

Qliro Group

QLIRO GROUP AB (PUBL)

HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN –
MÅNDAGEN DEN 18 MAJ 2015

INNEHÅLL

1. Valberedningens, i Qliro Group, motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman 2015.
2. Pressmeddelande den 5 maj 2015 - Valberedningen justerar sitt förslag avseende val av styrelse.
3. Information om föreslagna styrelseledamöter – uppdaterad den 5 maj 2015 med hänsyn till att valberedningen justerat sitt förslag till styrelse.
4. Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.
5. Revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare har följts.
6. Utvärdering av Qliro Groups ersättningar till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen (Redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1 och 10.3).

1. Valberedningens, i Qliro Group, motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman 2015

Valberedningen i Qliro Group

I enlighet med beslut vid årsstämman 2014 har Cristina Stenbeck, som företrädare för den största aktieägaren i Qliro Group, Investment AB Kinnevik, sammankallat en valberedning bestående av ledamöter som är utsedda av de största aktieägarna i Qliro Group. Valberedningen består av Cristina Stenbeck utsedd av Investment AB Kinnevik; Annika Andersson utsedd av Swedbank Robur Fonder; och Rezo Kanovich utsedd av Oppenheimer Funds. De tre ledamöterna i valberedningen är utsedda av aktieägare som tillsammans representerar ungefär 40 procent av rösterna i Qliro Group. Cristina Stenbeck utsågs till valberedningens ordförande vid dess första möte.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter.
- Omval av samtliga styrelseledamöter, med undantag för Lars-Johan Jarnheimer och Lars Nilsson som har avböjt omval.
- Val av Jens Grede och Peter Sjunnesson till nya styrelseledamöter.
- Val av Mia Brunell Livfors som ny styrelseordförande.

Valberedningens förslag är följaktligen att följande personer ska väljas till styrelsen i Qliro Group, för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- Mia Brunell Livfors, styrelsens ordförande
- Patrick Andersen
- Mengmeng Du
- Lorenzo Grabau
- Jens Grede
- David Kelly
- Daniel Mytnik
- Peter Sjunnesson

Valberedningens motiverade yttrande över förslaget

Valberedningen har haft tre möten, vissa över telefon, med sedvanlig och regelbunden kontakt mellan mötena. Som underlag för sitt arbete har valberedningen till sitt förfogande haft utvärderingar av såväl styrelsen som styrelseordföranden.

Efter diskussioner med Lars-Johan Jarnheimer och hans beslut att avböja omval som styrelseledamot tillika ordförande, beslutade valberedningen att föreslå Mia Brunell Livfors till ny styrelseordförande. Valberedningen anser att Mia har en meriterande bakgrund från både generell och modeinriktad e-handel, såväl som erfarenhet från investeringar i och byggandet av framgångsrika digitala konsumentnära varumärken. Mia har suttit i Qliro Groups styrelse sedan 2010, och som en före detta VD och ekonomichef tar hon även med sig viktiga erfarenheter från att styra ledningsgrupper och styrelser genom centrala operationella, finansiella och strategiska frågor.

Mot bakgrund av utvärderingarna och diskussioner med styrelsens nuvarande ordförande har valberedningen bedömt i vilken utsträckning den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som ställs på den. Med beaktande av Qliro Groups nuvarande situation och framtida strategiska inriktning har valberedningen framförallt diskuterat styrelsens sammansättning vad avser finansiell och operationell kunskap, successionsplanering och viss sektorspecifik kompetens.

I sitt arbete har valberedningen lyckats identifiera och knyta till sig två personer som var för sig har kunskaper och erfarenheter som kommer att komplettera den nuvarande styrelsen. Jens Grede är en svenskfödd entreprenör som kommer att tillföra styrelsen värdefull förståelse av den globala

modeindustrin, och av att bygga framgångsrika digitala varumärken för att driva tillväxt inom e-handel. Peter Sjunnesson kommer att tillföra styrelsen mer än 20 års erfarenhet från den konsumentinriktade finansiella sektorn samt från att leda och rådge en rad nystartade och framgångsrika svenska bolag.

