

Ersättningsrapport 2022 AQ Group AB

Inledning

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för AQ Group AB, antagna av årsstämman 2022, tillämpades under år 2022. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören. 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 10 på sidorna 67-68 i årsredovisningen för 2022. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 32-37 i årsredovisningen för 2022. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 10 och i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2022.

Väsentliga händelser 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6-7 i årsredovisningen 2022. Ytterligare information om årets väsentliga händelser finns i förvaltningsberättelsen på sidorna 38-43 i årsredovisningen för 2022.

AQ Groups bolagsstämma 2022 beslutade om att implementera ett långsiktigt teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare (ej styrelse) inom AQ-koncernen genom en riktad emission, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, av högst 155 000 teckningsoptioner. Genom detta incitamentsprogram knyts belöningen till bolagets framtida resultat- och värdeutveckling.

Riktlinjer och tillämpning avseende ersättning till ledande befattningshavare 2022

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagande av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare. AQ Group skall därför ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att säkerställa bolagets tillgång till befattningshavare med erforderlig kompetens och kapacitet för att nå uppställda mål till för bolaget anpassade kostnader. Utgångspunkten för lön och andra ersättningar till ledande befattningshavare i AQ Group är att de ska vara marknadsmässiga och anpassade till bolagets kostnader samt ge bolaget möjlighet att rekrytera och behålla de ledande befattningshavare som behövs för att nå långsiktiga och kortsiktiga mål, stödja affärsstrategin och bidra till hållbarhet. Ersättningen kan bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig ersättning, tjänstepension och andra förmåner samt aktie- och aktiekursbaserade incitamentsprogram. I de fall rörliga ersättningar erbjuds, skall de ha ett fastställt takbelopp samt vara kopplade till förutbestämda och tydligt uppställda mätbara målkriterier med syfte att främja bolagets affärsstrategi, hållbarhet och långsiktiga värdeskapande. Alla aktiebaserade och aktiekursbaserade incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämman. Riktlinjerna finns på sidan 35 i årsredovisningen för 2022 och på bolagets webbplats www.aqgroup.com/Årsstämma.

Bolaget har under 2022 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna för verkställande direktören 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 bolagets webbplats www.aqgroup.com/Årsstämma. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Styrelsens ersättning

Ingen av styrelsens medlemmar är anställd av bolaget, något annat bolag i koncernen eller fungerar som rådgivare åt något av dessa bolag. Styrelsens medlemmar är därför inte berättigade till någon form av anställningsrelaterade ersättningar i form av löner, ersättningar, ekonomiska ersättningar eller andra förmåner som inte är relaterade till deras arbete i styrelsen. Styrelsens medlemmar är inte heller berättigade till några pensionsförmåner. Styrelseledamöter får inte bolagets aktier som ersättning och de deltar inte i bolagets incitamentsprogram. Arvodena som har betalats ut till styrelsen för 2022 visas i bolagets Årsredovisning 2022 i not 10. Arvodena har betalats kontant och det har inte funnits någon skyldighet att förvärva bolagets aktier.

Ersättningar och mötesarvoden till styrelsen från 2022 som inte har betalats ut ännu

Det finns inga ersättningar från 2022 som ska betalas ut till styrelseledamöter.

Ersättning till verkställande direktör

Ersättning till verkställande direktör består av fasta element (grundlön, förmåner, försäkringar, pension) som ger en grundläggande ersättningsnivå för ett pålitligt och konsekvent genomförande av verksamhetsstrategin för AQ Group, samt gör det möjligt för verkställande direktören att koncentrera sig på att utföra sina plikter. Rörliga delar av ersättningen (incitamentsprogram/bonus) betonar prestationsbaserad ersättning och fokuserar på uppnåendet av både de kort- och långsiktiga målen för AQ Group. Genom det teckningsoptionsbaserade incitamentsprogrammet knyts belöningen till bolagets framtida resultat- och värdeutveckling.

Tabell 1 – Total ersättning till verkställande direktör 2022 (TSEK)

	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster	4 Tjänstepension	5 Totalersättning	6 Andelen fast resp rörlig ersättning
	Grundlön	Förmåner	Ettårig					
2022: James Ahrgren, Verkställande direktör	2 047	5	604	-	-	600	3 255	81/19
2021: James Ahrgren, Verkställande direktör	1 254	4	1 176	-	-	378	2 812	58/42
2021: Anders Carlsson, Verkställande direktör	2 026	49	393	-	-	519	2 987	87/13
2021: Summa	3 280	53	1 569	-	-	897	5 799	73/27

Grundlön avser den årliga fasta lönen inklusive semesterersättning.

Rörlig ersättning avser årligt intjänad bonus vars utfall baseras på måluppfyllelse av vinstmarginal före skatt (EBT) % och lageromsättningshastighet för koncernen som helhet under året. Den rörliga bonusersättningen är maximerad till 100% av den årliga grundlönen.

