

Protokoll fört vid årsstämma i Nolato AB (publ), org. nr 556080-4592, ("Bolaget") den 3 maj 2023 i Grevieparken, Hålarpsvägen 14, Grevie, kl. 16.00 till kl. 16.55.

§ 1.

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Fredrik Arp, som, i enlighet med valberedningens förslag, valdes att såsom ordförande leda dagens stämma.

Fredrik Arp meddelade att styrelsen uppdragit åt Bolagets CFO, Per-Ola Holmström, att vara sekreterare och föra protokollet vid stämman.

Det antecknades vidare att styrelsen beslutat att aktieägare, istället för att delta fysiskt vid stämman, även ska kunna utöva sin rösträtt genom poströstning i enlighet med bestämmelserna i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning.

§ 2.

Förteckning, Bilaga 1, som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av Bolaget baserat på bolagsstämмоaktieboken, inkomna poströster och de aktieägare som närvarade personligen eller genom ombud i stämmolokalen, godkändes såsom röstlängd vid stämman.

Det antecknades att totalt 437 663 956 röster och 26 894 000 A-aktier och 168 723 956 B-aktier var representerade vid stämman, vilket motsvarar 72,619 procent av det totala antalet aktier och 84,536 procent av det totala antalet röster i Bolaget.

Ordföranden informerade om att ett antal aktieägare lämnat i förväg särskilda instruktioner för röstning samt att poströster avgivits inför stämman och att en sammanställning av utfallet av röstinstruktionerna jämte avgivna poströster fanns tillgänglig om någon aktieägare önskade ta del av sammanställningen.

Stämman beslutade att vid stämman närvarande personer upptagna på gästlista enligt Bilaga 2 skulle ha rätt att vara närvarande på stämman utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

§ 3.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning som framgått av kallelsen, Bilaga 3.

Det antecknades till protokollet att kallelsen, utöver föreslagna ersättningsriktlinjer, innehållit de fullständiga beslutsförslagen från styrelsen och valberedningen. Det antecknades vidare att styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar utöver vad som framgår av § 6 inför årsstämma, vilka hade hållits tillgängliga hos Bolaget och på

Bolagets webbplats i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, därmed var framlagda.

§ 4.

Stämman beslutade att utse Ossian Ekdahl, som ombud för Första AP-fonden, och Tomas Risbecker, som ombud för Svolder AB, till justeringspersoner.

§ 5.

Det antecknades att kallelse till årsstämman skett i enlighet med aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning genom att kallelsen hållits tillgänglig på Bolagets hemsida sedan den 27 mars 2023, genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 29 mars 2023, samt genom att Bolaget den 29 mars 2023 annonserat information i Dagens Industri om att kallelse skett.

Det konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

§ 6.

Årsredovisningen för Bolaget och för koncernen med revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022, styrelsens ersättningsrapport samt revisorsyttrande rörande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare framlades. I samband därmed föredrog Bolagets huvudansvariga revisor, Joakim Falck från Ernst & Young Aktiebolag, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen samt avgav yttrande om efterlevnad av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare.

Revisionsutskottets ordförande, Lars-Åke Rydh, redogjorde för utskottets och styrelsens arbete med revisionsfrågor.

Verkställande direktören Christer Wahlquist redogjorde för det gångna verksamhetsåret, varefter aktieägarna fick möjlighet att ställa frågor.

§ 7 a).

Frågan om fastställande av resultat- och balansräkning för Bolaget och koncernen upptogs till behandling. Det antecknades att revisorn tillstyrkt styrelsens förslag.

Stämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2022.

§ 7 b).

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att godkänna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2022 enligt Bilaga 4.

§ 7 c).

Det antecknades att styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551) över den föreslagna utdelningen förelåg vid stämman.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om en utdelning om 1,90 kronor per aktie, vilket utgör 78 procent av resultatet för 2022 efter skatt, exklusive engångsposter.

Som avstämningsdag för utdelning beslutades fredagen den 5 maj 2023, vilket innebär att utdelningen beräknas komma att utsändas av Euroclear Sweden AB onsdagen den 10 maj 2023.

§ 7 d).

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolaget och dess angelägenheter för räkenskapsåret 2022. Det antecknades att Bolagets revisor tillstyrkt att styrelseledamöterna och verkställande direktören beviljas ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022.

Det antecknades att de styrelseledamöter och verkställande direktören som upptagits i röstlängden som aktieägare ej deltagit i beslutet såvitt avsåg dem själva samt att beslutet var enhälligt med undantag för de aktieägare som i förväg lämnat särskilda instruktioner om nej- respektive avståenderöster.

