

## Ersättningsrapport 2020

### Introduktion

Ersättningsrapporten ger en översikt av hur Holmen AB:s (publ) (Holmen) riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman 2020, har implementerats under 2020.

Rapporten innehåller därutöver detaljer om ersättningen till Holmens verkställande direktör och vice verkställande direktör. Dessutom innehåller rapporten en sammanfattning av Holmens utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Bolaget har inte utbetalat någon ersättning till styrelsen utöver vad som beslutats av årsstämman. Ersättning till styrelsen omfattas därför inte av denna rapport utan redovisas i årsredovisningen (not 4).

Mer information om ersättning till ledande befattningshavare och ersättningsutskottets arbete finns i bolagets årsredovisning (not 4 och bolagsstyrningsrapporten).

### Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sitt uttalande på sidan 4 i årsredovisningen.

### Översikt av tillämpningen av ersättningsriktlinjerna 2020

Holmen har tillämpat de riktlinjer för ersättning som antogs av årsstämman 2020. Enligt Holmens ersättningsriktlinjer ska ersättning till ledande befattningshavare bestå av en fast marknadsmässig lön. Övriga förmåner får utgöra högst 10 procent av den fasta lönen.

Ersättningsriktlinjerna, antagna av årsstämman 2020, återfinns i not 4 i årsredovisningen. Revisorsrapporten avseende efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på bolagets hemsida [www.holmen.com](http://www.holmen.com). Den totala ersättningen till verkställande direktören och vice verkställande direktören framgår av tabell 1 nedan. Förutom ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har årsstämman beslutat att införa ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för seniora ledande befattningshavare.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören under 2020 (SEK)

	Fast ersättning				Pensionskostnad <sup>2</sup>	Totalersättning
	Grundlön	Övriga förmåner <sup>3</sup>	Rörlig ersättning	Extraordinära poster <sup>1</sup>		
Henrik Sjölund VD	9 360 043	423 289	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	5 647 641	15 430 973
Anders Jernhall Vice VD	4 884 000	67 606	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	2 622 072	7 573 678

<sup>1</sup> Engångsförmåner (ingångsbonus, avgångsvederlag etc.)

<sup>2</sup> Pensionsplanen är avgiftsbestämd. I de rapporterade kostnaderna inkluderas kostnaden för en option att pensioneras vid 60 års ålder och kostnaden för sjukförsäkring. Obligatoriska sociala avgifter är exkluderade.

<sup>3</sup> Förmåner som är skattepliktiga för mottagaren.

## Aktiebaserad ersättning

Ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram med en löptid från maj 2019 till maj 2022 (Programmet) antogs av årsstämman 2019. Syftet med Programmet är att bibehålla en nära intressegemenskap mellan de anställda och aktieägarna och att främja ett långsiktigt engagemang i Holmen.

Under förutsättning att den anställde har gjort en egen investering i aktier i bolaget (sparaktier), upp till 10 procent av dennes årslön, och att aktierna behålls under Programmet, kommer den anställde, i slutet av Programmet, att vederlagsfritt tilldelas 0,5 matchningsaktier och upp till 3-6 prestationsaktier per sparaktie, beroende på befattning och uppfyllelse av prestationsvillkor.

Tilldelningen av matchningsaktier förutsätter en positiv totalavkastning under räkenskapsåren 2019–2021. Per 2020-12-31 var totalavkastningen 135 procent. Tilldelning av prestationsaktier förutsätter att vissa villkor för avkastning på sysselsatt kapital under räkenskapsåren 2019–2021 är uppfyllda. Mer information om Programmet och prestationsvillkoret finns på bolagets hemsida [www.holmen.com](http://www.holmen.com).

54 personer deltar i Programmet. Vid maximal tilldelning av matchnings- och prestationsaktier skulle antalet aktier som skulle kunna tilldelas vederlagsfritt inom ramen för Programmet uppgå till 151 000 aktier av serie B, motsvarande 0,1 procent av aktiekapitalet och ungefär 0,03 procent av rösterna.

### Ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören i aktier

Den verkställande direktören har investerat i 4 400 sparaktier och vice verkställande direktören i 2 327 sparaktier. De har rätt till 0,5 matchningsaktier och upp till 6 (verkställande direktören) / 5 (vice verkställande direktören) prestationsaktier per sparaktie, under förutsättning att prestationsvillkoret är uppfyllt. Vid Programmets slut kan därmed verkställande direktören tilldelas 2 200 matchningsaktier och upp till 26 400 prestationsaktier och vice verkställande direktören tilldelas 1 164 matchningsaktier och upp till 11 635 prestationsaktier, förutsatt att prestationsvillkoret är uppfyllt.

## Utnyttjande av rätt att återkräva

Bolaget har inte återkrävt någon ersättning från verkställande direktören eller vice verkställande direktören.

## Efterlevnad av ersättningsriktlinjerna

Rörlig ersättning har inte utbetalats under 2020 och den fasta ersättningen har varit marknadsmissig. Värdet av övriga förmåner har inte överstigit 10 procent av den fasta lönen och verkställande direktören och vice verkställande direktören har inte tilldelats några aktier eller aktiebaserade derivat av något slag. Den totala ersättningen till verkställande direktören och vice verkställande direktören har varit i överensstämmelse med bolagets ersättningsriktlinjer.

## Undantag och avvikelser från ersättningsriktlinjerna och från implementationen av riktlinjerna

Det har inte förekommit några avvikelser från rutinerna för implementering av ersättningsriktlinjerna eller några undantag från riktlinjerna i sig. Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende ersättning.

## Jämförande information avseende förändringar av ersättning och resultat

Tabell 2 – Förändringar i ersättning och resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren<sup>4</sup>

	2016 jmf 2015	2017 jmf 2016	2018 jmf 2017	2019 jmf 2018	2020 jmf 2019	2020 <sup>5</sup>
VD, TSEK	+803 (+11%)	+565 (+7%)	+487 (+6%)	+10 (+0%)	+720 (+8%)	9 783
Vice VD, TSEK	+858 (+25%)	-251 (-6%)	+244 (+6%)	+239 (+6%)	+371 (+8%)	4 952
Rörelseresultat <sup>6</sup> , MSEK	+462 (+27%)	+4 (+0%)	+309 (+14%)	-131 (-5%)	+134 (+6%)	2 479
Resultat efter skatt, MSEK	+865 (+155%)	+244 (+17%)	+600 (+36%)	+6 463 (+285%)	-6 751 (-77%)	1 979
Genomsnittlig ersättning till anställda, TSEK <sup>7</sup>	+10 (+2%)	+17 (+3%)	+9 (+2%)	+6 (+1%)	+17 (+3%)	556

## Information om aktieägarröstning

Aktieägarna har inte framfört några synpunkter eller kommentarer avseende riktlinjerna.<sup>8</sup>

<sup>4</sup> Exklusive ersättning enligt aktiebaserade program antagna av bolagsstämman samt pensionskostnader. För total ersättning 2020, se tabell 1 ovan.

<sup>5</sup> Totalt belopp föregående räkenskapsår.

<sup>6</sup> Exklusive jämförelsestörande poster.

<sup>7</sup> Redovisad personalkostnad baserad på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget, exklusive medlemmar i koncernledningen.

<sup>8</sup> Detta är den första rapporten, det presenterades inte någon rapport vid årsstämman 2020.