

Styrelsens redovisning av uppföljning och utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare 2017

Styrelsen för D. Carnegie & Co AB (publ) ("D. Carnegie & Co") i sin helhet utför de uppgifter som ankommer på ett ersättningsutskott, vilket inbegriper att bereda förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare och att utvärdera befintliga program för rörlig ersättning samt tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antas årligen av årsstämman.

Styrelsen får i enlighet med svensk kod för bolagsstyrning lämna följande redovisning av resultatet av denna utvärdering.

D. Carnegie & Co ska, enligt av årsstämman beslutade riktlinjer, för ledande befattningshavare tillämpa marknadsmässiga och konkurrenskraftiga löner och övriga anställningsvillkor som står i relation till ansvar, befogenhet, kompetens och erfarenhet. Utöver fast årslön ska ledande befattningshavare även kunna erhålla rörlig lön, vilken ska vara prestationsbaserad. Rörlig lön ska maximalt motsvara 50 procent av den fasta årslönen för VD och maximalt 70 procent av den fasta årslönen för övriga ledande befattningshavare. Pensionsrätt ska gälla från tidigast 62 års ålder. VD omfattas av en premiebaserad plan enligt vilken avtalad premieavsättning får uppgå till högst 35 procent av grundlönen. Övriga ledande befattningshavare som är bosatta i Sverige omfattas av ITP-planen, utöver vilken kan utgå viss premiebaserad förstärkning.

Vid styrelsemöte den 21 februari 2018 har utfallet av 2017 års ersättningspaket enligt ovan genomgåts.

Bolaget har antagit tre långsiktiga incitamentsprogram i form av teckningsoptionsprogram som ger rätt att teckna aktier av serie B:

- årsstämman 2015 beslutade att anta ett teckningsoptionsprogram vilket omfattar 998.200 emitterade teckningsoptioner, vilka kan utnyttjas för teckning av aktier från den 21 maj 2018 till och med 31 augusti 2018 med en teckningskurs om 72,84 kronor.
- årsstämman 2016 beslutade att anta ett teckningsoptionsprogram vilket omfattar 807.000 emitterade teckningsoptioner, vilka kan utnyttjas för teckning av aktier från och med den 21 maj 2019 till och med 30 augusti med en teckningskurs om 113,50 kronor.
- årsstämman 2017 antog också ett teckningsoptionsprogram, vilket omfattar maximalt 2.730.000 teckningsoptioner, fördelat på tre serier där varje teckningsoption av serie 1 berättigar till teckning av en aktie i D. Carnegie & Co under perioden från och med 15 maj 2020 till och med den 30 september 2022. Varje teckningsoption av serie 2 inom ramen för samma program berättigar, under perioden från och med 1 maj 2021 till och med 30 september 2022, till teckning av en aktie i D. Carnegie & Co och varje teckningsoption av serie 3 inom ramen för samma program berättigar under perioden från och med 1 maj 2022 till och med 30 september 2022 till teckning av en aktie i D. Carnegie & Co. Samtliga tre teckningsoptionsserier i teckningsoptionsprogrammet 2017 har en teckningskurs motsvarande D. Carnegie & Co-aktiens volymviktade genomsnittspris på Nasdaq Stockholm under perioden 2 - 8 maj 2017 (som var 112,6 kronor) uppräknat med 50 kronor (dvs. 162,6 kronor).

Utvecklingen av programmen utvärderas kontinuerligt.

För beskrivning av bolagets långsiktiga incitamentsprogram samt ytterligare information om i bolaget samtliga existerande program hänvisas till årsredovisningen 2017, not 3, samt bolagets hemsida www.dcarnegiegrou.se.

Styrelsens bedömning är att programmet för rörlig lön och långsiktigt incitamentsprogram i kombination med övrig ersättning till i bolaget anställda ledande befattningshavare har varit ändamålsenliga och är i

enlighet med de av årsstämman fastställda riktlinjerna samt att dessa sammantaget innebär en god balans mellan å ena sidan intresset att motivera och belöna bolagsledningen och å andra sidan bibehålla kostnadseffektivitet.

D. Carnegie & Co AB (publ)

Styrelsen