§ 8.

Henrik Jorlén, som ingått i valberedningen, redogjorde för valberedningens förslag, arbete och funktion.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara åtta utan några suppleanter samt att antalet revisorer ska vara ett revisionsbolag utan revisorssuppleanter.

§ 9.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen intill dess nästa årsstämma hållits ska erhålla ett arvode om totalt 3 532 000 kronor, exklusive reseersättning, för styrelsearbete samt ersättning för arbete i revisions- och ersättningsutskott att fördelas mellan icke anställda stämموvalda ledamöter enligt följande:

- Ordföranden 1 000 000 kronor;
- Övrig styrelseledamot 310 000 kronor;
- Revisionsutskottets ordförande 110 000 kronor;
- Övrig ledamot av revisionsutskottet 67 000 kronor;
- Ersättningsutskottets ordförande 80 000 kronor;
- Övrig ledamot av ersättningsutskottet 40 000 kronor; samt

- Carina van den Berg 65 000 kronor för sitt arbete som ledamot av revisionsutskottet under år 2022, vilket inte omfattades av ersättningsbeslutet vid årsstämman 2022.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 10.

Beträffande redogörelse för vilka uppdrag de till val föreslagna ledamöterna har i andra företag, inkluderande viss ytterligare information, hänvisades till årsredovisningen 2022, valberedningens motiverade yttrande samt den särskilda information om föreslagna styrelseledamöter som funnits tillgänglig på Bolagets hemsida.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja de nuvarande ordinarie styrelseledamöterna Fredrik Arp, Carina van den Berg, Tomas Blomquist, Sven Boström, Lovisa Hamrin, Åsa Hedin, Erik Lyngge-Jorlén och Lars-Åke Rydh som ordinarie styrelseledamöter fram till tiden för nästa årsstämma.

Vidare beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Fredrik Arp som styrelsens ordförande.

Det anmäldes att i Bolagets styrelse ingick, utöver de av bolagsstämman valda ledamöterna, de fackliga arbetstagarrepresentanterna Steven Gorial och Björn Jacobsson som ordinarie ledamöter, samt Arif Mislimi, Agneta Olsson och Tomas Sandblom som suppleanter.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att i enlighet med revisionsutskottets förslag som revisor omvälja det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag. Det antecknades att revisionsbolaget meddelat att auktoriserade revisorn Joakim Falck fortsatt kommer att utses till huvudansvarig för revisionen.

§ 11.

Ersättningsutskottets ordförande, Fredrik Arp, redogjorde för utskottets arbete och verkställande direktörens och ledande befattningshavares förmåner.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att fastställa uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 5, att gälla till dess nytt beslut om sådana fattats av bolagsstämman.

§ 12.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av B-aktier.

Det noterades att beslutet fattades med erforderlig röstmajoritet.

Stämman beslutade vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga verkställande direktören, eller den person som verkställande direktören utser, att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

§ 13.

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:



Per-Ola Holmström

Justeras:



Fredrik Arp



Ossian Ekdahl



Tomas Risbecker



Kallelse till Nolatos årsstämma 2023

Aktieägarna i Nolato AB (publ), org.nr. 556080-4592, ("Nolato" eller "Bolaget") kallas härmed till årsstämma onsdagen den 3 maj 2023 kl. 16.00 i Grevieparken, Hålarpsvägen 14 i Grevie. Aktieägarna är välkomna från kl. 15.15.

Styrelsen har med stöd av § 12 i Nolatos bolagsordning beslutat att aktieägare får utöva sin rösträtt på årsstämman genom poströstning. Aktieägarna kan därmed välja att utöva sin rösträtt vid stämman genom fysiskt deltagande, genom ombud eller genom poströstning. Verkställande direktörens anförande kommer att finnas tillgängligt efter stämmans avslutande på www.nolato.se/arsstamma.

Den som önskar utöva sin rösträtt vid stämman ska:

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken per den 24 april 2023; och
- anmäla sin avsikt att delta vid stämman till Bolaget enligt anvisningarna under rubriken "Anmälan för fysiskt deltagande eller deltagande genom ombud", alternativt avge en poströst enligt anvisningarna under rubriken "Anvisningar för poströstning", senast den 26 april 2023.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare, exempelvis har sina aktier i en depå, måste – utöver att anmäla sig – begära att aktierna tillfälligt omregistreras i eget namn så att aktieägaren är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken per avstämningsdagen den 24 april 2023. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av förvaltaren senast den 26 april 2023 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Anmälan för fysiskt deltagande eller deltagande genom ombud

Aktieägare som vill delta vid årsstämman fysiskt eller genom ombud ska senast den 26 april 2023 anmäla detta antingen:

- på Bolagets webbplats, www.nolato.se/arsstamma;
- med svarskortet som bifogas årsredovisningen vid utskicket till de aktieägare som önskat erhålla denna;
- per telefon till 08-402 91 87; eller
- per post till Nolato AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

I anmälan ska det uppges namn eller företagsnamn, personnummer eller organisationsnummer, adress, telefonnummer samt, i förekommande fall, antalet biträden (högst två).

