt är att programmet ska vara årligen återkommande, om än i varierande storlek.

Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om återköp av aktier, samt beslut om överlåtelse av egna aktier till deltagare i LTIP 2024 och i marknaden (punkt 19(b))

Samtliga beslut under ärende 19(b)(i)-(ii) föreslås vara villkorade av varandra. Samtliga beslut under ärende 19(b)(i)-(iii) föreslås därför antas gemensamt.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (punkt 19(b)(i))

I syfte att säkerställa Bolagets åtaganden att leverera aktier till deltagarna i LTIP 2024 samt möjliggöra för deltagarna i LTIP 2024 att förvärva Investeringsaktier, föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier enligt följande villkor:

- a) Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm.

- b) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2025.
- c) Det antal aktier som erfordras för leverans av aktier till deltagarna i LTIP 2024 samt för att finansiera sociala avgifter eller andra kostnader relaterade till LTIP 2024, dock högst 447 500 aktier (med förbehåll för omräkning), får förvärfvas till säkerställande av sådan leverans samt för att innehas för en eventuell framtida avyttring för att finansiera sociala avgifter eller andra kostnader relaterade till LTIP 2024.
- d) Förvärv av egna aktier ska ske kontant till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- e) Styrelsen får besluta om övriga villkor för förvärvet.

Beslut om överlåtelse av egna aktier (punkt 19(b)(ii))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att de aktier som Bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av aktier i enlighet med punkt 19(b)(i) ovan samt aktier som Bolaget innehar efter tidigare genomförda återköp ska kunna överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i LTIP 2024 i enlighet med beslutade villkor samt överlåtas för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2024.

Styrelsen föreslår därmed att årsstämman beslutar att högst det antal aktier som vid var tid innehas av Bolaget, inklusive sådana aktier som Bolaget innehar efter tidigare genomförda återköp, ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för LTIP 2024, samt ska kunna överlåtas på Nasdaq Stockholm, inklusive genom finansiell mellanhand, till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för att täcka eventuella sociala avgifter i enlighet med villkoren för LTIP 2024. Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar att högst 102 075 aktier ska kunna överlåtas till anställda i Bolaget för att möjliggöra för de anställda att förvärva Investeringsaktier för att kunna delta i LTIP 2024. Överlåtelsepriset ska motsvara den genomsnittliga volymvägda aktiekursen för Doros aktie på Nasdaq Stockholm under den närmaste perioden om fem handelsdagar omedelbart före respektive erbjudande att förvärva Investeringsaktier som lämnas till deltagarna.

Malmö i mars 2024
DORO AB (publ)
Styrelsen