

Ersättningsrapport 2020

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för AAK AB (publ), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till 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 8 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 87-88 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 114-122 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 8 på sidorna 87-88 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

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 konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sidorna 87-88 och 117-118 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. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.aak.com/corporategovernance. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämman beslutat att införa ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram (Teckningsoptionsprogram serie 2017/2022:2).

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

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster	4 Pensionskostnad	5 Totalersättning	6 Andelen fast resp. rörlig ersättning ****
	Grundlön**	Andra förmåner***	Ettårig	Flerårig				
Johan Westman (VD och koncernchef)	8.832	201	2.984	0	0	3.076	15.093	80/20

* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2020. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2020 och i den mån den intjänats, i enlighet med vad som anges i kolumn 9 i Tabell 2 (om tillämpligt). Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

** Inklusive semesterersättning om 155 kSEK.

*** Bil- och bostadsförmån

**** Pensionskostnader (kolumn 4), som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

Aktiebaserad ersättning

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Bolaget har infört ett teckningsoptionsprogram (Teckningsoptionsprogram 2017/2022:2) för koncernledningen och andra nyckelpersoner. Optionerna har tilldelats mot marknadsmässig ersättning och kan utnyttjas till att teckna aktier i bolaget till en teckningskurs om SEK 140,18 kr per aktie. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att förvärva sex aktier i bolaget. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden 1 september 2020 till och med 31 augusti 2022. Totalt har 972 380 teckningsoptioner tilldelats, vilket motsvarar 2 % av aktierna i bolaget efter utspädning.

Inom ramen för programmet har den verkställande direktören tilldelats 105 000 teckningsoptioner, varav 6 000 teckningsoptioner har utnyttjats till att teckna sammanlagt 36 000 aktier i bolaget och 49 000 teckningsoptioner har överlåtits inom ramen för ett s.k. cashless exercise-förfarande under 2020.

Tabell 2 – Aktieoptionsprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för aktieoptionsprogrammet					6 Lösenpris (SEK)	7 Ingående balans Aktieoptioner vid årets början	Information för det rapporterade räkenskapsåret*				
	1 Pro-grammens namn	2 Prestations-period	3 Datum för tilldelning	4 Datum för intjänande	5 Period för utnyttjande			8 Under året Tilldelade aktie-optioner	9 Intjänande aktie-optioner	10 Aktieoptioner föremål för prestations-villkor	11 Utgående balans Tilldelade aktie-optioner som ej intjänats	12 Aktie-optioner föremål för inlämnings-period
Johan Westman (VD och koncernchef)	2017/2022	2017-2020	2017-12-01	2020-08-31	2020-09-01 2022-08-31	140,18*	105.000	0	55.000	0	50.000	0
Total							105.000	0	55.000	0	50.000	0

*Efter den aktiesplit som genomfördes år 2018 berättigar varje teckningsoption till sex aktier.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2020 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Tabell 3 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

	1	2	3
Befattningshavarens namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning/ersättningsutfall
	Årets resultat 2020	80%	a) MSEK 1.581 b) kSEK 1.550
Johan Westman (VD och koncernchef)	Avkastning på sysselsatt kapital 2020	20%	a) 14,3% b) kSEK 1.434

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 4 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat (RR) (kSEK)

	2020 vs 2019	RR 2020
Ersättning till verkställande direktören	-3.565(-19,1%)	15.093
Koncernens rörelseresultat	+25.000(+1,2%)	2.167.000
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i moderbolaget	-38 (-3,7%)	1.001

* Exklusive medlemmar i koncernledningen