

# Catella AB

## Ersättningsrapport 2023

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Catella AB, antagna av årsstämman 2022, tillämpades under 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och, i tillämpliga fall, styrelseledamöter utöver arvode beslutat av bolagsstämman. Vidare innehåller rapporten en översiktlig beskrivning av Catellas aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och Aktiemarknadens självregleringskommittés *Regler om ersättning till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

### UTVECKLING UNDER 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-8 i årsredovisningen 2023.

### EFTERLEVNAD AV ERSÄTTNINGSRIKTLINJER

Bolagets verksamhet är beroende av att kvalificerade medarbetare kan rekryteras och behållas. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig, vilket är en förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi samt tillvaratagande av Catellas långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet. Ersättningen ska vidare stå i relation till ansvar och befogenheter.

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 lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska baseras på finansiella eller icke-finansiella kriterier i förhållande till individuellt definierade kvalitativa och kvantitativa mål som tar hänsyn till bolagets affärsstrategi, långsiktiga mål samt hållbarhetsarbete.

Ersättningsutskottet följer och utvärderar program för rörlig ersättning till verkställande direktören, både pågående och de som har avslutats under året, och det faktiska och förväntade utfallet av sådana program har rapporterats till styrelsen och diskuterats vid styrelsemöten.

Baserat på ersättningsutskottets utvärdering av verkställande direktörens ersättning har styrelsen fastställt att den nuvarande ersättningsstrukturen och ersättningsnivån är lämplig, återspeglar marknadspraxis och är konkurrenskraftig samt är lämplig för att uppnå Catellas mål. Både ersättningsutskottet och Catellas revisor har efter utvärdering bedömt att bolaget har följt gällande ersättningsriktlinjer och att inga avsteg eller avvikelser från riktlinjerna eller den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen har gjorts under 2023. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

### TOTALERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN UNDER 2023<sup>1</sup>

(SEK)	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extra ordinära poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Andel fast resp. rörlig ersättning <sup>(3)</sup>
	Grundlön <sup>(1)</sup>	Andra förmåner <sup>(2)</sup>	Ettårig	Flerårig				
Christoffer Abramson, VD	4 409 000	19 000	1 739 000	0	0	1 656 000	7 823 000	78%/22%

<sup>1</sup> Med undantag för eventuell flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2023. Eventuell flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2023 och i den meningen intjänats i enlighet med vad som anges häri och oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

(1) Grundlönen redovisas inklusive semesterersättning om 92 058 SEK.

(2) Avser friskvårdsbidrag, sjukvårdsförsäkring och lunch.

(3) Pensionskostnader (kolumn 6), som i sin helhet avser grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

## TILLÄMPNING AV PRESTATIONSKRITERIER

Enligt Catellas ersättningsriktlinjer ska den rörliga kontanterättningen baseras på finansiella eller icke-finansiella kriterier i förhållande till individuellt definierade kvalitativa och kvantitativa mål som tar hänsyn till bolagets affärsstrategi, långsiktiga mål samt hållbarhetsarbete. I nedanstående tabell anges de prestationskriterier som tillämpats vad avser verkställande direktörens rörliga kontanterättning samt viktningen och nivån av uppfyllelse av dessa mål. Tabellen avser ersättning för 2023 och avser således prestationsmål för 2023.

Befattningshavarens namn (position)	Prestationskriterier	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppnådd prestation, och b) faktiskt utfall av ersättning
Christoffer Abramson, VD	Driva tillväxt	15%	a) 10 % b) 434 761 SEK
	Driva tillväxt av förvaltad kapital	25%	a) 0 % b) 0 SEK
	Driva affärsutveckling och förvärv	10%	a) 10 % b) 434 761 SEK
	Organisatoriska mål	10%	a) 10 % b) 434 761 SEK
	Finansiella mål	25%	a) 0 % b) 0 SEK
	Investeringsrelaterade mål	15%	a) 10 % b) 434 761 SEK
	<b>Totalt</b>		<b>100 %</b>

## AKTIE- OCH AKTIEKURSRELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Vid extra bolagsstämma den 21 december 2020 beslutades att anta ett incitamentsprogram riktat till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Catella genom emission och efterföljande överlåtelse av teckningsoptioner i två serier, serie 2020/2024:A och serie 2020/2025:B ("Optionsprogram 2020"). Varje teckningsoption gav innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i bolaget under perioden från och med 1 juni 2024 till och med 15 juni 2024 för serie 2020/2024:A och under perioden 1 juni 2025 till och med 15 juni 2025 för serie 2020/2025:B. Per den 31 december 2023 omfattade Optionsprogram 2020 2 800 000 teckningsoptioner fördelat på ett lika antal mellan de två serierna, samt ytterligare 200 000 teckningsoptioner som inte allokerats till deltagarna. Verkställande direktörens innehav uppgick till 1 000 000 teckningsoptioner i serie 2020/2024:A och 1 000 000 teckningsoptioner i serie 2020/2025:B.

