

Ersättningsrapport 2020

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för ITAB Shop Concept AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram som löpt ut under 2020. 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 8 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 70 - 72 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 91 - 94 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 8 på sidan 71 i årsredovisningen för 2020.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 8 i årsredovisningen 2020.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. 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 kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling. Riktlinjerna finns på sidorna 71 - 72 i årsredovisningen för 2020.

Avvikelser från bolagets ersättningsriktlinjer

Enligt riktlinjerna får styrelsen besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Mot bakgrund av detta har styrelsen under 2020 beslutat om tre avvikelser från ersättningsriktlinjerna. Den första avvikelsen består i styrelsens beslut att ingå ett konsultavtal med styrelseledamoten Jan Frykhammar, varigenom Jan Frykhammar, utöver sitt styrelsearvode, tillerkändes ersättning om totalt 680 000 kronor för sitt omfattande arbete kopplat till ITABs refinansiering, i vilken han var djupt involverad och hans stöd var avgörande för att säkerställa ITABs långsiktiga ekonomiska bärkraft. Därutöver har Jan Frykhammar bistått bolaget under tiden CFO-positionen varit vakant. Den andra avvikelsen består i styrelsens beslut att ingå ett anställningsavtal med ledande befattningshavaren Glauco Frascaroli som löper på tidsbegränsad basis, innebärande en avvikelse från riktlinjerna som anger att ledande befattningshavare ska vara tillsvidareanställda, vilket i huvudsak skedde med anledning av kategoriseringen av hans anställning enligt lokal lagstiftning. Den tredje avvikelsen utgörs av att styrelsen i syfte att behålla för bolaget betydelsefull kompetens och branschfarenhet, samt att dra nytta av värdefull erfarenhet och förståelse av bolaget, ingick ett ändrat anställningsavtal med ledande befattningshavaren Mikael Gustafsson,

varigenom han är berättigad att erhålla avgångsvederlag motsvarande den fasta kontantlönen för 12 månader vid uppsägning av hans anställning både från hans och från bolagets sida samt att han är berättigad att erhålla premiebestämd pension där premien uppgår till cirka 31 procent av hans fasta årliga kontantlönen. Avtalet med Mikael Gustafsson avviker från ersättningsriktlinjerna som anger att ledande befattningshavare enbart ska vara berättigade till avgångsvederlag vid uppsägning från bolagets sida och att pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen. 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 <https://itabgroup.com/sv/bolagsstyrning/>.

Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna beslutade bolagets årsstämma den 11 maj 2016 om införandet av ett långsiktigt aktierelaterade incitamentsprogram i form av ett konvertibelprogram som löpte ut under 2020.

Totalersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören under 2020 (kSEK)*

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extramoninära poster	4 Pensionskostnad	5 Totalersättning	6 Andelen fast resp. rörlig ersättning***
	Grundlön*	Andra förmåner**	Ettårig	Flerårig				
Andreas Elgaard (VD)	4 636	184	1 725	N/A	N/A	1 356	7 901	78/22
Mikael Gustafsson (vice VD)****	3 090	156	968	N/A	N/A	968	5 182	81/19

* Inklusive semesterersättning om 342 kSEK

** Skattepliktigt förmånsvärde av bil och sjukvårdsförsäkring

*** Pensionskostnader (kolonn 4), som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning

**** Mikael Gustafsson innehade fram till utgången av bolagets långsiktiga incitamentsprogram i juni 2020 60 042 konvertibler i bolaget. Med anledning av att Mikael inte utnyttjade sina konvertibler för att teckna B-aktier i bolaget under konverteringsperioden återbetalades det nominella beloppet om 5 163 612 SEK av bolaget.

Aktiebaserad ersättning

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram

Bolagets årsstämma den 11 maj 2016 beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram till de anställda genom emission av konvertibler med en löptid om cirka fyra år. Programmet fullteknades och 1 950 000 konvertibler, motsvarande ett nominellt belopp 167 700 000 SEK, tilldelades till en emissionskurs om 86 SEK. Vice VD tilldelades 60 042 konvertibler, motsvarande ett nominellt belopp 5 163 612 SEK.

Konvertibelräntan uppgick till STIBOR 3M med tillägg av 2,20 procentenheter och erlades årsviis i efterskott. Varje konvertibel kunde under perioden 1 juni 2020 till och med 12 juni 2020 konverteras till en B-aktie i bolaget till en konverteringskurs 86 kronor, innebärande en maximal utspädning om cirka 1,9 procent av aktiekapitalet och cirka 0,6 procent av röstetalet, baserat på antalet aktier och röster per dagen för införande av programmet. Under konverteringsperioden utnyttjades inga konvertibler för att teckna B-aktier och det nominella beloppet om 167 700 000 SEK återbetalades.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens och vice 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 2020 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Befattningshavarens namn (position)	1 Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestationskriterier	3 a) Uppmått prestation och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Andréas Elgaard (VD)	Justerat rörelseresultat 2020	70 %	a) 67% b) 1,050 kSEK
	Besparingar mätt i rörelseresultat före ränta, skatt, avskrivning och amortering (EBITDA) 2020	30 %	a) 100% b) 675 kSEK
Mikael Gustafsson (vice VD)	Justerat rörelseresultat 2020	100%	a) 67% b) 968 kSEK

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Ersättning och bolagets resultat under räkenskapsåret 2020 (kSEK)

	RR 2020
Ersättning till verkställande direktören	7 901
Ersättning till vice verkställande direktören	5 182
Koncernens rörelseresultat	112 424
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i moderbolaget	1 185

* Exklusive medlemmar i koncernledningen