

N.B. The English text is an in-house translation.

Styrelsens redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättningar till ledande befattningshavare m.m.
The board of directors' report on the remuneration committee's evaluation of remuneration to senior executives, etc.

Styrelsen för Ambea AB (publ) har inrättat ett ersättningsutskott som består av ordföranden Lena Hofsberger, Thomas Hofvenstam och Anders Borg. Ersättningsutskottet har sedan årsstämman den 15 mars 2017 ("Årsstämman") hållit fyra protokollförda möten med underhandskontakter däremellan vid behov.

The board of directors of Ambea AB (publ) has established a remuneration committee which consists of the chairman Lena Hofsberger, Thomas Hofvenstam and Anders Borg. The remuneration committee has since the annual shareholders' meeting held on 15 March 2017 (the "AGM") held four meetings at which minutes have been kept and had informal contacts in between when necessary.

Ersättningsutskottet har bland annat till uppgift att följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till VD och andra ledande befattningshavare som antagits av Årsstämman samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

The duties of the remuneration committee include, inter alia, to monitor and evaluate programs for variable remuneration to senior executives, the application of the guidelines for remuneration to the CEO and other senior executives adopted by the AGM, and current remuneration structures and levels in the company.

Styrelsen får härmed enligt punkt 10.3 i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") lämna följande redovisning av resultatet av ersättningsutskottets utvärdering. Redovisningen omfattar perioden efter Årsstämman.

In accordance with Rule 10.3 of the Swedish Corporate Governance Code (the "Code"), the board of directors hereby gives the following report on the results of the evaluation by the remuneration committee. The report covers the period after the AGM.

Ersättningsutskottet har, i enlighet med sitt uppdrag, löpande följt och utvärderat gällande riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare samt bolagets program för rörlig ersättning.

The remuneration committee has, in accordance with its assignment, continuously monitored and evaluated applicable guidelines for remuneration to the CEO and other senior executives, and the company's programs for variable remuneration.

Ersättningsutskottet är av uppfattningen att de riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare som antogs av Årsstämman har tillämpats på ett korrekt sätt samt uppfyllt sina syften och fungerat väl. Ett mindre tillägg i riktlinjerna föreslås inför årsstämman 2018 såvitt gäller taket för ledande befattningshavares pensionsförmåner, detta mot bakgrund av att kollektivavtalsreglering i vissa fall medför en avsättning som överstiger de 30 procent av lönen som riktlinjerna föreskriver såsom tak. Ersättningsutskottet anser vidare att bolagets ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer är marknadsmässiga, väl avvägda och väl fungerande.

The remuneration committee is of the opinion that the guidelines for remuneration to the CEO and other senior executives adopted by the AGM have been applied in a correct manner, and that the guidelines have fulfilled their objectives and functioned well. A minor addition to the guidelines is proposed for the annual shareholders' meeting 2018 as regards the ceiling for the senior executives' pension benefits, this in the light of that regulation in collective bargaining agreements in certain cases entails a provision exceeding the 30 percent of the salary that the guidelines stipulate as a ceiling. Further, the remuneration committee considers the company's remuneration structures and levels to be in line with market practice, and to be well-balanced and well-functioning.

Vid extra bolagsstämma i bolaget den 16 mars 2017 beslutade aktieägarna att införa två långsiktiga incitamentsprogram i form av dels ett aktiesparprogram, riktat till högst 57 anställda som sitter i Ambea-rådet, dels ett teckningsoptionsprogram, riktat till högst 14 ledamöter i den utökade företagsledningen. Programmen har utformats i syfte att motivera och behålla kompetenta medarbetare samt att öka samstämmigheten mellan medarbetarnas och bolagets målsättning. Styrelsen har utvärderat de två incitamentsprogrammen med avseende på dessa målsättningar och funnit att de uppfyllt sina mål och syften.

At the extraordinary shareholders' meeting held on 16 March 2017, the shareholders resolved to implement two long-term incentive programs in terms of a share savings program, addressed to not more than 57 employees in the Ambea Council and a warrant program addressed to not more than 14 members of the extended management. The programs have been established in order to motivate and retain competent employees and to increase the coherence between the employees' and the company's objectives. The board of directors has evaluated the two incentive programs in light of these objectives and found that they have fulfilled their objectives and purposes.