

Styrelsens redovisning av resultatet av ersättningsutskottets utvärdering enligt Svensk kod för bolagsstyrning, punkt 9.1 och 10.3

Ledamöter i styrelsens ersättningsutskott, i Eniro AB (publ), är styrelseordföranden Björn Björnsson och styrelseledamoten Joachim Berner. Ordförande i utskottet är Joachim Berner.

Ersättningsutskottet har i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning följt och utvärderat (i) pågående, och under året avslutade, program för rörlig ersättning till bolagsledningen, (ii) tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt (iii) gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer.

Nedan följer styrelsens redovisning av resultatet av den utvärdering som ersättningsutskottet har gjort.

Allmänt om ersättning till bolagsledningen

Ersättningen till bolagsledningen ska enligt beslut på årsstämman 2016 utgöras av fast och rörlig lön, möjlighet att delta i incitamentsprogram samt pensionsavsättningar och övriga ersättningar och förmåner.

Den fasta lönen baseras på de enskilda befattningshavarnas ansvarsområde, kompetens och erfarenhet. Den rörliga lönen består av kontant ersättning begränsad till 40 procent av den fasta lönen (för tidigare VD 50 procent) beroende på den enskilda befattningshavarens position. För nuvarande VD utgår ingen rörlig kontantörn. Rörlig lön ska enligt 2016 års riktlinjer baseras på bolagsledningens prestation i förhållande till fastställda mål. Målen ska omfatta i huvudsak koncernens finansiella resultat och mätas mot koncernens omsättning och EBITDA. Ytterligare information om den kontantbaserade rörliga ersättningen finns i årsredovisningen för 2016.

Vissa ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen har fram till och med årsstämman 2012 erbjudits möjlighet att delta i långsiktigt aktierelaterade incitamentsprogram, som innebar en möjlighet att få delar av sin rörliga ersättning i form av syntetiska aktier kopplade till bolagets aktiekurs med kontantavräkning efter tre år, vilka incitamentsprogram avslutades 2016. Utöver det incitamentsprogram som på förslag av valberedningen beslutades av årsstämman 2016 bestående av teckningsoptioner för såväl styrelsen som ledande befattningshavare, har inte några nya aktierelaterade incitamentsprogram beslutats och kommer inte heller att föreslås årsstämman 2017. Ytterligare information om de aktierelaterade incitamentsprogrammen finns i årsredovisningen för 2016.

Utvärdering av program för rörlig ersättning

Ersättningsutskottet har utvärderat utvecklingen av pågående (och under året avslutade) program för rörlig ersättning till bolagsledningen.

Utgångspunkten för utvärderingen har varit att

- programmen ska ligga väl i linje med aktieägarnas intressen,
- programmen är viktiga för att stärka bolagets förmåga att behålla och rekrytera kompetent personal i ledande befattningar, samt
- långsiktiga incitamentsprogram även fortsättningsvis, om tillämpligt, ska vara aktierelaterade och kräva en egen investering i bolagets aktier samt fortsatt anställning i syfte att säkerställa att aktieägarnas och de anställdas intressen sammanfaller.

Utvärdering av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer

Utvärderingen har resulterat i slutsatsen att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som stämman beslutade om 2016 har tillämpats på ersättningar till dessa befattningshavare under året.

Ersättningsutskottet har sett över ersättningsstrukturerna i koncernen utifrån koncernens rådande läge och styrelsen föreslår därför årsstämman något förändrade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inför årsstämman 2017 än de riktlinjer som antogs av årsstämman 2016. Något nytt långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram föreslås inte årsstämman 2017 och rörliga lönedelar har begränsats.

Ersättningsutskottets och styrelsens bedömning är att ersättningen till de ledande befattningshavarna vid sidan av att vara konkurrenskraftig även ska motivera de ledande befattningshavarna till insatser som har positiv effekt på bolagets resultat, lönsamhet och långsiktiga värdetillväxt, vilket ligger väl i linje med aktieägarnas intressen.

Stockholm i maj 2017
Styrelsen i Eniro AB (publ)