

Styrelsens för NOTE AB (publ), org. nr 556408-8770, ("Bolaget") redovisning enligt regel 10.3 i Svensk kod för bolagsstyrning

Enligt regel 9.1 i Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") ska styrelsen inrätta ett ersättningsutskott med uppgifter att (i) bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, (ii) följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, samt (iii) följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Styrelsen har, i enlighet med regel 9.2 i Koden, funnit det mer ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör ersättningsutskottets arbete. Eftersom ingen ledamot ingår i bolagsledningen har samtliga ledamöter deltagit i arbetet. Ersättningsutskottet företräds av styrelsens ordförande vid förhandlingar med verkställande direktören.

Styrelsen avger härmed följande redovisning av resultatet av utvärderingen enligt punkterna (ii) och (iii) ovan. Redovisningen omfattar perioden efter årsstämman den 26 april 2018.

Ersättningen till ledande befattningshavare har under räkenskapsåret 2018 bestått av fast grundlön, rörlig ersättning, pension samt övriga förmåner. Den fasta lönen ska beakta den enskildes ansvarsområde, erfarenhet samt prestation och omprövas varje år. Rörlig ersättning är beroende av individens uppfyllelse av kvantitativa och kvalitativa mål och kan högst uppgå till 100 procent av den fasta lönen. Styrelsen har vid årets utgång utvärderat måluppfyllnaden för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare och beslutat om rörlig ersättning i enlighet därmed. Under 2018 uppgick den rörliga ersättningen för ledande befattningshavare (sex personer) till cirka 1 600 000 kronor.

Bolaget har för närvarande tre utestående incitamentsprogram, som bland annat riktar sig till ledande befattningshavare, teckningsoptionsprogram 2017/2020, teckningsoptionsprogram 2018/2021 och teckningsoptionsprogram 2019/2022 godkända av aktieägarna på årsstämman den 20 april 2017 och den 26 april 2018 respektive på extrastämman den 21 januari 2019. Styrelsen har företagit en utvärdering av de utestående teckningsoptionsprogrammen 2017/2020, 2018/2021 och 2019/2022 och funnit att dessa varit ändamålsenliga och att syftet med programmen uppnås.

Styrelsen har utvärderat tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare beslutade vid årsstämman 2018 och funnit att ingen avvikelse från dessa har skett under räkenskapsåret.

Kista i mars 2019

Styrelsen i NOTE AB (publ)