

Protokoll fört vid årsstämma i Nolato AB (publ), org. nr. 556080-4592, ("Bolaget") den 3 maj 2022 i Grevieparken, Hålarpsvägen 14, Grevie, kl. 16.00 till 17.10.

## § 1.

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Fredrik Arp, som, i enlighet med valberedningens förslag, valdes att såsom ordförande leda dagens stämma.

Fredrik Arp meddelade att styrelsen uppdragit åt Bolagets CFO, Per-Ola Holmström, att vara sekreterare och föra protokollet vid stämman.

Det antecknades vidare att styrelsen beslutat att aktieägare, istället för att delta fysiskt vid stämman, även ska kunna utöva sin rösträtt genom poströstning i enlighet med bestämmelserna i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning.

## § 2.

Förteckning, Bilaga 1, som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av Bolaget baserat på bolagsstämмоaktieboken, inkomna poströster och de aktieägare som närvarade personligen eller genom ombud i stämmolokalen, godkändes såsom röstlängd vid stämman.

Det antecknades att totalt 397 877 185 röster och 26 794 000 A-aktier och 129 937 185 B-aktier var representerade vid stämman, vilket motsvarar 58,18 procent av det totala antalet aktier och 76,85 procent av det totala antalet röster i Bolaget.

Det antecknades vidare att Harald Sandberg önskade få till protokollet att han inte var införd i röstlängden trots att han anmält sig till stämman. I detta sammanhang noterades att dennes aktier i Euroclears system var förvaltarregistrerade och därmed inte fanns med i röstlängden.

Ordföranden informerade om att ett antal aktieägare lämnat i förväg särskilda instruktioner för röstning samt att poströster avgivits inför stämman och att en sammanställning av utfallet av röstinstruktionerna jämte avgivna poströster fanns tillgänglig om någon aktieägare önskade ta del av sammanställningen.

Stämman beslutade att vid stämman närvarande personer upptagna på gästlista enligt Bilaga 2 skulle ha rätt att vara närvarande på stämman utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

## § 3.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning som framgått av kallelsen, Bilaga 3.

Ordföranden informerade om att kallelsen, utöver föreslagna ersättningsriktlinjer, innehållit de fullständiga förslagen från styrelsen och valberedningen. Det antecknades att styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar utöver vad som framgår av § 6 inför årsstämman, vilka hade hållits tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets webbplats i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades.

## § 4.

Stämman beslutade att utse Johan Ståhl, som ombud för Lannebo Fonder, och Anette Dahlberg, som ombud för Första AP-fonden, till justeringspersoner.

## § 5.

Det antecknades att kallelse till årsstämman skett i enlighet med aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning genom att kallelsen hållits tillgänglig på Bolagets hemsida sedan den 28 mars 2022, genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 31 mars 2022, samt genom att Bolaget den 31 mars 2022 annonserat information i Dagens Industri om att kallelse skett.

Det konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

## § 6.

Årsredovisningen för Bolaget och för koncernen med revisionsberättelse för räkenskapsåret 2021, styrelsens ersättningsrapport samt revisorsyttrande rörande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare framlades. I samband därmed föredrog Bolagets huvudansvariga revisor, Joakim Falck från Ernst & Young Aktiebolag, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen samt avgav yttrande om efterlevnad av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare.

Revisionsutskottets ordförande, Lars-Åke Rydh, redogjorde för utskottets och styrelsens arbete med revisionsfrågor.

Verkställande direktören Christer Wahlquist redogjorde för det gångna verksamhetsåret, varefter aktieägarna fick möjlighet att ställa frågor.

## § 7 a).

Frågan om fastställande av resultat- och balansräkning för Bolaget och koncernen upptogs till behandling. Det antecknades att revisorn tillstyrkt styrelsens förslag.

Stämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2021.

## § 7 b).

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att godkänna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2021 enligt Bilaga 4.

## § 7 c).

Det antecknades att styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551) över den föreslagna utdelningen förelåg vid stämman.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om en utdelning om 1,90 kronor per aktie, vilket utgör 51 procent av resultatet för 2021 efter skatt, exklusive engångsposter.

Som avstämningsdag för utdelning beslutades torsdagen den 5 maj 2022, vilket innebär att utdelningen beräknas komma att utsändas av Euroclear Sweden AB tisdagen den 10 maj 2022.