Jens Grede är medgrundare av och styrelseordförande i Saturday Group, en av världens ledande marknadsföringsbyråer, och är även styrelseledamot i Global Fashion Group, e-handelskoncernen inom mode med fokus på tillväxtmarknader verksam under varumärkena Dafiti, Jabong, Lamoda, Namshi och Zalora. Sedan han var med och grundade Saturday Group 2003 har Jens ansvarat för byråns expansion inom sektorer såsom marknadsföring, e-handel, talangförmedling och varumärkesförvaltning. Innan han grundade Saturday Group jobbade Jens tre år som projektledare på Wallpaper Group.

Peter Sjunnesson är sedan 2002 aktiv som konsult och rådgiver företag inom finans- och tjänstesektorn i tillväxt- och effektiviseringsprojekt. Peter är styrelseledamot i Lindorff Group, ett av Europas största kund- och kredithanteringsföretag, och var koncernens tillförordnade VD oktober 2014 – april 2015. Peter är styrelseledamot i Qliro Groups betallösningsbolag Qliro och ett flertal nystartade bolag och har tidigare varit styrelseledamot i Dibs Payment Services och Klarna, det senare som styrelseordförande mellan 2006 och 2010. Innan han påbörjade sin konsultverksamhet var Peter VD för Intrum Justitia i fyra år fram till dess att bolaget noterades på Stockholmsbörsen under 2002.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen är väl sammansatt och besitter en värdefull blandning av erfarenheter och kunskaper från en rad olika sektorer, däribland detalj- och e-handel samt finansiella tjänster och investeringar i digitala företag. Vidare har personerna erfarenheter från att ha arbetat på Qliro Groups huvudsakliga marknader, såsom Norden, Tyskland och Storbritannien, såväl som på världsledande marknader som USA. Valberedningen är övertygad om att den föreslagna styrelsen kommer att bidra till Qliro Groups fortsatta arbete med att genomföra bolagets strategi.

Den föreslagna styrelsen är en blandning av män och kvinnor med varierande bakgrunder och relevanta kunskaper som passar bolagets prioriteringar. Följaktligen anser valberedningen att den föreslagna styrelsen är ändamålsenlig vad avser mångfald i termer av ålder och nationaliteter samt erfarenheter, yrkesbakgrunder och affärsdiscipliner. Valberedningen anser att mångfaldsfrågan är viktig och kommer att fortsätta arbeta aktivt för jämställdhet för att förbättra styrelsens diskussioner kring de nyckelfrågor bolaget ställs inför.

Slutligen noteras det att varje styrelseledamots oberoende utvärderats under valberedningens arbete med att bereda förslag till styrelseval till årsstämman 2015 och att valberedningen har funnit att den föreslagna styrelsesammansättningen uppfyller relevanta krav vad avser oberoende.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Information om de föreslagna styrelseledamöterna samt valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende finns på Qliro Groups webbplats, www.qlirogroup.com.

April 2015

VALBEREDNINGEN
QLIRO GROUP AB (PUBL)

Valberedningen justerar sitt förslag avseende val av styrelse

Pressmeddelande, Stockholm, 5 maj 2015

Mia Brunell Livfors har meddelat valberedningen i Qliro Group AB (publ) ("Qliro Group") att hon avböjer omval till styrelsen i Qliro Group med anledning av hennes nya åtaganden i samband med att hon tillträder som VD för ett annat bolag den 1 juni 2015. Valberedningen föreslår att Qliro Groups nuvarande styrelseordförande, Lars-Johan Jarnheimer, fortsätter i sin roll som ordförande och föreslår därför Lars-Johan Jarnheimer till omval vid årsstämman den 18 maj 2015.

Cristina Stenbeck, ordförande i valberedningen, kommenterade: "Å valberedningens vägnar vill jag framföra vårt tack till Lars-Johan Jarnheimer för hans engagemang och att han vill fortsätta som styrelseordförande i Qliro Group. Det är viktigt att Qliro Groups bolagsledning och styrelse kan dra nytta av hans fortsatta ledarskap. Vi önskar Mia Brunell Livfors lycka till i hennes nya roll."

