

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

Styrelsens redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättningar till ledande befattningshavare m.m.

The board of directors' report on the remuneration committee's evaluation of remuneration to senior executives, etc.

Styrelsen för Ambea AB (publ) har inrättat ett ersättningsutskott som består av ordföranden Lena Hofsberger, Daniel Björklund och Anders Borg. Ersättningsutskottet har sedan årsstämman den 16 maj 2019 ("Årsstämman") hållit tre protokollförda möten med underhandskontakter däremellan vid behov.

The board of directors of Ambea AB (publ) has established a remuneration committee which consists of the chairman Lena Hofsberger, Daniel Björklund and Anders Borg. The remuneration committee has since the annual shareholders' meeting held on 16 May 2019 (the "AGM") held three meetings at which minutes have been kept and had informal contacts in between when necessary.

Ersättningsutskottet har bland annat till uppgift att följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till VD och andra ledande befattningshavare som antagits av Årsstämman samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

The duties of the remuneration committee include, inter alia, to monitor and evaluate programs for variable remuneration to senior executives, the application of the guidelines for remuneration to the CEO and other senior executives adopted by the AGM, and current remuneration structures and levels in the company.

Styrelsen får härmed enligt punkt 10.3 i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") lämna följande redovisning av resultatet av ersättningsutskottets utvärdering. Redovisningen omfattar perioden efter Årsstämman.

In accordance with Rule 10.3 of the Swedish Corporate Governance Code (the "Code"), the board of directors hereby gives the following report on the results of the evaluation by the remuneration committee. The report covers the period after the AGM.

Ersättningsutskottet har, i enlighet med sitt uppdrag, löpande följt och utvärderat gällande riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare samt bolagets program för rörlig ersättning.

The remuneration committee has, in accordance with its assignment, continuously monitored and evaluated applicable guidelines for remuneration to the CEO and other senior executives, and the company's programs for variable remuneration.

Ersättningsutskottets utvärdering, och revisorns granskning, har resulterat i slutsatsen att de riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare som årsstämmorna 2018 och 2019 antagit har tillämpats under 2019

The remuneration committee's evaluation, and the auditor's review, have resulted in the conclusion that the guidelines for remuneration to the CEO and other senior executives that the annual shareholders' meetings 2018 and 2019 established have been applied during 2019.

Ersättningsutskottet anser att bolagets ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer är marknadsmässiga, väl avvägda och väl fungerande.

The remuneration committee considers the company's remuneration structures and levels to be in line with market practice, and to be well-balanced and well-functioning.

Aktieägarna har både vid bolagets extra bolagsstämma den 16 mars 2017 och vid bolagets årsstämma den 23 maj 2018 beslutat att införa två långsiktiga incitamentsprogram i form av aktiesparprogram och teckningsoptionsprogram. Aktiesparprogrammet som beslutades om 2017 riktades till högst 57 anställda som sitter i Ambea-rådet och teckningsoptionsprogrammet som beslutades om 2017 riktades till högst 14 ledamöter i den utökade företagsledningen. Aktiesparprogrammet som beslutades om 2018 riktades till högst 72 anställda som sitter i Ambea-rådet och teckningsoptionsprogrammet som beslutades om 2018 riktades till högst 13 ledande befattningshavare. Programmen som beslutades om 2018 hade motsvarande villkor som tidigare program. Vid Årsstämman beslutade aktieägarna att införa ytterligare två långsiktiga incitamentsprogram som i huvudsak överensstämde med tidigare program. Aktiesparprogrammet som beslutades om vid Årsstämman riktades till högst 73 anställda som sitter i Ambea-rådet och teckningsoptionsprogrammet som beslutades om vid Årsstämman riktades till högst 15 ledande befattningshavare. Programmen har utformats i syfte att motivera och behålla kompetenta medarbetare samt att öka samstämmigheten mellan medarbetarnas och bolagets målsättning. Styrelsen har utvärderat incitamentsprogrammen med avseende på dessa målsättningar och funnit att de uppfyllt sina mål och syften.

The shareholders have at both the company's extraordinary shareholders' meeting held on 16 March 2017 and at the company's annual shareholders' meeting on 23 May 2018 resolved to implement two long-term incentive programs in terms of share savings programs and warrant programs. The share savings program resolved upon in 2017 was addressed to not more than 57 employees in the Ambea Council and the warrant program resolved upon in 2017 was addressed to not more than 14 members of the extended management. The share savings program resolved upon in 2018 was addressed to not more than 72 employees in the Ambea Council and the warrant program resolved upon in 2018 was addressed to not more than 13 senior executives. The programs that were resolved upon in 2018 had equivalent terms as the previous programs. At the AGM, the shareholders resolved to implement two additional long-term incentive programs which essentially were in line with the previous programs. The share savings program resolved upon at the AGM was addressed to not more than 73 employees in the Ambea Council and the warrant program resolved upon at the AGM was addressed to not more than 15 senior executives. The programs have been established in order to motivate and retain competent employees and to increase the coherence between the employees' and the company's objectives. The board of directors has evaluated the two incentive programs in light of these objectives and found that they have fulfilled their objectives and purposes.