## § 7 d).

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolaget och dess angelägenheter för räkenskapsåret 2021. Det antecknades att Bolagets revisor tillstyrkt att styrelseledamöterna och verkställande direktören beviljas ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021.

Det antecknades att de styrelseledamöter och verkställande direktören som upptagits i röstlängden som aktieägare ej deltagit i beslutet såvitt avsåg dem själva samt att beslutet var enhälligt med undantag för de aktieägare som i förväg lämnat särskilda instruktioner om nej- respektive avståenderöster.

## § 8.

Henrik Jorlén, som ingått i valberedningen, redogjorde för valberedningens förslag, arbete och funktion.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara åtta utan några suppleanter samt att antalet revisorer ska vara ett revisionsbolag utan revisorssuppleanter.

## § 9.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen intill dess nästa årsstämma hållits ska erhålla ett arvode om totalt 3 360 000 kronor, exklusive reseersättning, för styrelsearbete samt ersättning för arbete i revisions- och ersättningsutskott att fördelas mellan icke anställda stämموvalda ledamöter enligt följande:

- Ordföranden 975 000 kronor;
- Övrig styrelseledamot 300 000 kronor;
- Revisionsutskottets ordförande 100 000 kronor;
- Övrig ledamot av revisionsutskottet 65 000 kronor;
- Ersättningsutskottets ordförande 80 000 kronor; samt
- Övrig ledamot av ersättningsutskottet 40 000 kronor.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

## § 10.

Beträffande redogörelse för vilka uppdrag de till val föreslagna ledamöterna har i andra företag, inkluderande viss ytterligare information, hänvisades till årsredovisningen 2021, valberedningens motiverade yttrande samt den särskilda information om föreslagna styrelseledamöter som funnits tillgänglig på Bolagets hemsida.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja de nuvarande ordinarie styrelseledamöterna Fredrik Arp, Tomas Blomquist, Sven Boström, Lovisa Hamrin, Åsa Hedin, Erik Lyng-Jorlén och Lars-Åke Rydh samt nyvälja Carina van den Berg som ordinarie styrelseledamöter fram till tiden för nästa årsstämma.

Vidare beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Fredrik Arp som styrelsens ordförande.

Det anmäldes att i Bolagets styrelse ingick, utöver de av bolagsstämman valda ledamöterna, de fackliga arbetstagarrepresentanterna Steven Gorial och Björn Jacobsson som ordinarie ledamöter, samt Thomas Sandblom, Arif Mislimi och Agneta Olsson som suppleanter.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att i enlighet med revisionsutskottets förslag som revisor omvälja det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag. Det antecknades att revisionsbolaget meddelat att auktoriserade revisorn Joakim Falck fortsatt kommer att utses till huvudansvarig för revisionen.

## § 11.

Ersättningsutskottets ordförande, Fredrik Arp, redogjorde för utskottets arbete och verkställande direktörens och ledande befattningshavares förmåner.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att fastställa uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 5, att gälla till dess nytt beslut om sådana fattats av bolagsstämman.

## § 12.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag som framgår av kallelsen, att inrätta ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare i koncernen.

Det noterades att beslutet fattades med erforderlig röstmajoritet.

## § 13.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av B-aktier.

Det noterades att beslutet fattades med erforderlig röstmajoritet.

Stämman beslutade vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga verkställande direktören, eller den person som verkställande direktören utser, att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

## § 14.

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

---

Vid protokollet:



Per-Ola Holmström

Justeras:



Fredrik Arp



Johan Ståhl



Anette Dahlberg



## Förslag till dagordning 2022

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen, koncernrevisionsberättelsen, styrelsens ersättningsrapport samt revisorns yttrande om huruvida riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts.
7. Beslut om:
  - a) fastställande av resultat- och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b) godkännande av styrelsens ersättningsrapport,
  - c) dispositioner beträffande vinst enligt den fastställda balansräkningen, och beslut om avstämningsdag, samt
  - d) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter som ska utses av stämman.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
10. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer.
11. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
12. Beslut om inrättande av incitamentsprogram för ledande befattningshavare i koncernen genom
  - a) emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, och
  - b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna till ledande befattningshavare i Bolaget och andra koncernbolag.
13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av B-aktier.
14. Stämmans avslutande.



## Ersättningsrapport 2021

### Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Nolato AB, antagna av årsstämman 2021, tillämpades under år 2021. 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 86-87 i årsredovisningen för 2021. Information om Ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten för 2021 på sidan 47 i årsredovisningen.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 27 på sidan 87 i årsredovisningen för 2021.

### Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-7 i årsredovisningen 2021.

### 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 \(www.nolato.com\)](http://www.nolato.com).

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](http://www.nolato.se/bolagsstyrning). Bolaget har under 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på [www.nolato.se/bolagsstyrning](http://www.nolato.se/bolagsstyrning). Ingen ersättning har krävts tillbaka. 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 2021 (kSEK)**

Befattningarhavarens namn (position)	Fast ersättning		Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning
	Grundlön	Andra förmåner och ersättningar*				
Christer Wahlquist (vd)	5 160	633	2 952	1 806	10 551	72% / 28%
Per-Ola Holmström (vice vd)	3 060	202	1 441	1 050	5 753	75% / 25%

\* Semesterersättning och övriga ersättningar, förmån tjänstebil etc.

### Utestående aktierelaterade incitamentprogram

Bolaget har infört två aktieoptionsprogram (2016/2021 och 2019/2024) för ett tjugotal personer inom Nolatos management. Antal och belopp som anges nedan avseende incitamentsprogrammen har justerats med beaktande av den aktiesplit (10:1) som beslutades av årsstämman 2021.

#### Incitamentsprogram 2016/2021

På extra bolagsstämma den 5 december 2016 beslutades om emission av högst 7.980.000 teckningsoptioner i tre olika serier: Serie 2016/2019, Serie 2017/2020 samt Serie 2018/2021 med 2.660.000 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. Teckningsoptionerna överläts till ett tjugotal inom Nolatos management på marknadsmässiga villkor, till ett pris som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

#### Incitamentsprogram 2016/2021 – Serie 2016/2019

Totalt tecknade optioner blev 2.406.000 st och samtliga har utnyttjats för aktieteckning under 2019.

#### Incitamentsprogram 2016/2021 – Serie 2017/2020

Totalt tecknade optioner blev 1.962.000 st och samtliga har utnyttjats för aktieteckning under 2020.

#### Incitamentsprogram 2016/2021 – Serie 2018/2021

Totalt tecknade optioner blev 1.935.000 st och samtliga har utnyttjats för aktieteckning under 2021.

#### Incitamentsprogram 2019/2024

På ordinarie bolagsstämma den 8 maj 2019 beslutades om emission av högst 7.980.000 teckningsoptioner i tre olika serier: Serie 2019/2022, Serie 2020/2023 samt Serie 2021/2024 med 2.660.000 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. 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. Den maximala utspädningseffekten av incitamentsprogrammets samtliga 3 serier beräknas uppgå till totalt cirka 3 procent av aktiekapitalet och 1,6 procent av rösterna (beräknat utifrån antalet befintliga aktier), förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner.

#### Incitamentsprogram 2019/2024 – Serie 2019/2022

Det beslutades att inte genomföra denna del av programmet.



### Incitamentsprogram 2019/2024 – Serie 2020/2023

Totalt tecknade optioner blev 287.500 st och priset per teckningsoption var 7,10 kr. Teckningskurs för en B-aktie uppgår till 92,88 kr. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning från och med 1 maj 2023 till och med den 15 december 2023.

### Incitamentsprogram 2019/2024 - Serie 2021/2024

Totalt tecknade optioner blev 257.000 st och priset per teckningsoption var 9,93 kr. Teckningskurs för en B-aktie uppgår till 140,20 kr. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning från och med 1 maj 2024 till och med den 15 december 2024.

**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	45%	1 401 MSEK	2 952 kSEK
	Avkastning	45%	22,8%	
	Koldioxid	10%	-20%	
Per-Ola Holmström (vice vd)	Resultat	45%	1 401 MSEK	1 441 kSEK
	Avkastning	45%	22,8%	
	Koldioxid	10%	-20%	

### 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)	2017 vs 2016	2018 vs 2017	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020
Ersättning till vd Christer Wahlquist	+2 475 (51,8%)	+794 (10,9%)	+2 (0,02)%	+925 (11,5%)	+1 574 (17,5%)
Ersättning till vice vd Per-Ola Holmström	+1 328 (38,9%)	+336 (7,1%)	+39 (0,8%)	+499 (9,8%)	+140 (2,5%)
Koncernens rörelseresultat	+306 000 (69,1%)	+192 000 (25,6%)	-54 000 (-5,7%)	+161 000 (18,2%)	+285 000 (27,2%)
Genomsnittlig ersättning baserat på antal heltids- ekvivalenter anställda i moderbolaget*	+38 (3,8%)	+111 (10,8%)	+78 (6,8%)	+38 (3,1%)	-4 (-0,3%)**

\* Exklusive medlemmar i koncernledningen.