Aktieägare som företräds av ombud eller ställföreträdare bör skicka behörighetshandlingar (fullmakt och/eller registreringsbevis) till Bolaget på ovanstående postadress i god tid före årsstämman och helst senast den 26 april 2023. Fullmaktsformulär finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.nolato.se/arsstamma.

Anvisningar för poströstning

För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Poströstningsformuläret finns tillgängligt på Nolatos webbplats, www.nolato.se/arsstamma.

Aktieägare kan poströsta på något av följande sätt:

1. Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär kan skickas med post till Nolato AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com. Ifyllt formulär ska vara Euroclear tillhanda senast den 26 april 2023.
2. Aktieägare kan även senast den 26 april 2023 avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclears webbplats <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

Aktieägaren får inte lämna andra instruktioner än att markera ett av de i formuläret angivna svarsalternativen. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret och på <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

Om aktieägare poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren bifogas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Nolatos webbplats, www.nolato.se/arsstamma. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling bifogas formuläret.

Den som önskar återkalla avgiven poströst och i stället utöva sin rösträtt genom att delta vid stämman fysiskt eller genom ombud måste meddela detta till stämmans sekretariat innan stämman öppnas.

Eventuella frågor om poströstningsförfarandet hänvisas till Euroclear på telefon 08-402 91 87 (måndag till fredag mellan kl. 09.00 – 16.00).

Personuppgifter

Personuppgifter som hämtats från aktieboken, anmälan om deltagande i årsstämman samt uppgifter om ombud kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för årsstämman och, i förekommande fall, stämmoprotokoll.

För information om hur personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears webbplats:

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen, koncernrevisionsberättelsen, styrelsens ersättningsrapport samt revisorns yttrande om huruvida riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts.
7. Beslut om:
 - a) fastställande av resultat- och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,

- b) godkännande av styrelsens ersättningsrapport,
 - c) dispositioner beträffande vinst enligt den fastställda balansräkningen, och beslut om avstämningsdag, samt
 - d) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter som ska utses av stämman.
 9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
 10. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer.
 11. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
 12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av B-aktier.
 13. Stämmans avslutande.

Valberedning

Valberedningen, som bildats i enlighet med den nomineringsprocedur som beslutades vid 2020 års årsstämma, består av Henrik Jorlén, ordförande (familjen Jorlén), Gun Boström (familjen Boström), Lovisa Hamrin (familjen Hamrin), Hjalmar Ek (Lannebo Fonder) och Ossian Ekdahl (Första AP-fonden).

I samband med punkt 8 - 10 kommer en redogörelse för valberedningens förslag, arbete, funktion och medlemmar att lämnas.

Beslutsförslag

Ordförande vid stämman

(dagordningens punkt 1)

Valberedningen har föreslagit att styrelsens ordförande Fredrik Arp ska väljas till ordförande vid årsstämman 2023, eller vid dennes förhinder, den som valberedningen istället anvisar.

Godkännande av ersättningsrapport

(dagordningens punkt 7 b)

Inför årsstämman 2023 har styrelsen, i enlighet med 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, upprättat en rapport över utbetald och inestående ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna som beslutades på årsstämman 2022.

Ersättningsrapporten, som finns tillgänglig på Nolatos webbplats, ska godkännas av årsstämman, och därmed föreslår styrelsen att årsstämman godkänner ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2022.

Utdelning och avstämningsdag

(dagordningens punkt 7 c)

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,90 kronor per aktie, vilket utgör 78 procent av resultatet för 2022 efter skatt, exklusive engångsposter. Förslaget är i linje med Nolatos utdelningspolicy, att föreslå en utdelning som överstiger 50 procent av resultatet efter skatt, med beaktande av Nolatos långsiktiga utvecklingsmöjligheter, finansiella ställning och investeringsbehov.

Som avstämningsdag för utdelning har styrelsen beslutat föreslå årsstämman den 5 maj 2023, vilket innebär att, om stämman beslutar i enlighet med förslaget, utdelningen beräknas komma att utsändas av Euroclear den 10 maj 2023.

Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter som ska utses av stämman

(dagordningens punkt 8)

Valberedningen har föreslagit att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara åtta utan några suppleanter samt att antalet revisorer ska vara ett revisionsbolag utan revisorssuppleanter.

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

(dagordningens punkt 9)

Valberedningen har föreslagit att styrelsen intill dess nästa årsstämma hållits erhåller ett arvode om totalt 3 467 000 kronor (3 360 000), exklusive reseersättning, för styrelsearbete samt ersättning för arbete i revisions- och ersättningsutskott att fördelas mellan icke anställda stämموالدا ledamöter enligt följande: 1 000 000 kronor (975 000) till styrelsens ordförande samt 310 000 kronor (300 000) till envar av övriga styrelseledamöter, 110 000 kronor (100 000) till revisionsutskottets ordförande samt 67 000 kronor (65 000) till ledamot, 80 000 kronor (80 000) till ersättningsutskottets ordförande samt 40 000 kronor (40 000) till ledamot. Dessutom föreslås att Carina van den Berg erhåller ett arvode om 65 000 kronor för sitt arbete som ledamot i revisionsutskottet under år 2022, vilket inte omfattades av ersättningsbeslutet vid årsstämman 2022. Därmed uppgår den totala ersättningen som valberedningen föreslår ska utbetalas till 3 532 000 kronor.

Valberedningen har vidare föreslagit att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer

(dagordningens punkt 10)

Valberedningen har föreslagit att omval äger rum av styrelseledamöterna Fredrik Arp, Carina van den Berg, Tomas Blomquist, Sven Boström, Lovisa Hamrin, Åsa Hedin, Erik Lynge-Jorlén och Lars-Åke Rydh som ordinarie styrelseledamöter fram till tiden för nästa årsstämma. Vidare har föreslagits att omval äger rum av Fredrik Arp som styrelsens ordförande.

Valberedningen har vidare föreslagit att som revisor omvälja det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag fram till slutet av årsstämman 2024, i enlighet med revisionsutskottets förslag. Revisionsbolaget har meddelat att auktoriserad revisor Joakim Falck fortsatt kommer att utses till huvudansvarig för revisionen, förutsatt att omval sker.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

(dagordningens punkt 11)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att fastställa uppdaterade riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till styrelseledamöter och personer i bolagsledningen. Bolagsledningen utgörs av VD och övriga medlemmar av koncernledningen. Förändringen jämfört med tidigare gällande riktlinjer avser en höjning av maxtaget för ledande befattningshavares möjlighet till att erhålla rörlig kontantersättning från 40 procent till 50 procent av grundlönen. För fulla riktlinjer se det kompletta förslaget på Bolagets webbplats, www.nolato.se/arsstamma.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av B-aktier

(dagordningens punkt 12)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att – vid ett eller flera tillfällen för tiden intill slutet av nästa årsstämma – besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av B-aktier i den mån sådana emissioner kan ske utan ändring av bolagsordningen. Det totala antalet B-aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får högst motsvara sammanlagt tio procent av det totala antalet aktier i Bolaget som är utestående vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman.

Nyemission av aktier ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning eller med föreskrift om apport eller kvittning. Syftet med bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska syftet med emissionen vara att anskaffa kapital i samband med företagsförvärv alternativt att möjliggöra att aktier används som likvid i sådana förvärv. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor.

Verkställande direktören, eller den person som verkställande direktören utser, föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

För giltigt beslut enligt styrelsens avgivna förslag enligt ovan fordras att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Uppllysningar på årsstämman

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna uppllysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och Bolagets förhållande till annat koncernbolag.

Bolagets aktier

Bolaget har per dagen för kallelsen 27 594 000 A-aktier och 241 783 080 B-aktier, totalt 269 377 080 aktier. En A-aktie medför 10 röster och en B-aktie medför 1 röst. Totalt har Bolaget 517 723 080 röster. För närvarande är inga av dessa aktier återköpta egna aktier.

Handlingar

Information om de personer som föreslås till styrelsen och valberedningens motiverade yttrande finns tillgängligt på www.nolato.se/arsstamma.

Nolatos årsredovisning och revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, styrelsens ersättningsrapport, revisorns yttrande avseende ersättningsriktlinjerna, styrelsens yttrande avseende utdelning enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen och valberedningens motiverade yttrande hålls tillgängliga på Bolagets webbplats och hos Bolaget, adress Nolatovägen 32, 269 78 Torekov, i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Handlingarna skickas även till de aktieägare som begär det.

