

Styrelsens förslag till beslut om införande av aktiesparprogram och överlåtelse av aktier under aktiesparprogrammet (punkt 6)

Bakgrund

Styrelsen för Acando AB ("Acando" eller "Bolaget") vill skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera nyckelmedarbetare och föreslår därför att den extra bolagsstämman beslutar att införa ett aktiesparprogram ("Programmet") för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Acando-koncernen.

Styrelsen föreslog inför årsstämman 2007 att årsstämman skulle fatta beslut om införande av ett incitamentsprogram enligt samma struktur som det incitamentsprogram vilket antogs av årsstämman 2006. Förslaget nådde emellertid inte de 90 procent av aktier och avgivna röster, som krävs enligt svensk lag för överlåtelse av aktier till anställda.

Efter årsstämman 2007 har styrelsen konsulterat Acandos större aktieägare, inklusive de som vid årsstämman inte biträdde styrelsens förslag. Samtalen har varit konstruktiva och styrelsen har övervägt de synpunkter som framförts av aktieägarna. Som en följd av samtalen har styrelsen gjort vissa modifieringar av förslaget. Förändringarna innefattar att det antal aktier som omfattas av Programmet har minskats, samtidigt som deltagare i Programmet vederlagsfritt skall kunna erhålla aktier under vissa förutsättningar. Det nu föreslagna Programmet avviker även från det tidigare föreslagna incitamentsprogrammet på så vis att förevarande förslag innefattar att den finansiella exponering som Programmet förväntas medföra säkras genom överlåtelse av egna aktier av serie B efter emission, återköp och omvandling till aktier av serie B av inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie C, alternativt genom ingående av aktieswapavtal med tredje part.

Programmet

Styrelsens huvudsakliga mål med förslaget att införa Programmet är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera nyckelmedarbetare samt att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos deltagarna i Programmet förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatet, höja motivationen samt öka samhörighetskänslan med Bolaget. Programmet kommer att omfatta totalt högst 70 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Acando huvudsakligen verksamma i Sverige och deltagarna kommer att, efter en kvalifikationsperiod om drygt två och ett halvt år samt förutsatt en egen investering i Acando-aktier, ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla ytterligare Acando-aktier, vars antal är beroende av dels antalet Acando-aktier i egen investering, dels av om särskilda prestationskrav uppfyllts. Löptiden för Programmet föreslås vara drygt två och ett halvt år.

Deltagande i Programmet förutsätter att deltagaren, under perioden 16 augusti 2007 – 26 september 2007, förvärvar och inom ramen för Programmet binder upp aktier av serie B i Acando ("Sparaktier"). Styrelsen kan dock i vissa fall medge att aktier av serie B i Acando förvärvade av deltagaren tidigare än under denna period kvalificerar såsom Sparaktier, under förutsättning att de binds upp inom ramen för Programmet och att de ej ingår i annat options- eller aktiesparprogram eller liknande program. För varje förvärvad 1,6 Sparaktie har deltagaren rätt att av Acando eller av annat bolag inom Acando-koncernen eller från extern part vederlagsfritt, efter utgången av en kvalifikationsperiod om drygt två och ett halvt år,

erhålla tilldelning av en aktie av serie B i Acando ("Matchningsaktie"). Beroende på uppfyllelse av särskilda prestationskrav, har deltagaren rätt att för varje förvärvat 1,6 Sparaktie vederlagsfritt erhålla tilldelning av ytterligare högst tre aktier av serie B i Acando ("Prestationsaktie I", "Prestationsaktie II" och "Prestationsaktie III").

Tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Programmet kommer att kunna ske inom en period av 10 handelsdagar räknat från dagen efter Bolagets offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2010.

En förutsättning för att deltagaren skall ha rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier, är att deltagaren fortsätter att vara anställd i Acando-koncernen under hela kvalifikationsperioden samt att deltagaren, under denna period, har behållit alla de Sparaktier som bundits upp inom ramen för Programmet. Den anställde skall därvid kunna uppvisa avräkningsnota för varje Sparaktie, utvisande att förvärv av Sparaktien skett under perioden 16 augusti 2007 – 26 september 2007, eller dessförinnan i enlighet med av styrelsen lämnat medgivande enligt ovan, samt att den anställde fortfarande äger den aktuella Sparaktien. För erhållande av Prestationsaktier krävs därutöver att vissa prestationskrav är uppfyllda.

