

Punkt 7

STYRELSEN FÖR ORC GROUP AB:S FÖRSLAG TILL BESLUT OM INFÖRANDE AV ETT LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM I ORC GROUP AB:S DOTTERBOLAG CAMERONTEC AB MED DOTTERBOLAG.

FÖRSLAG TILL LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM RIKTAT TILL DEN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN, LEDNINGSGRUPPEN OCH ÖVRIGA ANSTÄLLDA I ORC GROUP AB:S DOTTERBOLAG CAMERONTEC AB MED DOTTERBOLAG

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman den 16 december 2011 beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram omfattande den verkställande direktören, ledningsgruppen och övriga anställda (tillsammans "Optionsinnehavarna", envar "Optionsinnehavaren") i Orc Group AB:s (publ) ("Orc Group") helägda dotterbolag CameronTec AB ("CameronTec") med dotterbolag. Incitamentsprogrammet föreslås omfatta cirka 20 personer ("Incitamentsprogrammet"). Orc Groups styrelse är övertygad om att Incitamentsprogrammet kommer att vara till nytta för både Optionsinnehavarna och Orc Groups aktieägare samt att det kommer bidra positivt till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare. Ett incitamentsprogram som långsiktigt ger Optionsinnehavarna möjlighet att ta del av CameronTecs värdetillväxt upprätthåller CameronTecs goodwill och skapar även goda förutsättningar för att öka värdet på CameronTec och därigenom även värdet på aktierna i Orc Group. Incitamentsprogrammet förväntas även medföra att Optionsinnehavarna ökar sitt engagemang och sin motivation och därigenom knyts starkare till koncernen. För Incitamentsprogrammet föreslås nedanstående huvudsakliga villkor och riktlinjer gälla.

Utfärdande av köpoptioner samt överlåtelse av aktier¹

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman den 16 december 2011 beslutar om att Orc Group ska utfärda totalt 139 800 köpoptioner, motsvarande 6,99 procent av det totala antalet aktier och röster i CameronTec, ("Köpoptionerna"), envar berättigande till förvärv av en befintlig aktie i CameronTec från Orc Group mot betalning av 146,90 kronor per aktie, vilket motsvarar 120 procent av aktiens marknadsvärde, på de huvudsakliga villkor som anges nedan. Optionsinnehavarna ska tilldelas Köpoptionerna vederlagsfritt. Styrelsen föreslår även att CameronTecs verkställande direktör och tre personer inom ledningsgruppen mot betalning av 122,40 kronor per aktie, vilket motsvarar aktiens marknadsvärde, erbjuds att köpa totalt 60 000 aktier i CameronTec från Orc Group.

Totalt skulle därmed Incitamentsprogrammet innebära att Orc Group överlåter Köpoptioner berättigande till förvärv av maximalt 139 800 aktier, samt säljer maximalt 60 000 aktier i CameronTec, tillsammans motsvarande maximalt 9,99 procent av aktierna och rösterna i CameronTec.

Huvudsakliga villkor för Köpoptionerna

1. Tilldelning av Köpoptioner ska ske vederlagsfritt. Köpoptionerna är inte överlåtbara, med undantag från överlåtelse till ett av Optionsinnehavaren helägt bolag.
2. Köpoptionerna tjänas in (vestas) av Optionsinnehavarna den 31 mars 2015. En förutsättning för att Optionsinnehavarna ska tjäna in några Köpoptioner är att årsvärdet av existerande kundkontrakt, exklusive transaktionsbaserade intäkter i CameronTec och dess dotterbolag, mätt i amerikanska dollar, såsom framgår av CameronTecs årsredovisning ("ACV"), per den 31 december 2014 uppgår till minst 90 procent av ett prognostiserat värde, vilket utgörs av 125 procent av ACV per den 31 december 2011. Om 100 procent eller mer av det prognostiserade värdet uppnås ska samtliga Köpoptioner tjänas in av Optionsinnehavarna. Om emellertid mindre än 90 procent av det prognostiserade värdet uppnås förfaller samtliga Köpoptioner utan att någon ersättning utgår till Optionsinnehavarna. Om mellan 90 - 100 procent av det prognostiserade värdet uppnås bestäms antalet intjänande Köpoptioner på en linjär basis.