Torekov i mars 2023

Nolato AB (publ)

Styrelsen

Non-Swedish speaking shareholders

This notice convening the Annual General Meeting of Nolato is available in English on www.nolato.com/agm.



Ersättningsrapport 2022

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Nolato AB, antagna av årsstämman 2022, tillämpades under år 2022. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. 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 27 (Ersättningar till ledande befattningshavare) på sidorna 98-99 i årsredovisningen för 2022. Information om Ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten för 2022 på sidan 57 i årsredovisningen.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 27 på sidan 99 i årsredovisningen för 2022.

Utveckling under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-7 i årsredovisningen 2022.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Bolaget har som övergripande mål med verksamheten att skapa en långsiktigt god tillväxt och stabil avkastning för aktieägarna. Bolaget utvecklar och tillverkar polymera produkter och system till ledande kunder inom väl definierade marknadsområden. Bolaget bedriver vidare ett målinriktat arbete inom hållbarhet, vilket skapar nytta för samhället och koncernens affärsverksamhet. Arbetet med hållbar utveckling är en integrerad del i Bolagets tillväxtstrategi och värdeskapande. Bolagets hållbarhetsarbete är vidare systematiskt och målinriktat och resultaten redovisas utförligt i koncernens årliga hållbarhetsredovisning. För ytterligare information om Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet hänvisas till Bolagets hemsida (www.nolato.com).

Genomförandet av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen samt att möta förväntningar på ett hållbart och ansvarsfullt företagande förutsätter att Bolaget, utifrån respektive anställningsland, har marknadsmässiga och konkurrenskraftiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor i syfte att behålla och, vid behov, rekrytera personer i bolagsledningen med den kompetens och erfarenhet som krävs. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en marknadsmässig och konkurrenskraftig totalersättning.

Den totala ersättningen ska baseras på befattningen, den individuella prestationen, koncernens resultat och att ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig i anställningslandet.

Gällande riktlinjer finns på hemsidan www.nolato.se/bolagsstyrning. Bolaget har under 2022 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och 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 www.nolato.se/bolagsstyrning. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören under 2022 (TSEK)

Befattningshavarens namn (position)	Fast ersättning		Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Total ersättning	Andelen fast respektive rörlig ersättning
	Grundlön	Andra förmåner och ersättningar*				
Christer Wahlquist (vd)	5 676	401	649	2 033	8 759	93% / 7%
Per-Ola Holmström (vice vd)	3 240	190	344	1 090	4 864	93% / 7%

* Semesterersättning och övriga ersättningar, förmån tjänstebil etc.

Utestående aktierelaterade incitamentprogram

Bolaget har infört tre aktieoptionsprogram (2016/2021, 2019/2024 och 2022/2028) för ett tjugotal personer inom Nolatos management.

Incitamentsprogram 2016/2021

På extra bolagsstämma den 5 december 2016 beslutades om emission av högst 7.980.000 teckningsoptioner i tre olika serier: Serie 2016/2019, Serie 2017/2020 samt Serie 2018/2021 med 2.660.000 optioner i varje serie, som ger rätt att teckna lika många B-aktier. Varje teckningsoption berättigar således till teckning av en (1) ny aktie av serie B. Teckningsoptionerna överläts till ett tjugotal inom Nolatos management på marknadsmässiga villkor, till ett pris som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

Incitamentsprogram 2019/2024

På ordinarie bolagsstämma den 8 maj 2019 beslutades om emission av högst 7.980.000 teckningsoptioner i tre olika serier: Serie 2019/2022, Serie 2020/2023 samt Serie 2021/2024 med 2.660.000 optioner i varje serie, som ger rätt att teckna lika många B-aktier. Varje teckningsoption berättigar således till teckning av en (1) ny aktie av serie B. Teckningsoptionerna överläts till ett tjugotal inom Nolatos management på marknadsmässiga villkor, till ett pris som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Den maximala utspädningseffekten av incitamentsprogrammets samtliga tre serier beräknas uppgå till totalt cirka 3 procent av aktiekapitalet och 1,6 procent av rösterna (beräknat utifrån antalet befintliga aktier), förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner.

Incitamentsprogram 2019/2024 – Serie 2019/2022

Det beslutades att inte genomföra denna del av programmet.

Incitamentsprogram 2019/2024 – Serie 2020/2023

Totalt tecknade optioner blev 287.500 st och priset per teckningsoption var 7,10 kr. Teckningskurs för en B-aktie uppgår till 92,88 kr. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning från och med 1 maj 2023 till och med den 15 december 2023.

