



WALLENSTAM

# Ersättningsrapport 2020

## Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Wallenstam AB (publ), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och de två vice verkställande direktörerna samt en sammanfattning av bolagets utestående aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 5 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 84-85 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 135-140 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 5 på sidan 84-85 i årsredovisningen för 2020.

## Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 9-11 i årsredovisningen för 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. Wallenstam tillämpar f.n. inte rörlig kontanterersättning.

Riktlinjerna finns på sidorna 72-73 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.wallenstam.se/arsstamma](http://www.wallenstam.se/arsstamma). Ingen ersättning har krävts tillbaka. Inte heller har någon ersättning från något annat bolag inom koncernen betalats ut. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämma 2018 beslutat att införa ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram (syntetiska optioner).



## WALLENSTAM

### Tabell – Totalersättning till vd och vvd under 2020

Totalersättning till verkställande direktör och vice verkställande direktörer under 2020 (tKr)*								
Namn	Befattning	Fast ersättning**	Rörlig ersättning	Förmån***	Extraordinära poster	Pension	Totalersättning	Andel fast/rörlig
Hans Wallenstam****	vd	1 415	0	94	0	1 536	3 045	100/0
Marina Fritsche	vvd	2 112	0	96	0	783	2 991	100/0
Mathias Aronsson	vvd	3 442	0	16	0	1 007	4 465	100/0

\*Samtliga belopp avser ersättning intjänad under år 2020. I likhet med övrig personal kan vd och vvd:ar efter eget beslut växla lön mot exempelvis personalbil eller extra pensionsinbetalningar.

\*\*Inklusive semesterersättning.

\*\*\* Larm, sjukvårdsförmån, bilförmån, kostförmån, privat kapitalförsäkring.

\*\*\*\* Vd Hans Wallenstam har under nio månader av 2020 avstått lön med anledning av det osäkra läget orsakat av covid-19-pandemin.

Avtalad fast ersättning till vd för år 2020 uppgick till 4 406 tKr. Avsättning till pension har gjorts utifrån avtalad fast ersättning under hela år 2020. Vidare har semester tjänats in under 2020 vilket medför att intjänad ersättning är högre än tre månadslöner.

### Aktiebaserad ersättning: utestående incitamentsprogram

Bolaget har infört ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram (2018/2024) för samtliga anställda inklusive koncernledningen. Programmet avser syntetiska optioner. En syntetisk option ger optionsinnehavaren rätt att från Wallenstam erhålla ett kontant belopp som beräknas på Wallenstamaktiens värde, dvs. slutkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista den dag lösen av optionen påkallas ("Lösendagen"), med avdrag för lösenkursen (strike price) som uppgår till 80 kronor per option. Även om Wallenstamaktiens värde skulle överstiga en noterad slutkurs om 140 kronor per aktie kommer Wallenstam inte att lösa någon syntetisk option för ett högre pris än 60 kronor per option. Det maximala värdet per syntetisk option för optionsinnehavaren är därmed 60 kronor. Optionsinnehavaren har rätt att påkalla lösen av de syntetiska optionerna på Optionsprogrammets slutdag, 2024-05-31, men om Wallenstamaktien före detta datum når en noterad slutkurs enligt Nasdaq Stockholm officiella kurslista om minst 140 kronor per aktie, har såväl Wallenstam som optionsinnehavaren en möjlighet att påkalla lösen i förtid. Om Lösendagen inte motsvarar Optionsprogrammets slutdag ska en marknadsvärdering göras av de syntetiska optionernas värde på Lösendagen.

Verkställande direktören och de två vice verkställande direktörerna har mot marknadsmässig ersättning tilldelats 50 000 optioner vardera i samband med att programmet infördes 2018.

### Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Såsom framgår av not till tabellen ovan har verkställande direktören Hans Wallenstam avstått lön under nio månader 2020. Den jämförelse som framgår av tabellen nedan visar därmed en markant sänkning av ersättningen till vd för år 2020. Därutöver sänktes avsättningar till pension med fem procent under år 2016 vilket även det innebär att den totala ersättningen vid en jämförelse från år 2015 och framåt sjunker. Vidare förvärvade vd Hans Wallenstam den privatbostad som tidigare hade utgjort en bostadsförmån under mitten av 2018 vilket även det innebär en sänkning av den totala ersättningen till vd jämfört med tidigare år. Vad gäller Mathias Aronsson, vvd 1 i tabellen nedan, hade även han förmån av fri bostad fram till slutet av 2018 vilket medför en sänkning av den totala ersättningen som avspeglas under kolumn 2019-2018 nedan.



## WALLENSTAM

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

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (tKr)											
För respektive räkenskapsår anges ersättning respektive resultat dels i absoluta tal, dels procentuell förändring i förhållande till föregående år.											
	2015	2016-2015	2016	2017-2016	2017	2018-2017	2018	2019-2018	2019	2020-2019	RR 2020
Ersättning till vd	6 650	4%	6 946	-3%	6 714	-4%	6 420	-6%	6 044	-50%	3 045
Ersättning till vvd 1*	4 297	1%	4 351	2%	4 419	1%	4 454	-2%	4 371	2%	4 465
Ersättning till vvd 2**	0		0		0		0		782	282%	2 991
Ersättning till vvd 3***	4 218	0%	4 221	-51%	2 078	-100%	0		0		0
Ersättning till vvd 4****	2 208	-100%	0		0		0		0		0
Koncernens resultat*****	672 692	9%	732 583	10%	805 520	25%	1 010 636	10%	1 107 623	2%	1 130 995
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltids-ekvivalenter anställda***** i moderbolaget	606	-2%	596	1%	604	6%	639	-5%	607	5%	640

\* Mathias Aronsson

\*\*Marina Fritsche tillträdde som vvd 2019-10-01.

\*\*\*Thomas Dahl avgick som vvd 2017-06-30.

\*\*\*\* Benny Olsson avgick som vvd 2015-06-30.

\*\*\*\*\* Såsom koncernens resultat har koncernens förvaltningsresultat använts.

\*\*\*\*\*Exklusive koncernledningen.