

ERSÄTTNINGSRAPPORT FÖR ALIMAK GROUP AB AVSEENDE ÅR 2020

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Alimak Group AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och tidigare VD:s samt i tillämpliga fall även tidigare vice VD:s ersättning 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 7 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 81-84 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 59 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas på sidan 56 i årsredovisningen för 2020.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 7-8 i årsredovisningen 2020.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda rättvisa och internt balanserade villkor som samtidigt är marknadsmässigt konkurrenskraftiga vad avser struktur, omfattning och nivå på ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer gör det möjligt för bolaget att erbjuda ledande befattningshavare, oavsett geografisk marknad, en konkurrenskraftig totalersättning. Anställningsvillkoren för ledande befattningshavare ska innehålla en väl avvägd kombination av fast lön, rörlig lön, pensionsförmåner och andra förmåner samt villkor vid uppsägning/avgångsvederlag. Styrelsen kan härutöver bereda och stämman besluta om aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. En sådan kombination av ersättning ger möjlighet till både en kort och långsiktig målstyrning och verkar också för måluppfyllelse.

Ledande befattningshavare har en årlig rörlig lön som utfaller på helårsbasis. Den rörliga lönen är strukturerad som en procentsats av den fasta lönen. Mål för rörlig lön ska i första hand vara relaterade till utfall av finansiella mål för koncernen samt eventuella tydligt definierade individuella mål avseende specifika arbetsuppgifter eller koncernens hållbarhetsarbete. Målen ska vara utformade så att de främjar koncernens affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att de har en tydlig koppling till affärsstrategin och främjar befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Den rörliga lönen varierar beroende på position och kan uppgå till högst 50 procent av den fasta lönen för VD och högst 40 procent av den fasta lönen för övriga ledande befattningshavare. Målformuleringen är så konstruerad att ingen rörlig lön utgår om en lägsta prestationsnivå inte uppfyllts. Vid maximalt utfall av rörlig ersättning utgör den rörliga lönen mellan 25-30 procent av den totala ersättningen till ledande befattningshavare.

Riktlinjerna finns på sidan 44 samt i not 7, sidorna 81-84 i årsredovisningen för 2020.

Bolaget har under 2020 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. Bolagets revisor ska yttra sig om huruvida ersättningsriktlinjerna har följts. Revisorns yttrande över ersättningsriktlinjerna för 2020

kommer tillhandahållas på bolagets hemsida i samband med att övriga stämmohandlingar inför årsstämman 2021 tillhandahålls.

Ingen ersättning har återkrävts av bolaget under räkenskapsåret.

Utöver ersättningar som omfattas av ersättningsriktlinjerna har det beslutats om genomförande av incitamentsprogram på tidigare bolagsstämmor i bolaget.

Tabell 1 - Totalersättning till VD:ar samt vice VD under 2020 (TSEK)

Befattningshavarens namn och position	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraord. ersättningar ³⁾	Pensionskostnad	Total-ersättning	Andelen	
	Grund-lön ¹⁾	Övriga förmåner ²⁾	Ettårig	Flerårig				Fast	Rörlig
Ole Kristian Jødahl, VD, 1 juni - 31 december	2,643	189	-	-	500	904	4,236	100%	0%
Tormod Gunleiksrud, fd VD, 1 januari - 31 maj	1,956	15	-	-	6,948	815	9,734	100%	0%
Stefan Rinaldo, fd vice VD, 1 januari - 31 oktober	2,150	-	-	-	-	1,779	3,929	100%	0%

1) Inklusive semesterersättning:

- Ole Kristian Jødahl:	18
- Tormod Gunleiksrud:	1,456
- Stefan Rinaldo:	443

2) Resersättning för dubbelt boende i Norge och Sverige med arbetsplats i Sverige.

3) Ole Kristian J.: Engångsbelopp avseende fast bonus med anledning av anställning under året, 500 TSEK.

Tormod G.: Uppsägningslön inklusive pensionsavsättning, 6,948 TSEK.

Aktiebaserad ersättning - utestående aktierelaterade incitamentprogram

Bolaget har infört två aktiesparprogram (2018/2021 och 2019/2022 för ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner. Under förutsättning att den anställde har gjort en egen investering i aktier i bolaget (sparaktier), har den anställde tilldelats prestationsaktierätter. Inom ramen för varje program har den verkställande direktören investerat i 1 500 sparaktier och följaktligen erhållit 1 500 prestationsaktierätter. Vice VD:n har investerat i 1 000 sparaktier och följaktligen erhållit 1 000 prestationsaktierätter för varje program. Prestationsaktierätter har tilldelats vederlagsfritt och är föremål för treåriga intjänandeperioder samt förutsätter fortsatt anställning. Intjänande av prestationsaktier förutsätter även uppfyllelse av prestationsvillkor – vinst per aktie för koncernen under prestationsperiodens första två år. Totalt vid årsskiftet har 5 100 prestationsaktierätter tilldelats, vilket motsvarar mindre än 1% av aktierna i bolaget. Detta efter att VD:s och vice VD:s prestationsaktier avräknats med anledning av att de slutat sina anställningar.