\*\* 2021 påverkas av högre sjukfrånvaro i pandemitider vilket medfört lägre ersättning.



## Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen i Nolato AB, org.nr 556080-4592 ("Bolaget") föreslår årsstämman 2022 att besluta att fastställa följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till styrelseledamöter och personer i bolagsledningen. Bolagsledningen utgörs av VD och övriga medlemmar av koncernledningen.

En översyn av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har gjorts inför årsstämman 2022 och översynen har resulterat i vissa redaktionella förändringar samt en justering avseende maxtaget för VDs möjlighet till att erhålla rörlig kontantersättning från 50 procent till 60 procent av grundlönen. Procentsatser gällande fördelningsgrunder för rörlig kontantersättning framgår nedan.

Riktlinjerna ska gälla tillsvidare, dock längst för tiden intill årsstämman 2026. Efter att riktlinjerna antagits av årsstämman 2022 ska de tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar. Förevarande riktlinjer omfattar inte styrelsearvoden och andra ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

### Främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

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.com](http://www.nolato.com)).

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.

### Incitamentsprogram

I Bolaget har inrättats teckningsoptionsbaserade incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen, vilka implementerats på marknadsmässiga villkor, i syfte att öka intresset för Bolagets verksamhet och resultatutveckling samt bidra till ägarengagemang och höja deltagarnas motivation samt samhörigheten med Bolaget. Därmed har optionsprogrammen en tydlig koppling till Bolagets affärsstrategi, tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen samt att möta förväntningar på ett hållbart och ansvarsfullt företagande. De befattningshavare som omfattas av programmet får förvärva optioner till marknadspris. Nyteckning av B-aktier vid utnyttjande av teckningsoptioner kan ske efter tre år.

Dessa teckningsoptionsbaserade incitamentsprogram som beslutades på extra bolagsstämma 2016 samt på årsstämman 2019 beskrivs vidare i not 27 i årsredovisningen för 2021, som finns tillgänglig på Bolagets hemsida ([www.nolato.com](http://www.nolato.com)).

Eftersom aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram beslutas av bolagsstämman omfattas de inte av dessa riktlinjer.

### **Formerna av ersättning**

Den totala ersättningen till personer i bolagsledningen baseras på befattning, individuell prestation och koncernresultat. Den totala ersättningen får bestå av fast grundlön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner. Till detta hör även villkor vid uppsägning och avgångsvederlag. För att säkerställa att den sammanlagda ersättningen är marknadsmässig och konkurrenskraftig ska denna ses över årligen. Hänsyn ska då tas till befattning, Bolagets storlek, lön och personens erfarenhet. Oberoende av dessa riktlinjer kan bolagsstämman därutöver fatta beslut om till exempel ersättningar som är aktie- eller aktiekursrelaterade.

#### Fast grundlön

Den fasta grundlönen ska vara relaterad till den relevanta marknaden och spegla omfattningen av det ansvar som arbetet innebär. Den fasta lönen ska utgöra grunden för den totala ersättningen.

#### Rörlig kontantersättning

Personer i bolagsledningen ska, utöver den fasta grundlönen, kunna erhålla rörlig kontantersättning som mäts på utfall av finansiella nyckeltal och utgår baserat på hur väl av styrelsen fastställda målsättningar uppnås. Det krävs positivt resultat efter finans för att rörlig kontantersättning ska kunna utgå. Utformningen av prestationsmålen ska medföra ett främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Den årliga rörliga kontantersättningen kan uppgå till maximalt 60 procent av grundlönen för VD och 40 procent av grundlönen för resterande personer i bolagets ledning.

I Bolagets arbete med hållbar utveckling ingår även ett miljömål att utsläppet av koldioxid ska minska i framtiden i förhållande till av styrelsen fastställda målsättningar. Det koncernövergripande nyckeltalet är ton koldioxid/nettoomsättning.

Rörlig kontantersättning enligt ovan fördelas enligt följande.

