

Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

(punkt 17 i den föreslagna dagordningen)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Förslaget innebär följande:

Ledande befattningshavare i bolaget är verkställande direktören. Ledande befattningshavare skall erbjudas en marknadsmässig totalkompensation som skall möjliggöra att rätt person kan rekryteras och behållas. Lönen skall beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Ersättningen skall bestå av fast kontant ersättning, rörlig kontant ersättning och avgiftsbaserad tjänstepension. Pensionsåldern skall vara 65 år. Vid uppsägning från bolagets sida skall ledande befattningshavare vara berättigad till full lön samt åtagande avseende tjänstepensionsförsäkring under tolv månader. Vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida skall motsvarande gälla under sex månader.

Bolaget skall ha ett program för rörlig ersättning för viss personal, inklusive ledande befattningshavare. Den rörliga ersättningen skall fastställas utifrån angivna mätbara kriterier avseende avkastning på koncernens substansvärde ("Substansvärdet"). För att rörlig ersättning skall utbetalas för 2011 skall totalavkastningen på det ingående Substansvärdet överstiga tröskelresultatet, vilket skall beräknas som 110 procent av SIX Return Index ("SIX"). Med totalavkastning menas att utdelning, eventuell inlösen m.m. återinvesteras. Den totala rörliga ersättningen till personalen skall uppgå till högst tio procent av den avkastning som överstiger tröskelresultatet. En resultatbank för det resultat som ligger till grund för beräkning av rörlig ersättning skall tillämpas.

Det innebär att den del av resultatet som ett visst år ligger över ett fastställt tak för total rörlig ersättning överförs till nästa år och ökar nästa års ersättningsgrundande resultat medan den del av resultatet som understiger tröskelresultatet överförs och belastar nästa års ersättningsgrundande resultat. Rörlig ersättning utbetalas inte utan sparas till nästföljande år om totalavkastningen på Substansvärdet varit negativt eller om totalavkastningen varit lägre än SIX, trots att resultatbanken innehåller upparbetad vinst.

Fastställd rörlig ersättning skall utbetalas kontant med 50 procent direkt, 25 procent efter ett år och resterande 25 procent efter två år. En förutsättning för utbetalning är att mottagaren har förbundit sig att inom tre månader från utbetalningen av den rörliga ersättningen köpa aktier i Öresund för viss andel av ersättningen samt förbundit sig att inte avyttra aktierna under en period om tre år eller, om tidigare, innan mottagarens anställning i bolaget upphör. Om den rörliga ersättningen uppgår till eller understiger två miljoner kronor är mottagaren inte förbunden att förvärva några aktier, till den del ersättningen överstiger två miljoner kronor men understiger fem miljoner kronor, är mottagaren förbunden att förvärva aktier för hälften av ersättningen, efter avdrag för inkomstskatt, och till den del ersättningen överstiger fem miljoner kronor, är mottagaren förbunden att förvärva aktier för all utbetald ersättning, efter avdrag för inkomstskatt. Ledande befattningshavare skall ha rätt att i stället för ovanstående erhålla all rörlig ersättning direkt om han förbinder sig att inom ovanstående tidsperiod förvärva aktier i Öresund för minst 80 procent av den rörliga ersättning som han erhållit, efter avdrag för inkomstskatt, samt förbundit sig att inte avyttra aktierna under en period om tre år eller, om tidigare, innan mottagarens anställning i bolaget upphör. Om mottagaren på grund av insiderinformation eller på grund av annan begränsning i lag eller börskontrakt är förhindrad att genomföra förvärvet inom nämnda tidsperiod, eller om nämnda omständigheter tydligt försvårar möjligheten att genomföra förvärvet inom nämnda tidsperiod, skall förvärvet i stället ske inom tre månader från det att omständigheten inte längre föreligger. Förvärvet skall ske över NASDAQ OMX Stockholm.

För 2011 skall den verkställande direktören ha rätt att ta del av ovanstående personalprogram. Detta innebär att han avstår halva sin fasta ersättning motsvarande 200.000 kronor per månad samt motsvarande pensionsavsättning och i stället får ta del av rörlig ersättning enligt ovan. Rörlig ersättning till den verkställande direktören skall uppgå till fyra procent av den totalavkastning som överstiger tröskelresultatet. Den del av 2011 års rörliga ersättning till den verkställande direktören som överstiger tio gånger den av verkställande direktören avstådda fasta ersättningen, exklusive pensionsavsättning, skall överföras till nästa års resultatbank.

Styrelsen skall ha rätt att frånga riktlinjerna om särskilda skäl föreligger.

Riktlinjerna överensstämmer med de riktlinjer som en extra bolagsstämma fastställde den 15 november 2010.

Under 2010 och 2011 har rörlig ersättning avseende 2010 utbetalats till bolagets ledande befattningshavare, i enlighet med de riktlinjer som antogs vid årsstämman den 23 mars 2010.

Stockholm i februari 2011

Investment AB Öresund (publ)

Styrelsen