Valberedningens reviderade förslag till val av styrelse i Qliro Group är således omval av Lars-Johan Jarnheimer, Patrick Andersen, Mengmeng Du, Lorenzo Grabau, David Kelly och Daniel Mytnik till styrelseledamöter samt val av Jens Grede och Peter Sjunnesson till nya styrelseledamöter. Vidare föreslår valberedningen omval av Lars-Johan Jarnheimer som styrelseordförande.

Valberedningen har bedömt att Lars-Johan är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Valberedningen består av Cristina Stenbeck utsedd av Investment AB Kinnevik, Annika Andersson utsedd av Swedbank Robur Fonder och Rezo Kanovich utsedd av Oppenheimer Funds.

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Qliro Group ska offentliggöra enligt lagen om handel med finansiella instrument och/eller lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 5 april 2015 klockan 13:05 CET.

För ytterligare information, besök www.qlirogroup.com, eller kontakta:

Cristina Stenbeck, Valberedningens ordförande

Tfn: +46 (0)8 562 000 00

Frågor från investerare och analytiker:

Nicolas Adlercreutz, CFO

Tfn: +46 (0)70 587 44 88

E-post: ir@qlirogroup.com

Frågor från press:

Fredrik Bengtsson, kommunikationschef

Tfn: +46 (0)700 80 75 04

E-post: press@qlirogroup.com

Om Qliro Group

Qliro Group är en ledande e-handelskoncern i Norden. Sedan starten 1999 har gruppen utökat och breddat sin produktportfölj till att idag vara en ledande e-handelsaktör inom konsumentvaror och livsstilsprodukter genom CDON.com, Lekmer, Nelly (Nelly.com, NLYman.com, Members.com), Gymgrossisten (Gymgrossisten.com/ Gymsector.com, Bodystore.com, Milebreaker.com) och Tretti. I koncernen ingår även betaltjänsten Qliro. Under 2014 genererade gruppen 5,0 miljarder kronor i intäkter. Qliro Groups aktier är noterade på Nasdaq Stockholms Mid-caplista under kortnamnet "QLRO".

3. Information om föreslagna styrelseledamöter – uppdaterad den 5 maj 2015 med hänsyn till att valberedningen justerat sitt förslag till styrelse.

Lars-Johan Jarnheimer, styrelseordförande

Född: 1960

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Innehav, inklusive eventuellt närstående fysisk person i Qliro Group: 100.000 aktier

Uppdrag i utskott: Ledamot i ersättningsutskottet.

Lars-Johan Jarnheimer har varit styrelseledamot i Qliro Group sedan augusti 2010 (ordförande sedan maj 2012). Han är för närvarande styrelseordförande i INGKA Holding B.V. (moderbolaget för Ikea-koncernen), Eniro AB och Arvid Nordquist Handelsaktiebolag samt styrelseledamot i SAS AB och Egmont International Holding A/S. Lars-Johan har tjänstgjort som VD och Koncernchef för Tele2 AB från 1999 till 2008 och har tidigare haft ett antal positioner bland annat på IKEA, Hennes & Mauritz och Comviq. Lars-Johan var styrelseledamot i Modern Times Group MTG AB 1997-2008 och i Millicom International Cellular S.A. 2001-2007.

Lars-Johan har en civilekonomexamen från Växjö och Lunds universitet.

Patrick Andersen

Född: 1962

Nationalitet: Dansk medborgare.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, verkställande ledningen och bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive eventuellt närstående fysisk person) i Qliro Group: 45.000 aktier

Patrick Andersen har varit styrelseledamot i Qliro Group sedan maj 2013. Han tjänstgör för närvarande som President för affärsområdet Americas (Nordamerika och Latinamerika) på Carlson Wagonlit Travel, där han har arbetat sedan 2008 och haft flertalet ledande befattningar fram tills han erhållit sin nuvarande befattning. Dessförinnan var Patrick konsult och ägare av PNA Consulting och hade innan det ett flertal uppdrag inom ledningen på DHL där han arbetade i över 20 år.

