

Ersättningsrapport 2020

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Nolato AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 27 (Ersättningar till ledande befattningshavare) på sidorna 80-81 i årsredovisningen för 2020. Information om Ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten för 2020 på sidan 4. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 27 på sidan 81 i årsredovisningen för 2020.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-7 i årsredovisningen 2020.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Bolaget har som övergripande mål med verksamheten att skapa en långsiktigt god tillväxt och stabil avkastning för aktieägarna. Bolaget utvecklar och tillverkar polymera produkter och system till ledande kunder inom väl definierade marknadsområden. Bolaget bedriver vidare ett målinriktat arbete inom hållbarhet, vilket skapar nytta för samhället och koncernens affärsverksamhet. Arbetet med hållbar utveckling är en integrerad del i Bolagets tillväxtstrategi och värdeskapande. Bolagets hållbarhetsarbete är vidare systematiskt och målinriktat och resultaten redovisas utförligt i koncernens årliga hållbarhetsredovisning. För ytterligare information om Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet hänvisas till Bolagets hemsida (www.nolato.se).

Genomförandet av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen samt att möta förväntningar på ett hållbart och ansvarsfullt företagande förutsätter att Bolaget, utifrån respektive anställningsland, har marknadsmässiga och konkurrenskraftiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor i syfte att behålla och, vid behov, rekrytera personer i bolagsledningen med den kompetens och erfarenhet som krävs. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en marknadsmässig och konkurrenskraftig totalersättning.

Den totala ersättningen ska baseras på befattningen, den individuella prestationen, koncernens resultat och att ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig i anställningslandet.

Gällande riktlinjer finns på hemsidan www.nolato.se/bolagsstyrning. Bolaget har under 2020 i allt väsentligt följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga väsentliga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. En mindre avvikelse från riktlinjerna har skett och godkänts av styrelsens Ersättningsutskott och styrelsen. Den del av rörlig kontantersättning som skulle baseras på nyckeltalet utsläpp koldioxid (10% av maximalt utfall), har ersatts genom att baseras på de båda andra nyckeltalen (resultat och avkastning på kapital). Anledningen var att koncernens målsättningar för utsläpp av koldioxid reviderades under 2020 och därmed blev det inte meningsfullt att basera någon ersättning på detta mål. Styrelsen har gjort bedömningen att det funnits skäl att tillfälligt frångå förevarande riktlinjer på grund av detta skäl. Revisorns yttrande över

bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.nolato.se/bolagsstyrning. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Arvode utgår till ordföranden för styrelsearbete och vissa övriga tjänster. Arvodet för ersättning för andra avtalade tjänster uppgick till 150.000 SEK. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören under 2020 (kSEK)

2020	Fast ersättning		Rörlig ersättning	Pensions-Kostnad**	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning
	Grundlön	Andra förmåner och ersättningar*				
Christer Wahlquist (vd)	4 560	241	2 789	1 387	8 977	69% / 31%
Per-Ola Holmström (vice vd)	2 940	214	1 436	1 023	5 613	74% / 26%

* Semesterersättning och övriga ersättningar, förmån tjänstebil etc.

** Pensionskostnader som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämda, har i sin helhet redovisats som fast ersättning.

Utestående aktierelaterade incitamentprogram

Bolaget har infört två aktieoptionsprogram (2016/2021 och 2019/2024) för ett tjugotal personer inom Nolatos management.

Incitamentsprogram 2016/2021

På extra bolagsstämma den 5 december 2016 beslutades om emission av högst 798.000 teckningsoptioner i tre olika serier: Serie 2016/2019, Serie 2017/2020 samt Serie 2018/2021 med 266.000 optioner i varje serie, som ger rätt att teckna lika många B-aktier. Varje teckningsoption berättigar således till teckning av en (1) ny aktie av serie B. Den maximala utspädningseffekten av incitamentsprogrammets samtliga serier beräknades uppgå till totalt cirka 3 procent av aktiekapitalet och 1,6 procent av rösterna, förutsatt fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner. Teckningsoptionerna överläts till ett tjugotal inom Nolatos management på marknadsmässiga villkor, till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-optionsvärderingsmodell.

