

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

Styrelsens i Strax AB (publ), org.nr 556539-7709, utvärdering av ersättningsriktlinjer för ledande befattningshavare, gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer, samt incitamentsprogram i bolaget

The Board of Directors' in Strax AB (publ), Reg. No. 556539-7709, evaluation of the guidelines for remuneration of the Management, concerning remuneration structures and remuneration levels and incentive programs in the company

Med hänvisning till 10.3 sista stycket i Svensk kod för bolagsstyrning redovisar styrelsen följande:

Styrelsen, som i sin helhet fungerar som en ersättningskommitté, fattar beslut i frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, har följt och utvärderat tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman 2019 fattade beslut om samt aktuella program för rörlig ersättning. Styrelsen har under året utvärderat 2019 års ersättningar.

Vid en extra bolagsstämma som hölls den 22 december 2016 antogs ett optionsprogram för ledande befattningshavare och övriga anställda i bolaget. Det optionsprogram som antogs den 22 december 2016 kommer att löpa ut under 2020. Inför årsstämman 2020 finns förslag om ett nytt långsiktigt incitamentsprogram som beskrivs i kallelsen till årsstämman, ärende 19. För beskrivning av samtliga existerande långsiktiga incitamentsprogram i bolaget hänvisas till årsredovisningen 2019.

Styrelsens uppfattning är att de riktlinjer för ersättning till bolagsledningen som beslutades vid årsstämman 2019 har uppfyllt sina syften och fungerat väl. Styrelsen har inte sedan årsstämman 2019 frångått riktlinjerna. Med anledning av de nya reglerna för ersättningar till ledande befattningshavare föreslår styrelsen att årsstämman 2020 ska anta uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens uppfattning är att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som föreslås vid årsstämman 2020 kommer att fungera väl.

With respect to section 10.3, final paragraph of the Swedish Corporate Governance Code, the Board of Directors reports the following:

The Board of Directors, which as a whole serves as a remuneration committee in relation to matters regarding remuneration and other terms of employment for the Management of the company, has monitored and evaluated the application of the guidelines for remuneration for the Management that the Annual General Meeting 2019 resolved upon and current programs concerning variable remuneration. The Board of Directors has evaluated the 2019 compensation during the year.

At the Extraordinary General Meeting held on 22 December 2016, a warrant program for the Management and other employees in the company was adopted. The warrant program adopted on 22 December 2016 will expire during 2020. There is a proposal for the Annual General Meeting 2020 to adopt a new long-term incentive program as described in the notice convening the Annual General Meeting, item 19. For a description of all existing long-term incentive programs in the company, please see the annual report 2019.

The Board of Directors considers the guidelines for remuneration for the Management that the Annual General Meeting 2019 resolved upon to have fulfilled their objectives and have served well. The Board of Directors has not since the Annual General Meeting 2019 deviated from the guidelines. Following the new rules for executive remuneration, the Board of Directors proposes that the Annual General Meeting 2020 resolves to adopt new guidelines for remuneration to the Management. The Board of Directors believes that the guidelines for remuneration for the Management, which will be proposed to the Annual General Meeting 2020, will serve well.

Stockholm i maj 2020 / Stockholm, May 2020
Strax AB (publ)
Styrelsen / The Board of Directors