

Utvärdering av C-RAD AB (publ) ersättningar till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare enligt Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1 och 10.3

Ersättningsutskottets uppgifter i C-RAD AB (publ), ("Bolaget"), fullgörs av styrelsen i sin helhet. Ersättningsutskottet har behandlat frågor såsom riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, beslut om ersättning till verkställande direktör och förslag till styrelsen om införande av nytt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och anställa inom Bolaget och koncernen ("Incitamentsprogram 2017/2020").

I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning ska ersättningsutskottet utvärdera (både pågående, och under året avslutade) program för rörlig ersättning till bolagsledningen, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

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

Allmän information om ersättningar till ledande befattningshavare

Bolaget eftersträvar att erbjuda en sammanlagd ersättning som är sådan att den förmår attrahera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare.

I enlighet med de befintliga riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som antogs av årsstämman 2016, kan ersättningen till de ledande befattningshavarna under 2016 utgöras av fast lön, övriga förmåner och avsättning till pension. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Dessa komponenter ska kunna skapa en balanserad ersättning som återspeglar individuell prestation och erbjuder en konkurrenskraftig ersättning anpassad efter villkoren på marknaden. För ytterligare information om de inför årsstämman 2017 föreslagna riktlinjerna hänvisas till Bolagets hemsida www.c-rad.se och årsredovisningen för räkenskapsåret 2016.

Kort- och långsiktiga incitamentsprogram

Bolaget har för närvarande ett pågående långsiktigt incitamentsprogram som beslutades av årsstämman den 14 april 2016, där högst 400 000 teckningsoptioner kunde emitteras. Antal teckningsoptioner som tecknats i detta program uppgår till 234 000 teckningsoptioner, som berättigar till teckning av en B-aktie per innehavd teckningsoption. Av dessa har 128 000 tecknats av ledande befattningshavare. Tid för teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske under perioden från den 1 februari 2019 till och med den 1 maj 2019. Teckningskursen uppgår till 11,80 kronor per aktie. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas ökar aktiekapitalet med ca 35 100 kronor och Bolaget tillförs totalt 2 761 200 kronor. För ytterligare information om det pågående programmet hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2016.

Den rörliga delen av ersättningen till ledande befattningshavare är relaterade till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Under 2016 baserades rörliga ersättningar på bolagets finansiella utveckling med hänsyn till orderingång, intäkter och bruttomarginal samt på uppfyllnad av individuella mål relaterade till verksamhetsutveckling under perioden.

Riktlinjer för lön och annan ersättning

Ersättningsutskottet utvärderar löpande ersättningen till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare utifrån de kriterier som definierats i riktlinjerna och det förväntade utfallet har diskuterats på styrelsemöten. Beslutsunderlag inhämtas från verkställande direktören och CFO. För att bedöma om löner och ersättningar är marknadsmässiga görs även jämförelser med relevanta bolag, branscher och marknader. Vidare har i enlighet med ovan styrelsen föreslagit att årsstämman beslutar om att anta riktlinjer

för ersättning till ledande befattningshavare. Inför årsstämman 2017 har ersättningsutskottet genomfört en utvärdering av pågående incitamentsprogram. Utvärderingen har gjorts utifrån ett antal olika perspektiv; medarbetarnas motivation och gemensamma intressen med aktieägarna, aktieägarvärdet samt enkelhet. Utvärderingen har resulterat i att ersättningsutskottet och styrelsen nu föreslår att årsstämman 2017 beslutar om att införa Incitamentsprogram 2017/2020. För ytterligare information hänvisas till kallelsen och de fulständiga förslagen som finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.c-rad.se.

Ersättningsutskottets bedömning

Ersättningsutskottets utvärdering samt granskningen utförd av Bolagets revisor har resulterat i slutsatsen att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs på årsstämman 2016 har tillämpats på ett korrekt sätt på sådana ersättningar i Bolaget under året.

Ersättningsutskottets har i sin utvärdering gjort bedömningen att gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget har haft en positiv effekt för Bolagets utveckling. Något som ger förutsättningar för en total ersättning som är rimlig och konkurrenskraftig och därigenom förmår att attrahera samt behålla kvalificerade ledande befattningshavare. Vidare anser ersättningsutskottet att de föreslagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare kommer att stärka Bolagets ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer samt leda till en ökad gemenskap mellan ledande befattningshavares incitament och aktieägarnas intressen.

Ytterligare information om nuvarande ersättningar finns i årsredovisningen för 2016.

7 april 2017
C-RAD AB (publ)
Uppsala