Inget incitamentsprogram har startats under 2020.

Tabell 2 – Aktiesparprogram (VD och vice VD)

Befattningshavarens namn (position)	Programmets namn	Prestations-period	Investerings-tidpunkt	Intjänande-datum	Utgång av in-läsningsperiod	Aktierätter vid årets början
Tormod Gunleiksrud (VD)	LTI 2018/2020	2018-2019	2018-11-30	2021-04	2021-04	1,500
	LTI 2019/2021	2019-2020	2019-09-16	2022-04	2022-04	1,500
Stefan Rinaldo (vice VD)	LTI 2018/2020	2018-2019	2018-10-25	2021-04	2021-04	1,000
	LTI 2019/2021	2019-2020	2019-08-21	2022-04	2022-04	1,000

Kommentar: För att deltagarna ska kunna utnyttja sina prestationsaktierätter och erhålla tilldelning av bolagets aktier krävs att man

(1) inte avyttrat sina sparaktier, (2) att man förblir anställd inom Alimak-koncernen samt (3) att Alimak-koncernen uppnår ett finansiellt prestationsmål i form av vinst per aktie.

Med anledning av att både Tormod Gunleiksrud och Stefan Rinaldo slutat sina anställningar under 2020 och aktiesparprogrammets krav på anställning under hela intjänandeperioden kommer inga prestationsaktier att utges till dem.

Tillämpning av prestationskriterier för rörlig ersättning

Prestationskriterierna för de verkställande direktörernas rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets kort- som långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2020 beaktats. Under 2020 har ingen ersättning utbetalats eller reserverats för med anledning av att de satta målen ej uppnåtts.

Tabell – 3 VD:s prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontanterersättning

Befattningshavarens namn (position)	Kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterierna	a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning/ersättningsutfall
Tormod Gunleiksrud, VD ¹⁾	EPS-utfall 2019, 7,28 linjärt utfall till EPS 9,10 för 2020	100%	a) EPS 7,28 -9,10 SEK b) EPS 3,37 / 0:- i rörlig ersättning
Ole Kristian Jødahl, VD ²⁾	EPS-utfall 2019, 7,28 linjärt utfall till EPS 9,10 för 2020	100%	a) EPS 7,28 -9,10 SEK b) EPS 3,37 / 0:- i rörlig ersättning

1) Under perioden 1 januari - 31 maj 2020.

2) Under perioden 1 juni - 31 december 2020.

Ole Kristian Jødahl, VD fr.o.m. 1 juni, 2020 har inte haft rörlig kontanterersättning under året, utan erhållit en fast bonus om 500 TSEK. Se Tabell 1.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Nedanstående tabell visar den årliga förändringen i TSEK och procent för VD, koncernens rörelseresultat och ersättning till övriga anställda i koncernen under de senaste fem åren.

Tabell 4 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (TSEK)

	RR-4 vs RR-5		RR-3 vs RR-4		RR-2 vs RR-3		RR-1 vs RR-2		RR vs RR-1		RR 2020
Ersättning till VD ¹⁾	-347	-4.9%	2,636	39.0%	-2,178	-23.2%	1,229	17.0%	-1,417	-16.8%	7,022
Koncernens rörelseresultat ²⁾	10,603	3.6%	110,082	35.9%	22,857	5.5%	125,223	28.5%	-287,498	-50.9%	277,475
Genomsnittlig ersättning ³⁾	23	5.6%	-53	-12.1%	61	15.9%	26	5.8%	23	4.9%	494

1) Sammanlagd ersättning för de två VD:arna under 2020. Avgångsvederlag om 6,948 TSEK avseende Tormod G. ej inkluderat i "Ersättning till VD" för 2020.

2) Under tredje och fjärde kvartalet 2020 har Alimak-koncernens rörelseresultat belastats med 60 MSEK med anledning av lanseringen av "the New Heights Program" och ytterligare 16 MSEK avseende reserveringar för kundfordringar till följd av förseningar i projektleveranser samt avsättningar för lager och kundfordringar.

3) Baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen (exklusive medlemmar i koncernledningen).

Övrig information

Informationen nedan rapporteras inte av följande anledningar:

- Aktieoptionsprogram (verkställande direktören) – inget sådant program är pågående i bolaget.
- Den största aktieägaren, Investment AB Latour har ställt ut 65 000 köpoptioner till Ole Kristian Jødahl under 2020.