Patrick har studerat ledarskap vid London Business School.

Mengmeng Du

Född: 1980

Nationalitet: Svensk medborgare.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, verkställande ledningen och bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive eventuellt närstående fysisk person) i Qliro Group: 675 aktier

Mengmeng Du har varit styrelseledamot i Qliro Group sedan september 2010. Mengmeng driver sedan november 2014 konsultföretaget Mimion AB som verkar inom digital strategi. Mengmeng är även styrelseledamot i Livförsäkringsbolaget Skandia samt i Skånska Byggvaror Holding AB. Mellan augusti 2011 och oktober 2014 arbetade Mengmeng i ett flertal ledande befattningar på Spotify, senast som Director Global Marketing Operations. Hon hade dessförinnan arbetat som produktutvecklingschef på Stardoll (en av världens största mode- och spelcommunities för flickor), som projektledare på Alumni (en konsultbyrå inom executive search) och som managementkonsult på Bain & Company i Norden.

Mengmeng har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm, samt en civilingenjörsexamen i datateknik från Kungliga Tekniska högskolan i Stockholm.

Lorenzo Grabau

Född: 1965

Nationalitet: Italiensk medborgare.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och verkställande ledningen men beroende i förhållande till bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive eventuellt närstående fysisk person) i Qliro Group: -

Uppdrag i utskott: Ordförande i ersättningsutskottet.

Lorenzo Grabau har varit styrelseledamot i Qliro Group sedan maj 2014. Lorenzo är verkställande direktör och koncernchef för Investment AB Kinnevik sedan maj 2014. Lorenzo var styrelseledamot i Investment AB Kinnevik 2013-2014. Lorenzo Grabau är styrelseordförande i Rocket Internet AG och Avito AB, vice styrelseordförande i Zalando SE, styrelseledamot i Modern Times Group MTG AB, Millicom International Cellular S.A. och Tele2 AB. Lorenzo var partner och managing director på Goldman Sachs International i London fram till 2011. Han började arbeta på Goldman Sachs Investment Banking-division 1994 och har under sina 17 år på bolaget innehaft ett antal ledningspositioner inom konsument- och handels-, samt media- och onlineområden, samt inom verksamheten Financial Sponsors. Lorenzo började sin investment banking-karriär 1990 då han började på Merrill Lynch, där han arbetade i fem år på London- och New York-avdelningarna för företagsförvärv och samgåenden.

Lorenzo har examen från Università degli Studi di Roma, La Sapienza i Italien.

Jens Grede, föreslagen ny styrelseledamot

Född: 1978

Nationalitet: Svensk medborgare.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, verkställande ledningen och bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive eventuellt närstående fysisk person) i Qliro Group: -

Jens Grede är medgrundare av och styrelseordförande i Saturday Group, en av världens ledande marknadsföringsbyråer, och är även styrelseledamot i Global Fashion Group, e-handelskoncernen inom mode med fokus på tillväxtmarknader verksam under varumärkena Dafiti, Jabong, Lamoda, Namshi och Zalora. Sedan han var med och grundade Saturday Group 2003 har Jens ansvarat för byråns expansion inom sektorer såsom marknadsföring, e-handel, talangförmedling och varumärkesförvaltning. Innan han grundade Saturday Group jobbade Jens tre år som projektledare på Wallpaper Group.

David Kelly

Född: 1963

Nationalitet: Brittisk och irländsk medborgare.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, verkställande ledningen och bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive eventuellt närstående fysisk person) i Qliro Group: -

Uppdrag i utskott: Ledamot i revisionsutskottet.

David Kelly har varit styrelseledamot i Qliro Group sedan maj 2013. David var dessförinnan rådgivare åt Qliro Groups styrelse under juni 2012 – april 2013. För närvarande är han styrelseordförande i Carloan4u, LoveHomeSwap, MBA & Company och Pure360 och även styrelseledamot i Trinity Mirror Group, Camelot UK Lotteries Limited, Holiday Extras och Simply Business. David var tidigare verksam i bolagsledningen och som verkställande direktör för Rackspace Cloud Hosting samt har haft

ett flertal uppdrag på eBay, Amazon.com och Lastminute.com. David är dessutom en av grundarna av Mydeco.