Programmet skall omfatta högst 250.000 Matchningsaktier och högst 750.000 Prestationsaktier, varav högst 250.000 skall utgöras av envar av Prestationsaktie I, Prestationsaktie II respektive Prestationsaktie III, motsvarande sammanlagt högst 1.000.000 aktier av serie B i Acando. Beslut om deltagande i Programmet och det maximala antalet Matchningsaktier och Prestationsaktier som varje deltagare kan erhålla, kommer att fattas av styrelsen och avses senast ske under oktober månad 2007. Därvid kommer bland annat den anställdes prestation samt dennes position inom och betydelse för Acando-koncernen att beaktas.

Den verkställande direktören kommer inom ramen för Programmet att kunna förvärva högst 30.000 Sparaktier, övriga medlemmar i koncernledningen eller liknande befattningar (ca fyra personer) vardera högst 16.000 Sparaktier, Business Area Managers (ca fem personer) vardera högst 11.200 Sparaktier, en fjärde kategori (ca åtta personer) vardera högst 7.520 Sparaktier och övriga nyckelpersoner (ca 52 personer) vardera högst 3.760 Sparaktier.

Beslut om deltagande i Programmet förutsätter att det enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Innan tilldelning av Prestationsaktier sker skall styrelsen pröva om tilldelningen är rimlig i förhållande till Bolagets finansiella resultat, ställning och utveckling jämfört med konkurrenter och andra faktorer. Deltagarens maximala bruttovinst per Matchnings- och Prestationsaktie skall därvid vara begränsad till tre gånger aktiekursen för aktien av serie B i Acando vid tidpunkten för kvalifikationsperiodens början,¹ varför antalet Prestationsaktier som tilldelas deltagaren kan komma att minskas proportionellt för att åstadkomma nämnda begränsning.

Det maximala antalet aktier av serie B i Acando som omfattas av Programmet uppgår till cirka 1,25 procent av antalet utgivna aktier efter utspädning och cirka 0,89 procent av antalet röster efter utspädning.

Styrelsen, eller ett av styrelsen tillsatt utskott, skall med tillämpning av ovan angivna riktlinjer äga rätt att besluta om de närmare villkoren för Programmet.

¹ Beräknat enligt den för aktien av serie B i Acando på OMX Nordiska Börs officiella kurslista noterade genomsnittliga volymviktade betalkursen den angivna dagen.

Prestationskrav

Erhållande av Matchningsaktier är, utöver de krav som nämns ovan, inte avhängigt några prestationskrav.

Erhållande av Prestationsaktier är, utöver de krav som nämns ovan, avhängigt uppfyllelse av särskilda prestationskrav kopplade till Acandos vinst per aktie före skatt men efter minoritetsintressen och efter utspädning ("EPS") under räkenskapsåren 2007-2009. Det exakta antalet beräknas som en linjär interpolation mellan brytpunkterna i nedanstående tabell. EPS 2006 (1,01 SEK) har utgjort referens för bestämmande av prestationskraven i tabellen.

Prestationsaktie	Ingen tilldelning	25 procents tilldelning	75 procents tilldelning	100 procents tilldelning
Prestationsaktie I EPS 2007	< 1,09 SEK	1,09 SEK	1,20 SEK	≥ 1,37 SEK
Prestationsaktie II EPS 2008	< 1,26 SEK	1,26 SEK	1,37 SEK	≥ 1,58 SEK
Prestationsaktie III EPS 2009	< 1,44 SEK	1,44 SEK	1,58 SEK	≥ 1,81 SEK

Säkringsåtgärder

Programmet innebär vissa finansiella risker för Bolaget till följd av förändringar i aktiekursen avseende aktien av serie B i Acando. För att kunna genomföra Programmet på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för möjliggörande av överlåtelse av aktier av serie B i Acando under Programmet, såsom emission, återköp och omvandling till aktier av serie B av inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie C samt aktieswapavtal med tredje part. Styrelsen anser att den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för att möjliggöra överlåtelse av aktier av serie B i Acando under Programmet, erhålls genom emission, återköp och omvandling till aktier av serie B av inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie C (se bland annat under rubriken "Uppskattade kostnader för och värdet av Programmet"). Då Bolagets kostnader för ingående av aktieswapavtal väsentligen överstiger de kostnader som förväntas uppstå vid överlåtelse av egna aktier av serie B efter emission, återköp och omvandling till aktier av serie B av inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie C, föreslår styrelsen, som ett huvudalternativ, att den finansiella exponering som Programmet förväntas medföra säkras genom emission, återköp och omvandling till aktier av serie B av inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie C.