Förmåner till verkställande direktör består av bil- och hälsoförmåner under 2021 och endast hälsoförmåner under 2022. Ersättning för tjänstepension är inklusive kostnad för sjukförsäkring.

Tjänstepension har till fullo redovisats som fast ersättning.

Anders Carlsson lämnade sin befattning som verkställande direktör och koncernchef den 31 mars 2021 och James Ahrgren tillträdde som verkställande direktör och koncernchef den 1 april 2021.

Ersättningar under uppsägningstid inklusive förmåner och pensionsavsättning löpte vidare på samma villkor som tidigare fram till och med det justerade slutdatumet 14 september 2021 och den rörliga ersättningen utbetalades pro rata för perioden januari-mars 2021.

Ersättningar till verkställande direktören från 2022 som inte har betalats ut ännu

Den rörliga ersättningen för 2022 betalas ut efter att årsbokslutet för 2022 är stängt och reviderat.

Aktiebaserad ersättning

Utestående och avslutade aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Årsstämman 2022 beslutade om att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för den verkställande direktören, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen bestående av teckningsoptioner. Vid utgången av räkenskapsåret 2022 finns ett utestående teckningsoptionsprogram (TO 2022/25). Det finns inga avslutade aktierelaterade eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Aktuellt antal utestående optioner och andra väsentliga villkor kommuniceras i årsredovisningen not 10 (sid 68) samt i kvartalsrapporter från bolaget. Teckningsoptionsprogrammet är treårigt och innebär att deltagarna ges möjlighet att till marknadspris förvärva teckningsoptioner för inlösen till aktier under perioden 12 maj till 10 juni 2025. Aktieinlösen sker till ett förutbestämt pris om 351,20 kr per aktie. Det finns ingen subvention, prestationsvillkor eller inlösning kopplat till programmet. AQ har ingen skyldighet att köpa tillbaka optionerna då en anställd avslutar sin anställning. Innehavaren kan lösa optionerna oavsett fortsatt anställning i koncernen.

Tabell 2 - Teckningsoptionsprogram - Verkställande direktören/koncernchef James Ahrgren

Huvudsakliga villkor för teckningsoptionsprogrammet							Information för det rapporterade räkenskapsåret							
Programmets namn	Prestationsperiod	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inlösningsperiod	Period för utnyttjande	Lösenpris per aktie (kronor)	Ingående balans		Under året		Utgående balans			
							Optioner vid årets början	Tilldelade optioner	Intjänade optioner	Optioner föremål för prestationsvillkor	Tilldelade optioner som ej intjänats	Optioner föremål för inlösningsperiod	Optioner vid årets slut	
TO 2022/2025	N/A	2022-05-09	N/A	N/A	2025-05-12 - 2025-06-10	351,20	0	10 000	N/A	N/A	N/A	N/A	10 000	

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. Att leva upp till bolagets värderingar och att bidra till ökad hållbarhet i verksamheten som bedrivs är en inneboende förväntan på den verkställande direktören som dock inte specifikt uttrycks som icke-finansiellt prestationskriterium.

Tabell 3 - Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning (TSEK)

Beskrivning av kriterier hänförliga till rörliga ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	Uppmått prestation / Faktiskt utfall (TSEK)	
Koncernens resultatmarginal före skatt (EBT) % för året, bonus baserat på utfall mellan miniminivå och taknivå, maximerad till 80% av årsgrundlön	80%	Under taknivå / 6,8%	604
Koncernens lageromsättningshastighet (ITO) för året, bonus baserat på utfall mellan miniminivå och taknivå, maximerad till 20% av årsgrundlön	20%	Under miniminivå / 2,3	0

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

I tabellen nedan illustreras och jämförs utvecklingen av verkställande direktörens ersättning, med utvecklingen av den genomsnittliga ersättningen till medarbetare och bolagets resultat före skatt (EBT).

Tabell 4 - Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat 5år

Ersättning och bolagets resultat, utveckling	Förändring 2018 vs 2017	Förändring 2019 vs 2018	Förändring 2020 vs 2019	Förändring 2021 vs 2020	Förändring 2022 vs 2021	2022
Verkställande direktör, summa ersättning	+101,1%	+128,9%	+16,8%	+17,8%	-43,8%	3 256 TSEK
Koncernens vinstmarginal före skatt (EBT) %, förändring i %	-34,4%	+50,0%	+22,2%	+5,2%	-16,0%	6,8%
Gensomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen exkl styrelse, VD och ledande befattningshavare, förändring i %	+3,2%	+10,8%	+2,3%	+6,7%	+11,7%	

I augusti 2018 tillträdde ny verkställande direktör som sedan lämnat sin befattning den 31 mars 2021 då nuvarande verkställande direktör tillträdde.

AQ Group AB den 27 mars 2023

Styrelsen