

Ersättningsrapport 2023 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 2023. 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 9 på sidorna 62-64 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 32-37 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 9 och i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2023.

Utveckling och väsentliga händelser 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6-7 i årsredovisningen 2023. Ytterligare information om årets väsentliga händelser finns i förvaltningsberättelsen på sidorna 38-43 i årsredovisningen för 2023.

Riktlinjer, tillämpning, ändamål och avvikelser avseende ersättning till ledande befattningshavare

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 2023 och på bolagets webbplats www.aqgroup.com/Årsstämma.

Bolaget har under 2023 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.

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 2023 (TSEK)

	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
	Grundlön	Förmåner	Ettårig	Extraordinära poster				
2023: James Ahrgren, Verkställande direktör	2 285	5	2 240	-		672	5 201	57/43

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 hälsoförmåner. Ersättning för tjänstepension är inklusive kostnad för sjukförsäkring och är maximerad till 30% av grundlönen. Tjänstepension har till fullo redovisats som fast ersättning.

Ersättningar till verkställande direktören från 2023 som inte har betalats ut ännu

Den rörliga ersättningen för 2023 betalas ut efter att årsbokslutet för 2023 är stängt och reviderat.

Aktiebaserad ersättning

Utestående och avslutade aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

AQ Groups årsstämma 2022 beslutade om att implementera ett långsiktigt teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för den verkställande direktören, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen 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.

Vid utgången av räkenskapsåret 2023 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 9 (sid 63) 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 inlåsningskopplat 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 inläsningsperiod	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 inläsningsperiod
TO 2022/2025	N/A	2022-05-09	2022-05-09	N/A	2025-05-12 - 2025-06-10	351,20	10 000	N/A	N/A	N/A	10 000	N/A

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 2023 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	Uppmätt 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%	Över taknivå / 8,4%	1 792
Koncernens lageromsättningshastighet (ITO) för året, bonus baserat på utfall mellan miniminivå och taknivå, maximerad till 20% av årsgrundlön	20%	Över taknivå / 3,2	448

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.

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

Ersättning och bolagets resultat, utveckling	Förändring 2019 vs 2018	Förändring 2020 vs 2019	Förändring 2021 vs 2020	Förändring 2022 vs 2021	Förändring 2023 vs 2022	2023
Verkställande direktör, summa ersättning	+128,9%	+16,8%	+17,8%	-43,8%	+59,7%	5 201 TSEK
Koncernens vinstmarginal före skatt (EBT) %, förändring	+50,0%	+22,2%	+5,2%	-16,0%	+23,5%	8,4%
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen exkl styrelse, VD och ledande befattningshavare, förändring i %	+10,8%	+2,3%	+6,7%	+11,7%	+15,4%	

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 25 mars 2024

Styrelsen