- Resultat: 45 procent (VD 54,2 procent)
- Avkastning på kapital: 45 procent (VD 37,5 procent)
- Miljömål utsläpp koldioxid: 10 procent (VD 8,3 procent)

Den rörliga ersättningen beräknas på finansiella och andra nyckeltal som baseras på av revisorerna granskade rapporter. Ersättningsutskottet godkänner ersättningarna till VD och övriga ledande befattningshavare.

Den eller de personer som deltar i Bolagets teckningsoptionsprogram erbjuds även en rörlig kontantersättning motsvarande hälften av deltagarens betalda optionspremie samt den inkomstskatt som belastar ersättningen, förutsatt att anställningen i koncernen inte avslutas inom tre år.

Bolagsledningen erbjuds en långsiktig rörlig kontantersättning för att stimulera integrationen av det under 2020 förvärvade bolaget GW Plastics. Ersättningen baseras på resultatutfall under åren 2020-2022 och utbetalas under 2023. Maximalt utfall kan uppgå till 50 procent av en årslön (grundlön).

Den rörliga kontantersättningen är inte pensionsgrundande.

#### Pensionsförmåner

Pensionspremien till VD och övriga personer i bolagsledningen har en avgiftsbestämd pensionsplan utformad i enlighet med nivåer och praxis som gäller i det land som personen i bolagsledningen är anställd i. Pensionsavsättningar kan göras för personer i bolagsledningen motsvarande maximalt 35 procent av den fasta årslönen baserat på fast årslön samt ålder. Pensionsåldern för VD och övriga personer i ledningen är 65 år.

### Övriga förmåner

Andra förmåner, i form av exempelvis sjukvårdsförsäkring och bilförmån, kan förekomma i enlighet med de villkor som gäller för det land som personen i bolagsledningen är anställd i. Sådana förmåner ska dock vara så små som möjligt och får uppgå till maximalt 10 procent av den fasta årslönen om inte tvingande regler eller fast lokal praxis innebär att ytterligare förmåner ska utgå.

### **Uppsägningstid och avgångsvederlag**

Personer i bolagsledningen ska erbjudas villkor i enlighet med den lagstiftning och praxis som gäller för det land i vilket vederbörande är anställd. Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden maximalt uppgå till 24 månader. Lön under uppsägningstid och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för 24 månader. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst 6 månader utan rätt till avgångsvederlag. Under uppsägningstiden ska personer i bolagsledningen vara förhindrade att verka i konkurrerande verksamhet.

Om styrelseledamot utför arbete för Bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen. För styrelsearbete utgår ingen ersättning utöver det styrelsearvode som bolagsstämman beslutar om.

### **Lön och anställningsvillkor för anställda**

I samband med styrelsens arbete med förslag till förevarande riktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats. Vid utvärderingen av riktlinjernas skälighet och begränsningar har följande utgjort ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag:

- i) Uppgifter om anställdas totala ersättning
- ii) Ersättningens komponenter
- iii) Ersättningens ökning och ökningstakt över tid

I ersättningsrapporten kommer utvecklingen av avståndet mellan ersättningen för å ena sidan VD och Vice VD och å andra sidan övriga anställda som inte är ledande befattningshavare att redovisas.

### **Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna**

Minst vart fjärde år ska styrelsen upprätta förslag till nya riktlinjer och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Fram till dess att nya riktlinjer har antagits av bolagsstämman ska förevarande riktlinjer gälla. Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott i vars uppgifter det ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till förevarande riktlinjer, ersättningsprinciper och andra anställningsvillkor för personer i bolagsledningen. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Styrelsens ordförande kan vara ordförande i utskottet. Övriga ledamöter i utskottet ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen.

I den mån VD eller andra i Bolagets ledning berörs av ersättningsrelaterade frågor, närvarar inte dessa vid styrelsens behandling av och beslut avseende sådana frågor.

För det fall ersättningsutskottet anlitar en extern uppdragstagare för arbete ska utskottet försäkra sig om att det inte föreligger någon intressekonflikt till andra uppdrag som denna person kan ha för Bolaget eller dess ledning.

### **Tillfälligt frångående av riktlinjerna**

Styrelsen har rätt att tillfälligt frångå förevarande riktlinjer helt eller delvis om styrelsen bedömer att det i speciella fall finns särskilda skäl som motiverar det och ett sådant frångående bedöms vara nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen samt att möta förväntningar på ett hållbart och ansvarsfullt företagande, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. För de fall som styrelsen gör sådant avsteg ska detta redovisas vid nästkommande årsstämma. I ersättningsutskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om eventuellt avsteg från riktlinjerna.