Incitamentsprogram 2019/2024 – Serie 2021/2024

Totalt tecknade optioner blev 257.000 st och priset per teckningsoption var 9,93 kr. Teckningskurs för en B-aktie uppgår till 140,20 kr. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning från och med 1 maj 2024 till och med den 15 december 2024.

Incitamentsprogram 2022/2028

På ordinarie bolagsstämma den 3 maj 2022 beslutades om emission av högst 7.980.000 teckningsoptioner i tre olika serier: Serie 2022/2026, Serie 2023/2027 samt Serie 2024/2028 med

2.660.000 optioner i varje serie, som ger rätt att teckna lika många B-aktier. Varje teckningsoption berättigar således till teckning av en (1) ny aktie av serie B. Teckningsoptionerna överläts till befintliga och kommande ledande befattningshavare inom Nolato, till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Den maximala utspädningseffekten av incitamentsprogrammets samtliga 3 serier beräknas uppgå till totalt cirka 3 procent av aktiekapitalet och 1,5 procent av rösterna (beräknat utifrån antalet befintliga aktier), förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner.

Incitamentsprogram 2022/2028 – Serie 2022/2026

Totalt tecknade optioner blev 1.685.000 st och priset per teckningsoption var 4,70 kr. Teckningskurs för en B-aktie uppgår till 57,80 kr. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning från och med 15 december 2025 till och med den 15 juni 2026.

Tabell 2 – Verkställande direktörens och vice verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret avseende rörlig kontantersättning

Befattningshavare	Kriterier	Relativ viktning	Uppmätt prestation	Ersättningsutfall
Christer Wahlquist (vd)	Resultat	54%	875 MSEK	649 TSEK
	Avkastning	38%	12,8%	
	Koldioxid	8%	-51%	
Per-Ola Holmström (vice vd)	Resultat	45%	875 MSEK	344 TSEK
	Avkastning	45%	12,8%	
	Koldioxid	10%	-51%	

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade Räkenskapsåren (TSEK)

Årlig förändring (TSEK)	2018 vs 2017	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021
Ersättning till vd Christer Wahlquist	+794 (10,9%)	+2 (0,02%)	+925 (11,5%)	+1 574 (17,5%)	-1 792 (-17,0%)*
Ersättning till vice vd Per-Ola Holmström	+336 (7,1%)	+39 (0,8%)	+449 (9,8%)	+140 (2,5%)	-889 (-15,5%)*
Koncernens rörelseresultat	+192 000 (25,6%)	-54 000 (-5,7%)	+161 000 (18,2%)	+285 000 (27,2%)	-466 000 (-35,0%)
Genomsnittlig ersättning baserat på antal heltids- ekvivalenter anställda i moderbolaget*	+111 (10,8%)	+78 (6,8%)	+38 (3,1%)	-4 (-0,3%)*	+18 (1,5%)

* Exklusive medlemmar i koncernledningen.

** 2021 påverkas av högre sjukfrånvaro i pandemitider vilket medfört lägre ersättning.

*** 2022 gav lägre bonusutfall vilket medfört lägre ersättning.



Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen i Nolato AB, org.nr 556080-4592 ("Bolaget") föreslår årsstämman 2023 att besluta att fastställa följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till styrelseledamöter och personer i bolagsledningen. Bolagsledningen utgörs av vd och övriga medlemmar av koncernledningen.

En översyn av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har gjorts inför årsstämman 2023 och översynen har resulterat i en justering avseende maxtaget för ledande befattningshavares möjlighet till att erhålla rörlig kontanterställning från 40 procent till 50 procent av grundlönen. Procentsatser gällande fördelningsgrunder för rörlig kontanterställning framgår nedan.

Riktlinjerna ska gälla tillsvidare, dock längst för tiden intill årsstämman 2027. Efter att riktlinjerna antagits av årsstämman 2023 ska de tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar. Förevarande riktlinjer omfattar inte styrelsearvoden och andra ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolaget har som övergripande mål med verksamheten att skapa en långsiktigt god tillväxt och stabil avkastning för aktieägarna. Bolaget utvecklar och tillverkar polymera produkter och system till ledande kunder inom väl definierade marknadsområden. Bolaget bedriver vidare ett målinriktat arbete inom hållbarhet, vilket skapar nytta för samhället och koncernens affärsverksamhet. Arbetet med hållbar utveckling är en integrerad del i Bolagets tillväxtstrategi och värdeskapande. Bolagets hållbarhetsarbete är vidare systematiskt och målinriktat och resultaten redovisas utförligt i koncernens årliga hållbarhetsredovisning. För ytterligare information om Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet hänvisas till Bolagets hemsida (www.nolato.com).