Uppskattade kostnader för och värdet av Programmet

God redovisningssed (IFRS 2) föreskriver att värdet av rätten till Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Programmet skall redovisas som en personalkostnad i resultaträkningen över intjänandetiden. Den rätt som tillkommer deltagarna enligt Programmet kommer inte att utgöra värdepapper och kan inte pantsättas, överlåtas eller förfogas över på annat sätt än genom utnyttjande. Ett uppskattat värde för varje rätt till Matchningsaktie och Prestationsaktie kan emellertid beräknas. Styrelsen har uppskattat värdet för varje rätt till Matchningsaktie och Prestationsaktie till 13,60 kronor. Uppskattningen baseras på allmänt vedertagna värderingsprinciper med användning av stängningskursen för aktien av serie B i Acando den 19 juni 2007. Det totala uppskattade värdet av de

Matchningsaktier och Prestationsaktier som förväntas komma att överlåtas under Programmet, baserat på en uppfyllelse av ovan nämnda särskilt fastställda prestationskrav på 75 procent och uppskattningar avseende personalomsättning, är cirka 8,1 miljoner kronor. Värdet motsvarar cirka 0,6 procent av Acandos börsvärde per den 19 juni 2007.

Sociala avgifter kommer att kostnadsföras mot resultaträkningen genom löpande avsättningar i enlighet med god redovisningssed. Storleken på dessa löpande avsättningar omvärderas utifrån värdeutvecklingen av rätten till Matchningsaktier och Prestationsaktier och de avgifter som kan komma att erläggas vid tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier. Den totala kostnaden för Programmet inklusive sociala avgifter beräknas vid en årlig kursuppgång om 10 procent, administrativa kostnader och rådgivningskostnader uppgå till cirka 12,9 miljoner kronor, vilket på årsbasis motsvarar cirka 0,7 procent av Acandos personalkostnader för 2006.

I den mån ett aktieswapavtal kommer att ingås för att säkra åtaganden i Programmet beräknas kostnaderna stiga med cirka 2,0 miljoner kronor.

Styrelsen bedömer dock att de positiva resultateffekterna som förväntas uppstå från att ledande befattningshavare och övriga nyckelmedarbetare ökar sitt aktieäggande och dessutom kan få ytterligare utöka sitt aktieäggande via Matchnings- och Prestationsaktier överväger de kostnader som relateras till Programmet.

Effekter på nyckeltal

På proformabasis motsvarar kostnaderna för Programmet en negativ effekt om cirka 0,4 % på Acandos rörelsemarginal för 2006 och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,06 kr.

Beredning av ärendet

Förslaget till den extra bolagsstämman om Programmet har beretts av kompensationskommittén med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med vissa större aktieägare. Vid styrelsemöte den 19 juni 2007 beslutade styrelsen att ett nytt incitamentsprogram skulle föreslås den extra bolagsstämman. Förutom de tjänstemän som berett frågan för kompensationskommittén har ingen anställd som kan komma att omfattas av Programmet deltagit i utformningen av villkoren för Programmet.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman fattar beslut om införande av Programmet enligt nedanstående riktlinjer i punkten A.

Då Bolagets kostnader för ingående av aktieswapavtal väsentligen överstiger de kostnader som förväntas uppstå vid överlåtelse av egna aktier av serie B efter emission, återköp och omvandling till aktier av serie B av inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie C, föreslår styrelsen, som ett huvudalternativ, att den finansiella exponering som Programmet förväntas medföra säkras genom emission, återköp och omvandling till aktier av serie B av inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie C enligt punkten B nedan och i andra hand, om så erfordras, att Bolaget ingår ett aktieswapavtal med tredje part enligt punkten C nedan.

A. *Införande av aktiesparprogram*

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman beslutar om införande av ett aktiesparprogram i huvudsak baserat på nedan angivna villkor och principer.

