

## **STYRELSENS I KUNGSLEDEN AB (PUBL) REDOVISNING ENLIGT 10.3 OCH 9.1 I SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING, INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2018, AV RESULTATET AV ERSÄTTNINGSGRANSKOTTETS UTVÄRDERING**

---

### **Inledning**

Styrelsens, i Kungsleden AB (publ) ("Kungsleden"), ersättningsutskott består av Charlotta Wikström, Göran Larsson och Kia Orback Pettersson.

Ersättningsutskottet har enligt Svensk kod för bolagsstyrning i uppgift att; (i) bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen; (ii) följa och utvärdera pågående, och under året avslutade, program för rörliga ersättningar för bolagsledningen; samt (iii) följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Med ledande befattningshavare förstås i detta sammanhang verkställande direktören och övriga ledningspersoner i Kungsledenkoncernen. Det skall noteras att antalet personer som räknas som ledningspersoner för närvarande är nio. Nedan följer styrelsens redovisning av resultatet av den utvärdering som ersättningsutskottet har gjort.

### **Allmänt om ersättningar till Kungsledens ledande befattningshavare**

Kungsleden tillämpar ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att kunna rekrytera och behålla ledande befattningshavare med hög kompetens och kapacitet att nå uppställda mål, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Ersättningsstrukturen ska motivera de ledande befattningshavarna att göra sitt yttersta för att säkerställa aktieägarnas intressen. Ersättningen till de ledande befattningshavarna består av en fast och en rörlig del samt pension och andra icke-monetära förmåner.

### **Rörlig ersättning**

Den rörliga ersättningen till de ledande befattningshavarna i Kungsleden har under 2017 bestått av kontantbaserad ersättning. Den kontantbaserade rörliga ersättningen är baserad på den ledande befattningshavarens prestation i förhållande till i förväg fastställda mål för Bolagets och respektive affärsområde/förvaltningsområdes resultatnivå och tillväxt. Det maximala utfallet för de ledande befattningshavarnas rörliga ersättning är fastställt till ett visst tak vilket i normalfallet ligger i intervallet mellan 25-75 procent av den fasta lönen. Ytterligare information om den kontantbaserade rörliga ersättningen finns i årsredovisningen för 2017.

## **Utvärdering av rörlig ersättning**

Ersättningsutskottet har under året följt och utvärderat utvecklingen av måluppfyllnad för rörlig ersättning. Utvärderingen av programmet för rörlig ersättning visade att de rörliga ersättningarna är en viktig faktor för att kunna rekrytera och behålla en ledning med hög kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Under 2017 avsåg bolaget att införa ett treårigt kontantbaserat incitamentsprogram (long term incentive – LTI) för den verkställande direktören och de vice verkställande direktörerna och i samband med detta föreslogs även en sänkning av det maximala STI-utfallet till 50 procent. Före programmets genomförande beslutade dock två av de största privata aktieägarna att utfärda köpoptioner till ledningsgruppen. I samband med detta beslutade styrelsen att inte genomföra LTI-programmet utan i stället återgå till ett maximalt utfall för STI-programmet för den verkställande direktören och de vice verkställande direktörerna om upp till 75 procent av den fasta lönen. Härigenom anser styrelsen att rådande ersättningsstruktur för kortsiktig ersättning i kombination med köpoptionsprogrammet i än större utsträckning likriktar bolagsledningens incitament med Kungsledens och aktieägarnas intressen.

## **Utvärdering av tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget**

Ersättningsutskottet och styrelsen har under 2017 beslutat om avvikelser från de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman 2017 beslutade, såvitt avser det maximala utfallet för STI-programmet för den verkställande direktören och de vice verkställande direktörerna som har återställts till 75 procent av den fasta lönen. Beslutet att återställa det maximala utfallet ska ses i ljuset av det samtidiga beslutet att inte genomföra LTI-programmet, vilket gör att helhetslösningen enligt styrelsens uppfattning blir välavvägd och positiv för bolaget.

---

Stockholm i mars 2018  
**Kungsleden AB (publ)**  
*Styrelsen*