

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

Styrelsens för AB Novestra (publ) förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och övriga anställda

The Board of Directors' of AB Novestra (publ) proposal regarding guidelines for remuneration of the Management and other employees

Styrelsen för AB Novestra (publ), org. nr 556539-7709, ("Bolaget") föreslår årsstämman den 26 april 2016 att besluta att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till Bolagets ledande befattningshavare och övriga anställda enligt nedanstående. Styrelsens förslag överensstämmer i huvudsak med tidigare tillämpade riktlinjer för ersättning till Bolagets ledande befattningshavare samt rörlig ersättning till Bolagets anställda. Styrelsen i sin helhet fungerar som en ersättningskommitté för beslut i frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

Styrelsen genomför årligen uppföljning och utvärdering av pågående och under året avslutade program för rörlig ersättning. Styrelsen följer även upp och utvärderar dels rådande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i Bolaget, dels tillämpningen av årsstämman beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och övriga anställda samt i övrigt överväger behovet av förändring. Enligt styrelsens bedömning finns det skäl att även kommande år fortsätta med ersättningsriktlinjer och rörlig ersättning som överensstämmer med föregående år.

Bolaget ska erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att Bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till koncernledningen ska bestå av fast lön, rörlig ersättning, pension och andra sedvanliga förmåner. Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela Bolaget. Utvärdering av den individuella prestationen sker kontinuerligt.

Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och ska beakta individens kvalitativa prestation. Den fasta lönen för den verkställande direktören, övriga ledande befattningshavare och anställda ska vara marknadsmässig.

Bolaget kan komma att anta aktiebaserade incitamentsprogram avsedda att främja Bolagets långsiktiga intressen genom att motivera och belöna bland annat Bolagets ledande befattningshavare.

Styrelsen ska ha rätt att frånga ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

The Board of Directors of AB Novestra (publ), reg.no. 556539-7709, (the "Company") proposes that the Annual General Meeting on 26 April 2016, resolves to approve the Board of Directors' proposal regarding guidelines for remuneration of the Management as set forth below. The proposal substantially complies with earlier applied guidelines for remuneration of the Management of the Company. The Board of Directors 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.

The Board of Directors annually monitors and evaluates on-going, and during the year completed, programs concerning variable remuneration. The Board of Directors also monitors and evaluates the current remuneration structure and levels of remuneration in the Company, the application of the guidelines approved at the Annual General Meeting regarding remuneration of the Management and other employees, and otherwise consider the need for change. According to the Board of Directors, there are reasons for continuing with guidelines for remuneration and variable salary that are consistent with the previous year.

The Company shall offer conditions in line with the market which will enable the Company to recruit and retain competent personnel. The remuneration of the Management of the Group shall consist of fixed salary, variable remuneration, pension and other customary benefits. The remuneration is based on the commitment and performance of the individual in relation to individual objectives and joint objectives for the Company which have been determined in advance. The individual performance is continuously evaluated.

The fixed salary is in general reviewed on a yearly basis and shall be based on the qualitative performance of the individual. The fixed salary of the Managing Director and the Management shall be in line with the market.

The Company may adopt share-based incentive programs intended to promote the Company's long-term interests by motivating and rewarding the Management of the Company, among others.

The Board of Directors may, if special circumstances are at hand in a certain case, decide to deviate from the guidelines.

Stockholm i mars 2016
Stockholm in March 2016

AB Novestra (publ)
Styrelsen
The Board of Directors