- a) Programmet kommer att omfatta totalt högst 70 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Acando huvudsakligen verksamma i Sverige och deltagarna kommer att, efter en kvalifikationsperiod om drygt två och ett halvt år samt förutsatt en egen investering i Acando-aktier, ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla ytterligare Acando-aktier, vars antal är beroende av dels antalet Acando-aktier i egen investering, dels av om särskilda prestationskrav uppfyllts.
- b) Löptiden för Programmet föreslås vara drygt två och ett halvt år.
- c) Deltagande i Programmet förutsätter att deltagaren, under perioden 16 augusti 2007 – 26 september 2007, förvärvar och inom ramen för Programmet binder upp aktier av serie B i Acando (Sparaktier). Styrelsen kan dock i vissa fall medge att aktier av serie B i Acando förvärvade av deltagaren tidigare än under denna period kvalificerar såsom Sparaktier, under förutsättning att de binds upp inom ramen för Programmet och att de ej ingår i annat options- eller aktiesparprogram eller liknande program. För varje förvärvad 1,6 Sparaktie har deltagaren rätt att av Acando eller av annat bolag inom Acando-koncernen eller från extern part vederlagsfritt, efter utgången av en kvalifikationsperiod om drygt två och ett halvt år, erhålla tilldelning av en aktie av serie B i Acando (Matchningsaktie). Beroende på uppfyllelse av särskilda prestationskrav, kopplade till Acandos vinst per aktie före skatt men efter minoritetsintressen för räkenskapsåren 2007-2009, har deltagaren rätt att för varje förvärvad 1,6 Sparaktie vederlagsfritt erhålla tilldelning av ytterligare högst tre aktier av serie B i Acando (Prestationsaktie I, Prestationsaktie II och Prestationsaktie III).
- d) Tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Programmet kommer att kunna ske inom en period av 10 handelsdagar räknat från dagen efter Bolagets offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2010.
- e) En förutsättning för att deltagaren skall ha rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier, är att deltagaren fortsätter att vara anställd i Acando-koncernen under hela kvalifikationsperioden samt att deltagaren, under denna period, har behållit alla de Sparaktier som bundits upp inom ramen för Programmet. Den anställde skall därvid kunna uppvisa avräkningsnota för varje Sparaktie, utvisande att förvärv av Sparaktien skett under perioden 16 augusti 2007 – 26 september 2007, eller dessförinnan i enlighet med av styrelsen lämnat medgivande enligt ovan, samt att den anställde fortfarande äger den aktuella Sparaktien. För erhållande av Prestationsaktier krävs därutöver att vissa prestationskrav är uppfyllda.
- f) Programmet skall omfatta högst 250.000 Matchningsaktier och högst 750.000 Prestationsaktier, varav högst 250.000 skall utgöras av envar av Prestationsaktie I, Prestationsaktie II respektive Prestationsaktie III, motsvarande sammanlagt högst 1.000.000 aktier av serie B i Acando. Beslut om deltagande i Programmet och det maximala antalet Matchningsaktier och Prestationsaktier som varje deltagare kan erhålla tilldelning av, kommer att fattas av styrelsen och avses senast ske under oktober månad

2007. Därvid kommer bland annat den anställdes prestation samt dennes position inom och betydelse för Acando-koncernen att beaktas.

- g) Den verkställande direktören kommer inom ramen för Programmet att kunna förvärva högst 30.000 Sparaktier, övriga medlemmar i koncernledningen eller liknande befattningar (fyra personer) vardera högst 16.000 Sparaktier, Business Area Managers (fem personer) vardera högst 11.200 Sparaktier, en fjärde kategori (ca åtta personer) vardera högst 7.520 Sparaktier och övriga nyckelpersoner (ca 52 personer) vardera högst 3.760 Sparaktier.
- h) Beslut om deltagande i Programmet förutsätter att det enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Innan tilldelning av Prestationsaktier sker skall styrelsen pröva om tilldelningen är rimlig i förhållande till Bolagets finansiella resultat, ställning och utveckling jämfört med konkurrenter och andra faktorer. Deltagarens maximala bruttovinst per Matchnings- och Prestationsaktie skall därvid vara begränsad till tre gånger aktiekursen för aktien av serie B i Acando vid tidpunkten för kvalifikationsperiodens början,² varför antalet Prestationsaktier som tilldelas deltagaren kan komma att minska proportionellt för att åstadkomma nämnda begränsning.
- i) Antalet Matchningsaktier och Prestationsaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande åtgärder.
- j) Styrelsen, eller ett av styrelsen tillsatt utskott, skall med tillämpning av ovan angivna riktlinjer äga rätt att besluta om de närmare villkoren för Programmet.
- k) Det maximala antalet aktier av serie B i Acando som omfattas av Programmet uppgår till cirka 1,25 procent av antalet utgivna aktier efter utspädning och cirka 0,89 procent av antalet röster efter utspädning.