Genomförandet av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen samt att möta förväntningar på ett hållbart och ansvarsfullt företagande förutsätter att Bolaget, utifrån respektive anställningsland, har marknadsmässiga och konkurrenskraftiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor i syfte att behålla och, vid behov, rekrytera personer i bolagsledningen med den kompetens och erfarenhet som krävs. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en marknadsmässig och konkurrenskraftig totalersättning.

Den totala ersättningen ska baseras på befattningen, den individuella prestationen, koncernens resultat och att ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig i anställningslandet.

Incitamentsprogram

I Bolaget har inrättats teckningsoptionsbaserade incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen, vilka implementerats på marknadsmässiga villkor, i syfte att öka intresset för Bolagets verksamhet och resultatutveckling samt bidra till ägarengagemang och höja deltagarnas motivation samt samhörigheten med Bolaget. Därmed har optionsprogrammen en tydlig koppling till Bolagets affärsstrategi, tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen samt att möta förväntningar på ett hållbart och ansvarsfullt företagande. De befattningshavare som omfattas av programmet får förvärva optioner till marknadspris. Nyteckning av B-aktier vid utnyttjande av teckningsoptioner kan ske efter tre år.

Dessa teckningsoptionsbaserade incitamentsprogram som beslutades på extra bolagsstämma 2016, på årsstämman 2019 samt på årsstämman 2022 beskrivs vidare i not 27 i årsredovisningen för 2022, som finns tillgänglig på Bolagets hemsida (www.nolato.com).

Eftersom aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram beslutas av bolagsstämman omfattas de inte av dessa riktlinjer.

Formerna av ersättning

Den totala ersättningen till personer i bolagsledningen baseras på befattning, individuell prestation och koncernresultat. Den totala ersättningen får bestå av fast grundlön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner. Till detta hör även villkor vid uppsägning och avgångsvederlag. För att säkerställa att den sammanlagda ersättningen är marknadsmässig och konkurrenskraftig ska denna ses över årligen. Hänsyn ska då tas till befattning, Bolagets storlek, lön och personens erfarenhet. Oberoende av dessa riktlinjer kan bolagsstämman därutöver fatta beslut om till exempel ersättningar som är aktie- eller aktiekursrelaterade.

Fast grundlön

Den fasta grundlönen ska vara relaterad till den relevanta marknaden och spegla omfattningen av det ansvar som arbetet innebär. Den fasta lönen ska utgöra grunden för den totala ersättningen.

Rörlig kontantersättning

Personer i bolagsledningen ska, utöver den fasta grundlönen, kunna erhålla rörlig kontantersättning som mäts på utfall av finansiella nyckeltal och utgår baserat på hur väl av styrelsen fastställda målsättningar uppnås. Det krävs positivt resultat efter finans för att rörlig kontantersättning ska kunna utgå. Utformningen av prestationsmålen ska medföra ett främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Den årliga rörliga kontantersättningen kan uppgå till maximalt 60 procent av grundlönen för vd och 50 procent av grundlönen för resterande personer i bolagets ledning.

I Bolagets arbete med hållbar utveckling ingår även ett miljömål att utsläppet av koldioxid ska minska i framtiden i förhållande till av styrelsen fastställda målsättningar. Det koncernövergripande nyckeltalet är ton koldioxid/nettoomsättning.

Rörlig kontantersättning enligt ovan fördelas enligt följande.

- Resultat: 45 procent
- Avkastning på kapital: 45 procent
- Miljömål utsläpp koldioxid: 10 procent

Den rörliga ersättningen beräknas på finansiella och andra nyckeltal som baseras på av revisorerna granskade rapporter. Ersättningsutskottet godkänner ersättningarna till vd och övriga ledande befattningshavare.

Den eller de personer som deltar i Bolagets teckningsoptionsprogram erbjuds även en rörlig kontantersättning motsvarande hälften av deltagarens betalda optionspremie samt den inkomstskatt som belastar ersättningen, förutsatt att anställningen i koncernen inte avslutas inom tre år.

Bolagsledningen erbjuds en långsiktig rörlig kontantersättning för att stimulera integrationen av det under 2020 förvärvade bolaget GW Plastics. Ersättningen baseras på resultatutfall under åren 2020-2022 och utbetalas under 2023. Maximalt utfall kan uppgå till 50 procent av en årslön (grundlön).

Den rörliga kontantersättningen är inte pensionsgrundande.

