

## **Styrelsens för Gunnebo AB (publ) redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen för Gunnebo AB har inrättat ett ersättningsutskott vilket sedan årsstämman 2015 består av styrelsens ordförande Martin Svalstedt, tillika utskottets ordförande och styrelserepresentanterna Mikael Jönsson och Göran Bille. Ersättningsutskottet har bland annat till uppgift att följa och utvärdera samtliga program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av bolagets riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Styrelsen får härmed i enlighet med punkt 10.4 i Svensk kod för bolagsstyrning lämna följande redovisning av resultatet av denna utvärdering.

Koncernledningens totala ersättning skall bestå av fast lön, rörlig ersättning inkluderande långsiktiga incitamentsprogram, pension samt övriga förmåner.

Den rörliga ersättningen 2015 bestod av årlig rörlig lön och långsiktiga incitamentsprogram.

Den rörliga lönen skall vara beroende av hur på förhand bestämda kvantitativa finansiella mål uppfylls och skall vara maximerad till högst 50 procent av den fasta lönen.

Vad avser långsiktiga incitamentsprogram har bolaget för närvarande två pågående incitamentsprogram. Det första härrör från 2012 och består av teckningsoptioner. I programmet erbjöds 50 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen erbjöds att teckna totalt 585 000 optioner. En option ger rätt att teckna en aktie i Gunnebo AB för 31:40 kronor under vissa bestämda perioder under åren 2015–2016.

Det andra programmet lanserades 2015 för att ytterligare stärka bolagsledningens engagemang och intressegemenskap med aktieägarna. Programmet beslutades vid årsstämman 2015 och är ett riktat program till högst 20 anställda nyckelbefattningshavare innehållande VD, koncernledningsgrupp och andra nyckelpersoner inom koncernen. Programmet förutsätter att deltagaren investerar i Gunnebo-aktier inom LTI 2015 ("Sparaktier"). Sparaktierna måste behållas under en treårig intjänandeperiod som löper från och med den 1 juni 2015 till den 1 juni 2018. Förutsatt att både innehavet av Sparaktien och deltagarens anställning i koncernen kvarstår vid utgången av intjänandeperioden är deltagaren berättigad till att kostnadsfritt erhålla en Gunnebo-aktie för varje Sparaktie som deltagaren investerat. Därutöver är VD berättigad till att erhålla ytterligare högst fyra Gunnebo-aktier per Sparaktie och högst tre Gunnebo-aktier vad gäller övriga deltagare, förutsatt att vissa prestationsmål är uppfyllda. Tilldelning av Prestationsaktier baseras på av styrelsen fastställda miniminivån respektive övre målnivå avseende resultat per aktie under intjänandeperioden. Styrelsen avser att presentera de fastställda prestationsmålen i årsredovisningen 2017.

Under 2015 har ett tredje teckningsoptionsprogram som beslutades av årsstämman 2011 löpt ut. Inom ramen för detta program erbjöds 49 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen att teckna totalt 575 000 optioner. En option gav rätt att teckna en aktie i Gunnebo AB för 44:20 kronor under vissa bestämda perioder under åren 2014–2015. Inga nya aktier har registrerats inom ramen för programmet.

Ersättningsutskottet har under 2015 följt och löpande utvärderat bolagets program för rörlig ersättning till bolagsledningen. Ersättningsutskottet bedömer att dessa program bidrar till att

uppnå önskad intressegemenskap mellan bolagsledningen och aktieägarna och att de verkar för att bolaget skall kunna behålla personer i bolagsledningen.

Ersättningsutskottet har även följt och utvärderat tillämpningen av de av årsstämman 2015 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet konstaterar att riktlinjerna varit ändamålsenliga och att de följts.

Ersättningsutskottet anser att de ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer som tillämpas av Gunnebokoncernen är marknadsmässiga, ändamålsenliga och väl avvägda med hänsyn till möjligheterna att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare till bolagets ledning.

Göteborg i mars 2016  
GUNNEBO AB (publ)  
Styrelsen