

Overordnede retninglinier for incitamentsafløgning (aktieoptionsprogram)

1. ØK har i en årrække benyttet aktieoptionsprogrammer for ØK's direktion og visse andre ledere i koncernen. Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og er således ikke incitamentsafløgnet. I det følgende omtales ØK's direktion og de pågældende ledere som medarbejder(ne).
2. Baggrunden for aktieoptionsprogrammet er ønsket om
 - at styrke medarbejdernes fokus værdiskabelse for aktionærerne ved at motivere medarbejderne til at træffe beslutninger og i øvrigt handle i overensstemmelse med aktionærernes interesse
 - at skabe en direkte forbindelse mellem medarbejdernes afløgning og en stigende aktiepris, samt
 - at skabe loyalitet og fastholde medarbejderne indenfor koncernen.
3. Det gældende aktieoptionsprogram blev godkendt af ØK's ordinære generalforsamling den 27. marts 2007. Programmet går ud på, at der over en periode på 3 år tildeles ØK's direktion og ca. 40 andre ledere i ØK koncernen aktieoptioner med en samlet nominal værdi af DKK 23.380.000 eller omkring 2 % af ØK's aktiekapital. Det præcise antal optioner, der tildeles den enkelte medarbejder, fastsættes af bestyrelsens formand i henhold til bemyndigelse fra den øvrige bestyrelse. I 2007 tildeltes medarbejderne aktieoptioner til en samlet nominal værdi af DKK 6.860.000 heraf DKK 700.000 til direktionen.
4. Optionerne, der tildeles medarbejderne uden betaling, består i en ret for medarbejderen til at købe et bestemt antal ØK aktier i fremtiden til en fast pris pr. aktie. Købsprisen beregnes som gennemsnittet af den officielle, noterede aktiekurs for ØK aktier på OMX Københavns Fondsbørs i de første 10 dage efter ØK har offentliggjort sin Årsregnskabsmeddelelse med tillæg af 10 %. Medarbejderen kan tidligst købe ØK aktier til den beregnede pris 3 år efter tidspunktet for tildelingen. Optioner, som ikke er udnyttet senest 6 år efter tildelingstidspunktet, er ugyldige.
5. Hovedbetingelsen for tildeling af optioner til direktionen er, at opfyldelsen af selskabets finansielle og strategiske mål efter bestyrelsens frie skøn vil blive fremmet ved en sådan tildeling. En tilsvarende skønsmæssige vurdering ligger til grund for bestyrelsens tildeling af optioner til de øvrige medarbejdere.
6. Den anslåede nutidsværdi af aktieoptionsprogrammet for 2008 og 2009 beregnet efter Black & Scholes metoden og i overensstemmelse med IFRS er DKK 31 mio pr. 25. marts 2008. I hver årsrapport, hvor dette måtte være relevant, vil antallet af tildelte aktieoptioner til direktionen og de øvrige ledere i koncernen blive offentliggjort.