B. Överlåtelse av egna aktier av serie B efter emission, återköp och omvandling till aktier av serie B av inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie C (inklusive ändring av bolagsordningen)

Bakgrund

Förslaget innefattar att bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen på så sätt att inlösenbara aktier av serie C kan utges och att en omvandlingsklausul införs i bolagsordningen med innebörd att aktier av serie C kan omvandlas till aktier av serie B. Vidare skall en riktad kontantemission om sammanlagt 1.000.000 aktier av serie C genomföras till Nordea Bank AB, varvid teckningskursen skall motsvara aktiens kvotvärde (1,250000013 kronor) och styrelsen bemyndigas att fatta beslut om ett riktat förvärvserbjudande avseende samtliga aktier av serie C till ett pris om lägst 1,250000013 kronor och högst 1,35 kronor samt att aktier av serie C, efter omvandling till aktier av serie B, skall kunna överlätas till deltagare i Programmet. Med anledning av att Programmet i princip inte förväntas medföra några initiala sociala avgifter för Acando eller något av dess dotterbolag, har styrelsen beslutat att för närvarande inte föreslå bolagsstämman att besluta

² Beräknat enligt den för aktien av serie B i Acando på OMX Nordiska Börs officiella kurslista noterade genomsnittliga volymviktade betalkursen den angivna dagen.

om överlåtelse av egna aktier av serie B för täckande av kostnader för utgående sociala avgifter. Styrelsen avser dock att inför överlåtelse av aktier av serie B enligt Programmet, föreslå kommande bolagsstämma att överlåtelse skall ske av egna aktier av serie B för täckande av då utgående sociala avgifter.

Med hänvisning till ovanstående bakgrund, föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman fattar beslut om överlåtelse av egna aktier av serie B under Programmet enligt de villkor som anges nedan.

I) Ändring av bolagsordningen

I bolagsordningen införs en möjlighet att utge ett nytt aktieslag, benämnt aktie av serie C, som medför en (1) röst per aktie. Aktie av serie C saknar rätt till vinstutdelning. Vidare är aktien av serie C inlösenbar på initiativ av Bolagets styrelse. Vid inlösen skall inlösenbeloppet uppgå till aktiens kvotvärde uppräknat med en räntefaktor om Stibor för den relevanta perioden med tillägg av 2,00 procentenheter. Aktie av serie C skall vidare kunna omvandlas till aktie av serie B efter beslut av Bolagets styrelse. Förslag till ny lydelse i bolagsordningen bilägges, **Bilaga 1.**

II) Riktad kontantemission

Ökning av Bolagets aktiekapital med 1.250.000,50 kronor genom emission av 1.000.000 aktier av serie C, envar aktie med ett kvotvärde om 1,250000013 kronor.

För emissionen skall i övrigt följande villkor gälla.

- a) De nya aktierna skall – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tecknas endast av Nordea Bank AB.
- b) Det belopp som skall betalas för varje ny aktie skall vara 1,250000013 kronor per aktie, motsvarande aktiens kvotvärde.
- c) De nya aktierna skall tecknas senast den 31 december 2007, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden. Övertäckning kan inte äga rum.
- d) Betalning för de tecknade aktierna skall erläggas vid tecknandet av aktierna.
- e) De nya aktierna berättigar inte till vinstutdelning.
- f) De nya aktierna omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § (inlösenförbehåll) aktiebolagslagen (2005:551).

III) Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om riktat förvärvserbjudande

Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av aktier av serie C i Acando på följande villkor.

- a) Förvärv får ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av aktier av serie C i Acando.

- b) Bemyndigandet får utnyttjas längst intill årsstämman 2008.
- c) Det antal aktier av serie C som får förvärvas skall uppgå till 1.000.000.
- d) Förvärv skall ske till ett pris om lägst 1,250000013 kronor och högst 1,35 kronor per aktie.
- e) Betalning för förvärvade aktier skall erläggas kontant.
- f) Styrelsen skall äga rätt att fastställa övriga villkor för förvärvet.

IV) Överlåtelse av förvärvade egna aktier av serie B

Styrelsen avser, efter genomfört förvärv enligt punkten III ovan och med stöd av bestämmelse i bolagsordningen, att besluta om omvandling av samtliga aktier av serie C till aktier av serie B.

Beslut om överlåtelse av Bolagets egna aktier av serie B får ske på följande villkor.