David har en PhD i Business Strategy och en MBA i marknadsföring från City University Business School samt en BA i datavetenskap från Leicester University.

Daniel Mytnik

Född: 1971

Nationalitet: Svensk medborgare.

Oberoende: Beroende i förhållande till bolaget och verkställande ledningen men oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive eventuellt närstående fysisk person) i Qliro Group: 131.513 aktier

Uppdrag i utskott: Ledamot i revisionsutskottet och i ersättningsutskottet.

Daniel Mytnik har varit styrelseledamot i Qliro Group sedan maj 2014. Daniel var partner på Palamon Capital Partners i London fram till 2013. Under hans 7 år på Palamon identifierade och ledde Daniel ett betydande antal investeringar i snabbväxande serviceinriktade verksamheter primärt i de nordiska länderna och Storbritannien. Innan han började på Palamon Capital Partners var Daniel under fyra års tid verksam som managing director på investmentbanken Altium Capital, och innan det arbetade han i fem år på Morgan Stanleys Private Equity- och Investment Banking-avdelning i London.

Daniel har en BA i Philosophy, Politics & Economics och en M.Phil. i Economics från Oxford University.

Peter Sjunnesson, föreslagen ny styrelseledamot

Född: 1959

Nationalitet: Svensk medborgare.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, verkställande ledningen och bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive eventuellt närstående fysisk person) i Qliro Group: 21 000 aktier

Peter Sjunnesson är sedan 2002 aktiv som konsult och rådgiver företag inom finans- och tjänstesektorn i tillväxt- och effektiviseringsprojekt. Peter är styrelseledamot i Lindorff Group, ett av Europas största kund- och kredithanteringsföretag, och var koncernens tillförordnade VD oktober 2014 – april 2015. Peter är styrelseledamot i Qliro Groups betallösningsbolag Qliro och ett flertal nystartade bolag och har tidigare varit styrelseledamot i Dibs Payment Services och Klarna, det senare som styrelseordförande mellan 2006 och 2010. Innan han påbörjade sin konsultverksamhet var Peter VD för Intrum Justitia i fyra år fram till dess att bolaget noterades på Stockholmsbörsen under 2002.

Peter har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

4. Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att bemyndigandena om återköp av egna aktier är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning

Moderbolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2014 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2014. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel uppgick per den 31 december 2014 till 1 016,5 miljoner kronor respektive -67,2 miljoner kronor.

Per den 31 december 2014 uppgick koncernens soliditet till 55,5 procent.

De föreslagna bemyndigandena om återköp av aktier begränsar alltså inte bolagets möjligheter att genomföra pågående, och vidare genomföra värdeskapande, investeringar.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Återköpsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att bemyndigandena för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier för att skapa flexibilitet i arbetet med bolagets kapitalstruktur och för att säkerställa leverans av stamaktier i enlighet med det föreslagna incitamentsprogrammet är försvarligt enligt 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen, dvs. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital samt moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i april 2015

STYRELSEN

QLIRO GROUP AB (PUBL)

Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Qliro Group AB (publ.), Org nr 556035-6940

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Qliro Group AB (publ.) under år 2014 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 14 maj 2013 respektive årsstämman den 13 maj 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Qliro Group AB (publ.) under 2014 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 14 maj 2013 respektive årsstämman den 13 maj 2014.

Stockholm den 14 april 2015

KPMG AB



Cronie Wallquist
Auktoriserad revisor

6. Utvärdering av Qliro Groups ersättningar till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen (Redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1 och 10.3)

Inledning

Ledamöter i styrelsens ersättningsutskott i Qliro Group AB (publ) är styrelseledamöterna Lorenzo Grabau, Lars-Johan Jarnheimer och Daniel Mytnik. Ordförande i utskottet är Lorenzo Grabau.

