

Catella AB

Ersättningsrapport 2024

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Catella AB, antagna av årsstämman 2022, tillämpades under 2024. 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 ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

UTVECKLING UNDER 2024

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-7 i årsredovisningen 2024.

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 kontanterersättningen 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 2024. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

TOTALERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN UNDER 2024¹

(SEK)	Fast ersättning		Rörlig ersättning					
Befattningshavarens namn (position)	Grundlön ⁽³⁾	Andra förmåner ⁽⁴⁾	Ettårig	Flerårig	Extra ord. poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Andel fast resp. rörlig ersättning ⁽⁵⁾
Christoffer Abramson, (VD) ⁽¹⁾	3 186 000	16 000	1 808 602	0	0	1 148 000	6 159 000	71 %/29 %
Daniel Gorosch, (Interim VD) ⁽²⁾	1 481 000	3 000	980 000	0	0	533 036	2 997 036	67 %/33 %

- (1) Avser perioden 1 januari – 10 september 2024.
 (2) Avser perioden 10 september – 31 december 2024.
 (3) Grundlönen redovisas inklusive semesterersättning om 77 793 SEK för Christoffer Abramson men inte för Daniel Gorosch.
 (4) Avser friskvårdsbidrag, sjukvårdsförsäkring och lunch.
 (5) 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 kontanterersättningen 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 kontanterersättning samt viktningen och nivån av uppfyllelse av dessa mål. Tabellen avser ersättning för 2024 och avser således prestationsmål för 2024.

Befattningshavarens namn (position)	Prestationskriterier	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppnådd prestation, och b) faktiskt utfall av ersättning
Christoffer Abramson, (VD)	Driva resultat	33,3 %	a) 47 % ⁽¹⁾ b) 1 416 596 SEK
	Driva tillväxt av förvaltad kapital	33,3 %	a) 13 % ⁽²⁾ b) 392 006 SEK
	Diskretionärt	33,3 %	a) 0 % b) 0 SEK
	Totalt	100 %	a) 60 % b) 1 808 602 SEK⁽³⁾

Befattningshavarens namn (position)	Prestationskriterier	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppnådd prestation, och b) faktiskt utfall av ersättning
Daniel Gorosch, (Interim VD)	Driva resultat	33,3%	a) 47 % ⁽¹⁾ b) 657 934 SEK
	Driva tillväxt av förvaltad kapital	33,3%	a) 13 % ⁽²⁾ b) 182 080 SEK
	Diskretionärt	33,3%	a) 0 % b) 139 986 SEK
	Totalt	100 %	a) 70 % b) 980 000 SEK⁽⁴⁾

- (1) Målet är linjärt beräknat mellan 20% och 150%, där målet blev 141%.
 (2) Målet är linjärt beräknat mellan 20% och 150%, där målet blev 39%.
 (3) Totalen är för 8 månaders intjäning av bonus.
 (4) Totalen är för 4 månaders intjäning av bonus.

¹ Med undantag för eventuell flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2024. Eventuell flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2024 och i den meningen intjänats i enlighet med vad som anges häri och oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

AKTIE- OCH AKTIEKURSRELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Under 2024 återköptes 2 475 000 teckningsoptioner av det äldre incitamentsprogrammet LTI 2020 från innehavare som fortfarande var anställda i Catella-koncernen för ett marknadsmässigt vederlag om totalt 2 660 350 kronor. Återköpta teckningsoptioner har, tillsammans med teckningsoptioner i eget förvar, makulerats. Därutöver förföll 175 000 teckningsoptioner i samma program. Per den 31 december 2024 fanns 150 000 utestående teckningsoptioner av program LTI 2020 och vilka kan nyttjas för teckning av lika många nya B-aktier i Catella AB under juni 2025. Lösenpris uppgår till 35,20 kr per aktie.

Under 2024 infördes vidare ett nytt långsiktigt incitamentsprogram där 4 700 000 teckningsoptioner emitterades fördelat på fem olika serier. Av dessa överläts 1 526 670 teckningsoptioner av serie 2024/2027 och 2024/2028 till koncernledningen och andra nyckelpersoner inom koncernen för en total köpeskilling om 4 963 441 kronor. Senare under samma år återköptes 814 920 teckningsoptioner från bolagets tidigare VD och ytterligare en person för en total köpeskilling om 2 760 186 kronor med anledning av att deras anställningar hos Catella upphörde. Per den 31 december 2024 fanns 711 750 utestående teckningsoptioner av det nya programmet vilka kan nyttjas för teckning av lika många B-aktier under september 2027 och september 2028. Lösenpris uppgår till 36,30 kr per aktie.

För ytterligare information om optionsprogrammet för 2024 hänvisas till årsredovisningen 2024 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida, www.catella.com/sv/bolagsstyrning/bolagsstammor.

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

(SEK om inget annat anges)	2024 jämfört med 2023	2023 jämfört med 2022	2022 jämfört med 2021	2021 jämfört med 2020	2020 jämfört med 2019
Ersättning till verkställande direktören ⁽¹⁾	9 156 000 (+17 %)	7 823 000 (-17 %)	9 479 564 (+34 %)	7 056 000 (+231,6 %)	2 128 000 (-64 %)
Koncernens nettoomsättning (MSEK) ⁽²⁾	2 206 (+30 %)	1 697 (-15 %)	1 996 (+15 %)	1 735 (-15 %)	2 047 (-15 %)
Koncernens rörelseresultat (MSEK) ⁽³⁾	122 (-16 %)	145 (-82 %)	822 (+491 %)	139 (-51 %)	284 (+56)
Genomsnitt ersättning anställda moderbolaget ⁽⁴⁾	1 360 000 (0,7 %)	1 350 000 (3 %)	1 320 000 (-9 %)	1 460 000 (-10 %)	1 630 000 (46 %)
Genomsnitt ersättning anställda koncernen ⁽⁵⁾	935 223 (-1,12 %)	945 841 (-8 %)	1 032 193 (+4 %)	990 689 (+1,7 %)	973 958 (-0,2 %)

(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 2024 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. På Catellas hemsida finns även det revisorsyttrande som behandlar huruvida Catella efterlevt de antagna ersättningsriktlinjerna, www.catella.com/sv/bolagsstyrning/bolagsstammor. Ytterligare information om Catellas ersättningar under 2024 som inte täcks av denna rapport finns tillgänglig i årsredovisningen för 2024. Informationen återfinns på:

s. 31	Ersättningsutskottets arbete under 2024.
Not 11 på s. 81-84	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. 82-83	Ersättning till styrelsen.

Stockholm i april 2025

Catella AB
Styrelsen