Incitamentsprogram 2016/2021 - Serie 2016/2019

Totalt tecknade optioner blev 240.600 och priset per teckningsoption var 7,40 kr. Teckningskurs för en B-aktie uppgick till 296,30 kr och samtliga har utnyttjats för aktieteckning under 2019. Vd tecknade och utnyttjade 38.000 och vice vd 19.000 optioner.

Incitamentsprogram 2016/2021 - Serie 2017/2020

Totalt tecknade optioner blev 196.200 och priset per teckningsoption var 16,60 kr. Teckningskurs för en B-aktie uppgick till 485,10 kr och samtliga har utnyttjats för aktieteckning under 2020. Vd tecknade och utnyttjade 38.000 och vice vd 19.000 optioner.

Incitamentsprogram 2016/2021 - Serie 2018/2021

Totalt tecknade optioner blev 193.500 och priset per teckningsoption var 17,80 kr. Teckningskurs för en B-aktie uppgår till 502,00 kr. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning från och med 1 maj 2021 till och med den 15 december 2021. Vd tecknade 38.000 och vice vd 19.000 optioner.

Incitamentsprogram 2019/2024

På ordinarie bolagsstämma den 8 maj 2019 beslutades om emission av högst 798.000 teckningsoptioner i tre olika serier: Serie 2019/2022, Serie 2020/2023 samt Serie 2021/2024 med 266.000 optioner i varje serie, som ger rätt att teckna lika många B-aktier. Varje teckningsoption berättigar således till teckning av en (1) ny aktie av serie B. Den maximala utspädningseffekten av incitamentsprogrammets samtliga 3 serier beräknas uppgå till totalt cirka 3 procent av aktiekapitalet och 1,6 procent av rösterna, förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner. Teckningsoptionerna överläts till ett tjugotal inom Nolatos management på marknadsmässiga villkor, till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-optionsvärderingsmodell.

Incitamentsprogram 2019/2024 - Serie 2019/2022
Inga optioner tecknades i denna serie.

Incitamentsprogram 2019/2024 - Serie 2020/2023
Totalt tecknade optioner blev 28.750 och priset per teckningsoption var 71,00 kr. Teckningskurs för en B-aktie uppgår till 928,80 kr. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning från och med 1 maj 2023 till och med den 15 december 2023. Vd tecknade 4.000 och vice vd 3.000 optioner.

Tabell 2 – Verkställande direktörens och vice verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret avseende rörlig kontantersättning

Befattningshavare	Kriterier	Relativ viktning	Uppmätt prestation	Ersättningsutfall
Christer Wahlquist (vd)	Resultat Avkastning	50% 50%	1 014 MSEK 20,7%	2 789 kSEK
Per-Ola Holmström (vice vd)	Resultat Avkastning	50% 50%	1 014 MSEK 20,7%	1 436 kSEK

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade Räkenskapsåren (kSEK)

Årlig förändring (kSEK)	2016 vs 2015	2017 vs 2016	2018 vs 2017	2019 vs 2018	2020 vs 2019
Ersättning till vd Christer Wahlquist		+2 475 (51,8%)	+794 (10,9%)	+2 (0,02%)	+925 (11,5%)
Ersättning till vd Hans Porat*	-2 226 (-18,2%)				
Ersättning till vice vd Per-Ola Holmström	-867 (-20,3%)	+1 328 (38,9%)	+336 (7,1%)	+39 (0,8%)	+499 (9,8%)
Koncernens rörelseresultat	-113 000 (-20,3%)	+306 000 (69,1%)	+192 000 (25,6%)	-54 000 (-5,7%)	+161 000 (18,2%)
Genomsnittlig ersättning baserat på antal heltids-ekvivalenter anställda i moderbolaget**	+115 (13,1%)	+38 (3,8%)	+111 (10,8%)	+78 (6,8%)	+38 (3,1%)

* Anställning avslutad feb 2016 – 0 i bonus 2016 jmf 2.526 i bonus 2015

** Exklusive medlemmar i koncernledningen