¹ Samtliga angivelser av antal aktier och röster i CameronTec hänför sig till antalet aktier i bolaget efter den uppdelning av aktier 2 000:1, varigenom varje aktie i bolaget delas upp i två tusen (2 000) nya, som beslutats av extra bolagsstämman i CameronTec den 17 november 2011.

3. För det fall Optionsinnehavarens anställning inom CameronTec eller dess dotterbolag skulle upphöra förfaller samtliga Köpoptioner Optionsinnehavaren tilldelats, oavsett om dessa tjänats in eller inte vid anställningens upphörande. Ingen ersättning utgår för Köpoptioner som förfaller på grund av att Optionsinnehavarens anställning upphör.
4. Intjänade Köpoptioner kan utnyttjas för förvärv av aktier under perioden 1-31 maj (i) 2015, (ii) 2016, och (iii) 2017.
5. Förvärvspriset för aktierna är 146,90 kronor per aktie, vilket motsvarar 120 procent av aktiernas marknadsvärde, som beräknat av KPMG.
6. För det fall (i) Orc Group skulle besluta att aktierna eller en väsentlig del av tillgångarna i CameronTec ska säljas, att CameronTec ska listas på en reglerad marknad eller handelsplattform, eller att CameronTec ska fusioneras upp i ett annat bolag (gemensamt en "Exit"), eller (ii) en väsentlig ägarförändring skulle inträffa i Orc Group (en "Change of Control"), förfaller samtliga Köpoptioner, oavsett om dessa tjänats in eller inte vid tidpunkten för Exit eller Change of Control. För Köpoptioner som förfaller i samband med en Exit eller en Change of Control ska Orc Group utge ersättning till Optionsinnehavarna.
7. Ett villkor för att få utnyttja Köpoptionerna för förvärv av aktier är fortsatt anställning i CameronTec vid tidpunkten för utnyttjandet av Köpoptionerna samt att Optionsinnehavarna tillträder ett aktieägaravtal med Orc Group i vilket ägandet i CameronTec regleras.

Överlåtelse av aktier till CameronTecs verkställande direktör och ledningsgrupp

Styrelsen föreslår, som en del av Incitamentsprogrammet, att CameronTecs verkställande direktör och tre personer inom ledningsgruppen mot betalning av 122,40 kronor per aktie, vilket motsvarar aktiens marknadsvärde, erbjuds att köpa aktier i CameronTec från Orc Group. Erbjudandet om förvärv av aktier kan utnyttjas senast den 31 mars 2012. Erbjudandet omfattar totalt högst 60 000 aktier, motsvarande 3 procent av aktierna i CameronTec. Marknadsvärdet för aktierna har fastställts av KMPG.

Utspädning

Eftersom Incitamentsprogrammet baseras på befintliga aktier i CameronTec innebär Incitamentsprogrammet ingen utspädning av antalet aktier eller röster i CameronTec.

Beredning och kostnader

Förslaget har beretts av styrelsen i dess helhet och har utarbetas i samråd med externa rådgivare. Förslaget har antagits av styrelsen den 16 november 2011. Genom det föreslagna programmet kan Orc Groups totala ägarandel i CameronTec vid maximalt utfall minska från nuvarande 100 procent till 90,01 procent. Kostnader för att etablera och administrera programmet förväntas endast ha en marginell inverkan på koncernens nyckeltal.

Övrigt

Styrelsen vill särskilt klargöra att för det fall något annat incitamentsprogram, oavsett form, skulle införas för anställda inom Orc Group-koncernen ska Optionsinnehavarna inte vara berättigade att delta i sådant program, så länge de omfattas av det nu föreslagna Incitamentsprogrammet.

Majoritetskrav

Bolagsstämmans beslut enligt detta förslag förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

Stockholm i november 2011
Orc Group AB (publ)
Styrelsen