- a) Överlåtelse får ske endast av aktier av serie B i Acando, varvid högst 1.000.000 aktier av serie B får överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i Programmet.
- b) Rätt att vederlagsfritt erhålla aktier av serie B skall tillkomma sådana personer inom Acando-koncernen som är deltagare i Programmet. Vidare skall dotterbolag äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier av serie B, varvid sådant bolag skall vara skyldigt att, enligt villkoren för Programmet, omgående överlåta aktierna till sådana personer inom Acando-koncernen som deltar i Programmet.
- c) Överlåtelser av aktier av serie B skall ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i Programmet har rätt att förvärva aktier, dvs inom en period av 10 handelsdagar räknat från dagen efter Bolagets offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2010.
- d) Antalet aktier av serie B som kan komma att överlåtas inom ramen för Programmet kan komma att bli föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande åtgärder.

C. Aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman, för den händelse erforderlig majoritet ej kan uppnås för punkten B. ovan, fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som Programmet förväntas medföra genom att Bolaget ingår aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn över OMX Nordiska Börs Stockholm skall förvärva och överlåta aktier i Bolaget - jämte aktier till täckande av utgifter, i huvudsak sociala avgifter - till sådana anställda som omfattas av Programmet.

Villkor

Stämmans beslut om inrättandet av Programmet enligt punkten A. ovan är villkorat av att stämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten B. ovan eller i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten C. ovan.

Majoritetsregler

Stämmans beslut om inrättandet av Programmet enligt punkten A. ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten B. ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten C. ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna.

Antal aktier och röster i Bolaget

Per den 9 augusti 2007 kommer det totala antalet aktier i Bolaget att uppgå till 77.564.768, varav 3.639.990 aktier av serie A i Acando och 73.924.778 aktier av serie B i Acando, och det totala antalet röster i Bolaget att uppgå till 110.324.678.

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen vill skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera nyckelpersoner. Därutöver förväntas ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos deltagarna i Programmet stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatet, höja motivationen samt öka samhörighetskänslan med Bolaget. Styrelsen anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för Bolaget och aktieägarna. Programmet kommer att utgöra ett konkurrenskraftigt och motivationshöjande incitament för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen.

Programmet har utformats för att premiera deltagarna för ökat aktieägarvärde genom att erbjuda förvärv av aktier av serie B som är baserat på uppfyllandet av fastställda resultat- och verksamhetsbaserade villkor. Därtill kräver tilldelning även att en privat investering sker av respektive deltagare genom att deltagare erlägger marknadspris för aktierna av serie B. Genom att knyta anställdas ersättning till Bolagets resultat- och värdeutveckling, premieras den långsiktiga värdetillväxten i Bolaget. Mot bakgrund härav anser styrelsen att införandet av Programmet har en positiv effekt på Acando-koncernens fortsatta utveckling och är därmed till fördel för såväl aktieägarna som Bolaget.

Emissionen och förvärvet av aktier av serie C samt överlåtelsen av aktier av serie B enligt punkten B. ovan utgör ett led för att åstadkomma det föreslagna Programmet. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Bolaget och aktieägarna att deltagarna i Programmet erbjuds att bli aktieägare i Bolaget. I syfte att minimera Bolagets kostnader för Programmet har teckningskursen fastställts till aktiens kvotvärde.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive VPC AB.

Stockholm i juni 2007

Styrelsen

Sammanställning av incitamentsprogram

1. Acando har ett utestående konvertibelt förlagslån (2006/2009) om 24.873.800 kronor som berättigar till konvertering till nya aktier av serie B i Acando till en kurs om 16,30 kronor per aktie under den period om 15 handelsdagar som infaller efter att Bolaget avlämnat kvartalsrapport avseende perioden januari - mars 2009, dock senast under perioden 27 april - 18 maj 2009. Vid full konvertering kommer Acando att ge ut högst 1.526.000 aktier av serie B, vilket innebär en aktiekapitalökning om högst 1.907.500 kronor.
2. Acando har för infriande av utfästelse att leverera aktier under personaloptionsprogram antaget 2006 utgivit 2.142.936 teckningsoptioner till ett helägt dotterbolag, vilka berättigar till teckning av en ny aktie av serie B vardera med en teckningskurs om 6,50 kronor per aktie. Anmälan om teckning av aktier av serie B kan äga rum under tiden fram till och med den 31 december 2009. Bolagets aktiekapital skall vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kunna ökas med högst 2.678.670 kronor.