

UNIFIED MESSAGING SYSTEMS ASA

STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2017

1. Generelt

Denne erklæringen er utarbeidet av styret i Unified Messaging Systems ASA («Selskapet» eller «UMS») i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a for behandling i ordinær generalforsamling 15. mai 2017.

Styret beslutter lønn og annen godtgjørelse for daglig leder og fastsetter retningslinjer for slike ordninger når det gjelder de øvrige ledende ansatte. Individuell lønn og godtgjørelse til den øvrige ledergruppen avgjøres av daglig leder innenfor slike retningslinjer.

2. Rådgivende retningslinjer for lønn, bonus og andre godtgjørelser for foregående og neste regnskapsår

Styret søker ordninger som skal stimulere ledergruppen til en langsiktig verdiskapning i Selskapet. Summen av godtgjørelser skal være konkurransedyktig med tilsvarende selskap og skal kunne tiltrekke seg godt kvalifiserte ledere. Lederlønnen skal være motiverende og sammensatt slik at den motiverer til ekstra innsats for forbedring av virksomheten og Selskapets resultater.

Lederlønningene skal til enhver tid fastsettes under tilbørlig hensyn til Selskapets økonomiske situasjon, og skal fastsettes på et nivå som kan forsvares ut fra Selskapets stilling.

Retningslinjer for 2016: For perioden 1. januar til 31. desember 2016 har gruppen av ledende ansatte omfattet Espen Gylvik (CEO), Morten Gustavsen (CFO) og Sundara Rajan Subramoniam (CTO). I 2016 ble følgende godtgjørelse gitt til ledende ansatte:

		For året 2016					
	Stilling/verv	Lønn, honorar	Bonus	Opsjons- kostnad	Pensjons- kostnad	Annet	Sum
Ledende ansatte							
Espen Gylvik	CEO	1 569 102		269 931	22 218	8 871	1 870 122
Morten Gustavsen	CFO & VP	928 991	100 000		18 580	184 138	1 231 709
Sundara Rajan Subramoniam	CTO	1 012 324			20 246	8 871	1 041 441
Styret							
Reidar Fougner	Styreleder	225 000				6 852	231 852
Terje Rogne 1)	Styremedlem	100 000				2 460	102 460
Eigil Stray Spetalen	Styremedlem	125 000				2 460	127 460
Harald Martinius Nissen-Lie 1)	Styremedlem	100 000				2 460	102 460
Thomas Høgebøl 1)	Styremedlem			46 924			46 924
Ina Lunder Lønnum 1) 2)	Styremedlem						
Cecilie Grue 1)	Styremedlem						
Sum		4 060 417	100 000	316 855	61 044	216 112	4 754 428

1) I løpet av 2016 forlot Terje Rogne og Harald Martinius Nissen-Lie styret, og Thomas Høgebøl, Ina Lunder Lønnum og Cecilie Grue ble innvalgt i styret.

2) Ina Lunder Lønnum er ansatt som prosjektdirektør i selskapet. Tabellen ovenfor inkluderer ikke avlønning som ansatt i selskapet.

De ledende ansatte mottar naturalytelser som normalt i sammenlignbare stillinger, som fri telefon, hjemme-PC, gratis bredbånd, aviser og bilordninger. De ledende ansatte er omfattet av gruppelevs-, yrkesskade- og reiseforsikring.

Hovedelementet i lederlønningene skal være fastlønn, men det kan gis variable tilleggssytelser av en slik art som er motiverende på lederens innsats for Selskapet. En slik variabel tilleggssytelse er et bonussystem bygget på Selskapets resultater. Størrelsen på maksimal bonus vil bli fastsatt individuelt for den enkelte ansatte basert på fast grunnlønn. Det skal også kunne benyttes engangsvederlag ved ansettelse av ledende ansatte.

Selskapet er pliktig å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i loven. Ledende ansatte deltar i Selskapets tjenestepensjonsordning.

Retningslinjer for 2017: De generelle prinsippene for avlønning av ledende ansatte som omtalt ovenfor videreføres. Tilsvarende gjelder for bonusprogrammet for ledende og andre ansatte.

3. Bindende retningslinjer for godtgjørelse knyttet til aksjer eller opsjoner

Selskapet kan gi godtgjørelse til ledende ansatte i form av opsjoner og annen godtgjørelse som er knyttet til aksjer i Selskapet eller aksjekursen.