I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning, regel 9.1 och 10.3, följer och utvärderar ersättningsutskottet både pågående och under året avslutade program för rörlig ersättning, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga medlemmar i den verkställande ledningen (ledande befattningshavare) som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Qliro Group. Nedan följer styrelsens redovisning av resultatet av utvärderingen.

Allmänt om ersättning till ledande befattningshavare i Qliro Group

Ersättning till de ledande befattningshavarna har under 2014 utgjorts av fast lön och rörlig kontant ersättning, möjlighet att delta i långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram, sedvanliga förmåner samt pensionslösningar. Dessa komponenter ska skapa en välbalanserad ersättning som ska baseras på den enskildes prestation och ansvar, på både kort och lång sikt, samt Qliro Groups resultat.

Det maximala utfallet för kortsiktig rörlig kontant ersättning för de ledande befattningshavarna under 2014 var 75 procent av deras fasta årslön. Ersättningen baserades på en kombination av utfallet av förutbestämda resultatmål och den enskildes prestation. Information om den kontantbaserade rörliga ersättningen finns i årsredovisningen för 2014.

För ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Qliro Group finns långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram. Information om incitamentsprogrammen såsom utfall, deltagande, antal utgivna och utestående instrument m.m. finns i årsredovisningen för 2014.

Utvärdering av program för rörlig ersättning

Ersättningsutskottet följer och utvärderar den kort- och långsiktiga rörliga ersättningen och programmets förväntade utfall och har under arbetets gång rapporterat till styrelsen och ersättningsfrågor har diskuterats på styrelsens möten. Ersättningsutskottet följer också omfattningen av ledande befattningshavarnas och andra nyckelpersoners deltagande i de pågående långsiktiga aktierelaterade programmen LTIP 2012, LTIP 2013 och LTIP 2014, samt hur programmen sammanlänkar deltagarnas potentiella belöning med aktieägarnas intressen.

Inför årsstämman 2015 har ersättningsutskottet låtit genomföra en mer omfattande utvärdering över hur de anställdas långsiktiga aktierelaterade ersättning är strukturerad. Utvärderingen har gjorts utifrån olika perspektiv, men främst varit inriktad på att anställda i Qliro Groups dotterbolag/segment ska erbjudas aktiebaserad ersättning som baseras på värdetillväxten i respektive dotterbolag/segment. Till följd av utvärderingen föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om ett nytt långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram ("LTIP 2015"). LTIP 2015 består av: a) ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram ("PSP") med en liknande struktur som de långsiktiga incitamentsprogrammen årsstämman beslutade om 2011-2014, och b) ett syntetiskt köptionsprogram som ska baseras på den underliggande värdetillväxten i Qliro Groups dotterbolag/segment. Styrelsen föreslår att ledande befattningshavare och andra nyckelanställda i Qliro Group (både i moderbolaget och dotterbolagen/segmenten) ska ha rätt att delta i LTIP 2015, men att bara ledande befattningshavare och nyckelanställda som arbetar i Qliro Groups dotterbolag/segment (d.v.s. CDON.com, Lekmer, Nelly, Gymgrossisten, Tretti och Qliro Financial Services) ska ha rätt att delta i det syntetiska köptionsprogrammet.

Utvärdering av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningsutskottets utvärdering avseende tillämpningen av riktlinjerna, och revisorns granskning, har resulterat i slutsatsen att Qliro Group under 2014 har följt de riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare som fastställdes av årsstämmorna 2013 och 2014.

Utvärdering av ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Qliro Group

Ersättningsutskottets utvärdering har resulterat i att styrelsen gjort bedömningen att befintliga ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer till ledande befattningshavare har haft en positiv effekt för Qliro Group. Styrelsen anser dock att nu föreslagna ersättningsstrukturer (d.v.s. att årsstämman antar LTIP 2015) ytterligare skulle stärka kopplingen mellan ersättning och det aktieägarvärde som skapas i Qliro Groups dotterbolag/segment och på så sätt skapa ett incitament för anställda i koncernen och därigenom en mer konkurrenskraftig ersättning på alla nivåer i Qliro Group.

Stockholm i april 2015

STYRELSEN

QLIRO GROUP AB (PUBL)