Efter beslut av extra bolagsstämman den 20 mars 2024 har bolaget lämnat ett erbjudande om återköp av samtliga utestående teckningsoptioner i Optionsprogram 2020 vars innehavare fortsatt är anställda i Catella-koncernen mot ett marknadsmässigt vederlag om 0,213 kronor per teckningsoption i serie 2020/2024:A och 1,783 kronor per teckningsoptioner i serie 2020/2025:B. Återköpserbjudandet var villkorat av att minst 50 procent av vederlaget som erhöles vid accept av erbjudandet återinvesterades i det nya teckningsoptionsprogram som antogs av extra bolagsstämman den 20 mars 2024 ("Optionsprogram 2024"). Den 2 april 2024 offentliggjorde Catella att 2 450 000 teckningsoptioner återköpts. Återköpta teckningsoptioner, tillsammans med de teckningsoptioner som sedan tidigare innehas av Catella, har därefter makulerats. Efter återköpserbjudandets genomförande är 175 000 teckningsoptioner utestående i serie 2020/2024:A och 175 000 teckningsoptioner utestående i serie 2020/2025:B.

För ytterligare information om Optionsprogram 2024 hänvisas till dokumentationen från extra bolagsstämman den 20 mars 2024 som finns tillgänglig på bolagets hemsida, <https://www.catella.com/sv/bolagsstyrning/bolagsstammor>.

## FÖRÄNDRINGAR I ERSÄTTNING OCH BOLAGETS UTVECKLING UNDER DE SENASTE FEM RAPPORTERANDE RÄKENSKAPSÅREN

(SEK om inget annat anges)	2023 jämfört med 2022	2022 jämfört med 2021	2021 jämfört med 2020	2020 jämfört med 2019	2019 jämfört med 2018
Ersättning till verkställande direktören <sup>(1)</sup>	7 823 000 (-17%)	9 479 564 (+34%)	7 056 000 (+231,6%)	2 128 000 (-64%)	5 975 000 (+13%)
Koncernens nettoomsättning (MSEK) <sup>(2)</sup>	1 697 (-15%)	1 996 (+15%)	1 735 (-15%)	2 047 (-15%)	2 353 (+8%)
Koncernens rörelseresultat (MSEK) <sup>(3)</sup>	145 (-82%)	822 (+491%)	139 (-51%)	284 (+56)	182 (-)
Genomsnitt ersättning anställda moderbolaget <sup>(4)</sup>	1 350 000 (3%)	1 320 000 (-9%)	1 460 000 (-10%)	1 630 000 (46%)	1 120 000 (-30%)
Genomsnitt ersättning anställda koncernen <sup>(5)</sup>	945 841 (-8%)	1 032 193 (+4%)	990 689 (+1,7%)	973 958 (-0,2%)	975 862 (+3,1%)

(1) Ersättning redovisas i not 11 (*Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare*) i årsredovisningen för respektive räkenskapsår.

(2) Avser kvarvarande verksamhet.

(3) Under 2023 har vissa aktie- och fondinnehav klassificerats om från finansiella till operativa verksamhetsrelaterade innehav. Till följd härav redovisas förändringar innehavens verkliga värden inte längre i koncernens finansnetto utan i rörelseresultatet. Tidigare perioders jämförelsesiffror har justerats på motsvarande sätt.

(4) Inklusive medlemmar i koncernledningen. Exklusive verkställande direktör. Ersättning redovisas i not 42 - Personal (*Löner, andra ersättningar och sociala kostnader/Medelantal årsanställda*) i årsredovisningen för respektive räkenskapsår.

(5) Ersättningen redovisas i not 10 - Personal (*Ersättningar till anställda/Löner och andra ersättningar*) i årsredovisningen för respektive räkenskapsår.

## YTTERLIGARE INFORMATION TILLGÄNGLIG I ÅRSREDOVISNINGEN FÖR 2023 ELLER PÅ CATELLAS HEMSIDA

Catellas ersättningsriktlinjer, som antogs av årsstämman 2022, finns tillgängliga på bolagets hemsida [www.catella.com/sv/bolagsstyrning/ledningens-arbete-och-ersattning](http://www.catella.com/sv/bolagsstyrning/ledningens-arbete-och-ersattning). På Catellas hemsida finns även det revisorsyttrande som behandlar huruvida Catella efterlevt de antagna ersättningsriktlinjerna, [www.catella.com/sv/bolagsstyrning/bolagsstammor](http://www.catella.com/sv/bolagsstyrning/bolagsstammor). Ytterligare information om Catellas ersättningar under 2023 som inte täcks av denna rapport finns tillgänglig i årsredovisningen för 2023. Informationen återfinns på:

s. 49	Ersättningsutskottets arbete under 2023.
Not 11 på s. 96	Sådan information som krävs enligt 5 kap. 40–44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554), inklusive detaljerad information om ersättning till de övriga ledande befattningshavare som omfattas av de ersättningsriktlinjer som antagits på årsstämman 2022 och om Catellas aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.
Not 11 på s. 96	Ersättning till styrelsen.

Stockholm i april 2024

**Catella AB**  
Styrelsen