Retningslinjer for 2016: Selskapet har i 2016 ikke hatt et bonusprogram for ansatte, men har i enkelte tilfelle tildelt opsjoner ved ansettelse. Per 31.12 2016 er følgende opsjoner utestående i henhold til tildelinger under tidligere års opsjonsprogrammer:

Ansatte og styremedlemmer	Total	Siste utøvelsesdato	Utøvelseskurs
Administrerende direktør Espen Gylvik	1 250 000	Juni 2016	1,25
Andre ansatte	100 000	Februar 2016	0,75
Andre ansatte	260 000	Oktober 2016	1,00
Andre ansatte	510 000	Oktober 2016	0,75
Andre ansatte	1 190 000	Oktober 2017	0,75
Totalt 31. desember 2015	3 310 000		
President & CEO Espen Gylvik	450 000	Oktober 2017	0,75
President & CEO Espen Gylvik	1 050 000	Oktober 2018	0,75
Styremedlem Thomas Høgebøl	500 000	1)	0,75
Andre ansatte	1 295 000	Oktober 2017	0,75
Andre ansatte	245 000	Oktober 2018	0,75
Totalt 31. desember 2016	3 540 000		

1) Det er ikke noe fast utøvelsesdato i avtalen for styremedlem Thomas Høgebøl. Avtalen sier at han har en opsjon til å tegne 500.000 aksjer til kurs NOK 0,75 per aksje etter avtjent tjenestetid i henhold til aksjeloven og vedtekter. I beregningene er det forutsatt at utøvelsesdato er 31. desember 2018.

Opsjonene kan i hovedsak utøves i en periode på vel 2 uker før siste utøvelsesdato.

	Per opsjon (NOK)		Per aksje (NOK)	
	Antall opsjoner	Gjennomsnittlig estimert virkelig verdi på tildelingstidspunktet	Gjennomsnittlig utøvelseskurs	Markeds-kurs på tildelings-tidspunktet
Utestående 1. Januar 2015	4 000 000	0,25		
Tildelt 7. Januar 2015	200 000	0,50	0,75	1,25
Tildelt 1. Februar 2015	350 000	0,43	1,00	1,25
Tildelt 2. Desember 2015	1 700 000	0,53	0,75	1,25
Utøvet i 2015 av 2014 programmet	-1 500 000	0,06	0,75	1,25
Utøvet i 2015 av 2015 programmet	-133 000	0,50	0,81	1,25
Utløpt i 2015 av 2014 programmet	-1 250 000	0,38	0,75	1,25
Utløpt i 2015 av 2015 programmet	-57 000	0,43	1,00	1,25
Utestående 31. desember 2015	3 310 000	0,46	0,96	
Kan utøves 31. desember 2015	0			
Utestående per 1 Januar 2016	3 310 000	0,46	0,96	
Tildelt 8. februar 2016	100 000	0,58	0,75	1,25
Tildelt 3. mai 2016	100 000	0,65	0,75	1,25
Tildelt 1. september 2016	2 150 000	0,57	0,75	1,25
Utløpt i 2016 av 2014 programmet	-1 250 000	0,38	1,25	1,25
Utøvd i 2016 av 2014 programmet	-560 000	0,48	0,77	1,25
Utløpt i 2016 av 2015 programmet	-310 000	0,45	0,92	1,25
Utestående 31. desember 2016	3 540 000	0,56	0,75	
Kan utøves 31. desember 2016	0			

Virkelig verdi er beregnet basert på Black-Scholes opsjonsprisindemodell. Forventet volatilitet er basert på sammenlignbare selskaper og estimert til 60%. Det forventes ingen utbytter i periodene. Forventet levetid er basert på den siste utøvelsesdato for hver tildeling. Markedsverdi av aksjer på tildelingstidspunktet er estimert med henvisning til transaksjoner i aksjene for relevante perioder.

Eventuell arbeidsgiveravgift skal dekkes av den ansatte, og har redusert verdien av opsjonene.

Opsjonskostnad innregnet i 2016 var NOK 1 032 447 og NOK 742 768 i 2015. Ved årsslutt 2016 var ikke-innregnet estimert virkelig verdi NOK 1 343 174 (2015: NOK 1 031 021).

Selskapet har pr 31.12.16 3.450.000 aksjer i utestående opsjoner som utgjør 1,80 % av aksjekapitalen på fullt utvannet grunnlag.

Bindende retningslinjer for 2017: Styret mener det kan være hensiktsmessig å innføre et opsjonsprogram egnet til å incentivere nye og eksisterende ansatte. Styret mener at et opsjonsprogram på sikt bør være på inntil ca 5% av utstedt aksjekapital. Selskapet har per dags dato ikke vedtatt et opsjonsprogram, men ønsker muligheten til å vurdere dette i løpet av 2017 innenfor rammene av en styrefullmakt (Styrefullmakten behandles som egen sak. Se innkalling sak 15.)

Et slikt program gir incentiver overfor ansatte som kan bidra vesentlig til Selskapets suksess og lønnsomhet. Slike godtgjørelser vil anerkjenne og belønne individuelle bidrag og gi deltagerene i programmet interesse og eierskap i Selskapets suksess og fremgang.

4. Redegjørelse for lederlønnspolitik og virkning av avtaler om godtgjørelse i foregående regnskapsår

Lederlønnspolitikken for UMS i regnskapsåret 2016 er blitt gjennomført i henhold til de retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse som beskrevet ovenfor.

Oslo, 19.04.2017

Styret i Unified Messaging Systems ASA