

Styrelsens redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättningar till ledande befattningshavare enligt 10.3 i Svensk kod för bolagsstyrning.

Styrelsen har enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") inrättat ett ersättningsutskott, som har till huvudsaklig uppgift att följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av de av årsstämman beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare liksom gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Nolatos ersättningsutskott består av Fredrik Arp (ordförande) och Henrik Jorlén.

Styrelsen redovisar härmed resultatet av ersättningsutskottets utvärdering enligt 9.1 andra och tredje punkterna i Koden.

Målsättning med Nolatos ersättningar

Bolagets nuvarande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare innebär att marknadsmässiga löner och övriga anställningsvillkor ska tillämpas. Kompensationen ska bestå av fast grundlön, rörlig ersättning, pensionspremie samt övriga ersättningar. Rörlig ersättning är ett medel för att uppmuntra och belöna goda prestationer och beteenden och därmed skapa långsiktigt aktieägarvärde.

Rörliga ersättningar till ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare har ett program för bonus i enlighet med årsstämmans beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Bonus (rörlig ersättning) baseras på målpuppfyllelse av ekonomiska utfall.

Ledande befattningshavare deltar även i optionsprogram. På en extra bolagsstämma 2016 samt på årsstämman 2019 beslutades om emission av teckningsoptioner till Nolatos management, som får förvärva optioner till ett marknadspris. De som förvärvar dessa optioner erbjuds bonus motsvarande hälften av deltagarens optionspremie samt den inkomstskatt som belastar bonusen, under förutsättning att deltagarens anställning inte avslutas innan tre år förflutit.

Årsredovisningen och hemsidan innehåller detaljerade beskrivningar av rörliga ersättningar till befattningshavare, program m.m. Avseende beslutade ersättningar som ännu ej förfallit till betalning, se not 27 i Bolagets årsredovisning för 2019.

Utvärdering av program för rörlig ersättning

Utvecklingen av programmen för rörlig ersättning har utvärderats vid slutet av året och programmets förväntade utfall har rapporterats och diskuterats.

Utvärderingen gjordes från ett aktieägar-, arbetsgivar-, medarbetar- och legalt perspektiv. Utvärderingen har visat att:

1. Programmen är en viktig faktor för att attrahera och behålla medarbetare med den kompetens som erfordras.
2. Programmen ligger väl i linje med aktieägarnas intressen.

Vidare har ersättningsutskottet utvärderat Nolatos optionsprogram och bedömt att dessa fyller sitt huvudsakliga syfte att höja deltagarnas motivation samt samhörigheten med bolaget. Ersättningsutskottet och styrelsen har dock kommit fram till att inget nytt aktierelaterat incitamentsprogram skall föreslås till årsstämman 2020. Den höga volatiliteten

i aktien har resulterat i mycket höga optionspriser för programmet som beslutades på årsstämman 2019 och därmed gjort programmet mindre attraktivt.

Utvärdering av riktlinjer

De nuvarande riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare antogs av årsstämman 2019. Ersättningsutskottet har konstaterat att Nolato följt dessa riktlinjer och anser att riktlinjerna väl följer sitt syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande.

Nolatos externa revisorer har avgivit ett yttrande om att Nolato har följt de riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare som fastställdes av årsstämman 2019.

Ersättningsstruktur och ersättningsnivåer

Ersättningsutskottets och styrelsens bedömning är att ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer för VD och andra ledande befattningshavare är marknadsmässiga samt ger en bra balans mellan att motivera medarbetarna och att ge kompensation på ett väl avvägt och konkurrenskraftigt sätt.

Torekov den 12 mars 2020
Nolato AB (publ)

Fredrik Arp
Styrelsens ordförande

Sven Boström-Svensson
Styrelseledamot

Henrik Jorlén
Styrelseledamot

Dag Andersson
Styrelseledamot

Lars-Åke Rydh
Styrelseledamot

Åsa Hedin
Styrelseledamot

Jenny Sjödahl
Styrelseledamot

Lovisa Hamrin
Styrelseledamot

Björn Jacobsson
Arbetstagarrepresentant

Håkan Svensson
Arbetstagarrepresentant