

# Ersättningsrapport 2022

## Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för AAK AB (publ), antagna av årsstämman 2022, tillämpades under år 2022. 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 *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram* framtagna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (numera förvaltade av Aktiemarknadens Självregleringskommitté (ASK)).

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 8 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 86-87 i årsredovisningen för 2022. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 117-118 i årsredovisningen för 2022.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 8 på sidorna 86-87 i årsredovisningen för 2022.

## Utveckling under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 8-9 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2022.

## 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 86-87 och 117-118 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2022. Bolaget har under 2022 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av årsstämman. 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 bolagets hemsida [www.aak.com/corporategovernance](http://www.aak.com/corporategovernance). 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 under 2022 (kSEK)\***

Befattningshavarens namn (position)	1		2		3	4	5	6
	Fast ersättning Grundlön	Andra förmåner**	Rörlig ersättning Ettårig***	Flerårig	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning****
Johan Westman (VD och koncernchef)	10 500	148	15 064	-	-	3 159	28 871	48/52

\* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2022. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2022 och i den mening 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.

\*\* Bil- och bostadsförmån

\*\*\* Av den rörliga ersättningen avser 2 464 bonus som har betalats för att subventionera del av förvärvet av teckningsoptioner i enlighet med villkoren i Incitamentsprogram 2022/2027.

\*\*\*\* 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 tre teckningsoptionsprogram (Teckningsoptionsprogram 2017/2022:2, Incitamentsprogram 2021/2026 och Incitamentsprogram 2022/2027) för koncernledningen och andra nyckelpersoner. Teckningsoptionsprogram 2017/2022:2 avslutades under 2022 och Incitamentsprogram 2021/2026 har ersatts med Incitamentsprogram 2022/2027, vilket för närvarande är det enda utestående aktierelaterade incitamentsprogrammet i AAK.

Optioner i Teckningsoptionsprogram 2017/2022:2 har tilldelats mot marknadsmässig ersättning och kunde utnyttjas till att teckna aktier i bolaget till en teckningskurs om SEK 140,18 kr per aktie. Varje teckningsoption gav innehavaren rätt att förvärva sex aktier i bolaget. Teckningsoptionerna kunde utnyttjas under perioden 1 september 2020 till och med 31 augusti 2022, innebärande att Teckningsoptionsprogram 2017/2022:2 avslutades under 2022. Totalt tilldelades 972 380 teckningsoptioner i programmet. Inom ramen för programmet tilldelades den verkställande direktören 105 000 teckningsoptioner, varav 6 000 teckningsoptioner utnyttjades till att teckna sammanlagt 36 000 aktier i bolaget och 49 000 teckningsoptioner överläts inom ramen för ett s.k. cashless exercise-förfarande under 2020 samt 3 000 teckningsoptioner utnyttjades till att teckna sammanlagt 18 000 aktier i bolaget och 47 000 teckningsoptioner överläts inom ramen för ett cashless exercise-förfarande under 2021.

Inga optioner har tecknats eller överlåtits i Incitamentsprogram 2021/2026 och programmet ersattes av Incitamentsprogram 2022/2027 enligt beslut av årsstämman 2022.

Optioner i Incitamentsprogram 2022/2027 har tilldelats mot marknadsmässig ersättning och varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) aktie i bolaget till en teckningskurs om SEK 195,85 kr per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden 1 september 2025 till och med 31 augusti 2027. Deltagarnas förvärv av teckningsoptioner är delvis subventionerade av AAK genom kontant bonus som, efter individuell skatt, motsvarar högst sammanlagt 65 procent av det belopp som respektive deltagare investerat i Incitamentsprogram 2022/2027 (upp till erbjuden nivå). Bonusen utbetalas med en fjärdedel (1/4) årligen med start cirka ett år efter förvärvet, och med sista utbetalning cirka fyra (4) år efter förvärvet och förutsätter inför varje utbetalning att respektive deltagare, med vissa undantag, är fortsatt anställd i AAK-koncernen och innehar de förvärvade teckningsoptionerna eller, i förekommande fall, aktier som har tecknats efter utnyttjande av teckningsoptionerna. Totalt har 3 946 050 teckningsoptioner tilldelats, vilket motsvarar 1,5 % av aktierna i bolaget efter utspädning. Inom ramen för programmet har den verkställande direktören tilldelats 500 000 teckningsoptioner.

Ytterligare information angående incitamentsprogrammen finns i not 8 på sidorna 84-85 i årsredovisningen för 2022.

## Tabell 2 – Aktieoptionsprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för aktieoptionsprogrammet					Lösenpris (SEK)	Ingående balans 7	Information för det rapporterade räkenskapsåret*				
	1 Programnamn	2 Prestationsperiod	3 Datum för tilldelning	4 Datum för infjärande	5 Period för utnyttjande			8 Aktieoptioner vid årets början	9 Under året	10 Intjänande aktieoptioner	11 Aktieoptioner föremål för prestationsvillkor	12 Utgående balans
	2017/2022	2017-2020	2017-12-01	2020-08-31	2020-09-01 2022-08-31	140,18*	0	0	0	0	0	0
Johan Westman (VD och koncernchef)	2022/2027	2022/2025	2022-05-30	2025-08-31	2025-09-01 2027-08-31	195,85	0	500 000	0	0	0	500 000
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>

\*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 2022 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

Befattningshavarens namn (position)	1 Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestationskriterier	3
			a) Uppmått prestation och b) faktisk tilldelning/ ersättningsutfall
Johan Westman (VD och koncernchef)	Årets resultat 2022	67%	a) MSEK 2 099 b) kSEK 8 400
	Vinst per aktie 2022	33%	a) SEK 8,07 b) kSEK 4,200

## Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

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

	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	RR 2022
Ersättning till verkställande direktören	-3 565 (-19,1%)	+6 439 (+43%)	+7 339 (+34,1%)	<b>28 871</b>
Koncernens rörelseresultat	+25 000 (+1,2%)	+228 000 (+10,5%)	+495 000 (+20,7%)	<b>2 888 000</b>
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i moderbolaget	-94 (-8,2%)	+241 (+22,9%)	+55 (+4,2%)	<b>1 350</b>

\* Exklusive medlemmar i koncernledningen

## Beskrivning av hur synpunkter som har framförts i samband med stämmobehandling av en tidigare ersättningsrapport beaktats

Inga synpunkter på tidigare ersättningsrapport har framkommit.