Pensionsförmåner

Pensionspremien till vd och övriga personer i bolagsledningen har en avgiftsbestämd pensionsplan utformad i enlighet med nivåer och praxis som gäller i det land som personen i bolagsledningen är anställd i. Pensionsavsättningar kan göras för personer i bolagsledningen motsvarande maximalt 35 procent av den fasta årslönen baserat på fast årslön samt ålder. Pensionsåldern för vd och övriga personer i ledningen är 65 år.

Övriga förmåner

Andra förmåner, i form av exempelvis sjukvårdsförsäkring och bilförmån, kan förekomma i enlighet med de villkor som gäller för det land som personen i bolagsledningen är anställd i. Sådana förmåner ska dock vara så små som möjligt och får uppgå till maximalt 10 procent av den fasta årslönen om inte tvingande regler eller fast lokal praxis innebär att ytterligare förmåner ska utgå.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Personer i bolagsledningen ska erbjudas villkor i enlighet med den lagstiftning och praxis som gäller för det land i vilket vederbörande är anställd. Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden maximalt uppgå till 24 månader. Lön under uppsägningstid och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för 24 månader. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst 6 månader utan rätt till avgångsvederlag. Under uppsägningstiden ska personer i bolagsledningen vara förhindrade att verka i konkurrerande verksamhet.

Om styrelseledamot utför arbete för Bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen. För styrelsearbete utgår ingen ersättning utöver det styrelsearvode som bolagsstämman beslutar om.

Lön och anställningsvillkor för anställda

I samband med styrelsens arbete med förslag till förevarande riktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats. Vid utvärderingen av riktlinjernas skälighet och begränsningar har följande utgjort ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag:

- i) Uppgifter om anställdas totala ersättning
- ii) Ersättningens komponenter
- iii) Ersättningens ökning och ökningstakt över tid

I ersättningsrapporten kommer utvecklingen av avståndet mellan ersättningen för å ena sidan vd och Vice vd och å andra sidan övriga anställda som inte är ledande befattningshavare att redovisas.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Minst vart fjärde år ska styrelsen upprätta förslag till nya riktlinjer och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Fram till dess att nya riktlinjer har antagits av bolagsstämman ska förevarande riktlinjer gälla. Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott i vars uppgifter det ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till förevarande riktlinjer, ersättningsprinciper och andra anställningsvillkor för personer i bolagsledningen. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Styrelsens ordförande kan vara ordförande i utskottet. Övriga ledamöter i utskottet ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen.

I den mån vd eller andra i Bolagets ledning berörs av ersättningsrelaterade frågor, närvarar inte dessa vid styrelsens behandling av och beslut avseende sådana frågor.

För det fall ersättningsutskottet anlitar en extern uppdragstagare för arbete ska utskottet försäkra sig om att det inte föreligger någon intressekonflikt till andra uppdrag som denna person kan ha för Bolaget eller dess ledning.

Tillfälligt frångående av riktlinjerna

Styrelsen har rätt att tillfälligt frångå förevarande riktlinjer helt eller delvis om styrelsen bedömer att det i speciella fall finns särskilda skäl som motiverar det och ett sådant frångående bedöms vara nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen samt att möta förväntningar på ett hållbart och ansvarsfullt företagande, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. För de fall som styrelsen gör sådant avsteg ska detta redovisas vid nästkommande årsstämma. I ersättningsutskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om eventuellt avsteg från riktlinjerna.

Verifikat

Transaktion 09222115557492212588

Dokument

Nolato Aktiebolag - Stämmoprotokoll 2023-05-03 inkl
bilagor
Huvuddokument
26 sidor
Startades 2023-05-05 13:45:27 CEST (+0200) av Jannica
Stefansson (JS)
Färdigställt 2023-05-08 13:02:50 CEST (+0200)

Initierare

Jannica Stefansson (JS)
jannica.stefansson@lindahl.se
+46708818007

Signerande parter

Per-Ola Holmström (PH)
Identifierad med svenskt BankID som "PER-OLA
HOLMSTRÖM"
Personnummer 640913-3557
Per-Ola.Holmstrom@nolato.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "PER-
OLA HOLMSTRÖM"
Signerade 2023-05-05 13:47:20 CEST (+0200)

Fredrik Arp (FA)
Identifierad med svenskt BankID som "Fredrik Arp"
Personnummer 530529-7037
fredrik@arpsund.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Fredrik Arp"
Signerade 2023-05-05 15:42:48 CEST (+0200)

Ossian Ekdahl (OE)
Identifierad med svenskt BankID som "Anders Ossian
Ekdahl"
Personnummer 610722-1415
Ossian.Ekdahl@ap1.se

Tomas Risbecker (TR)
Identifierad med svenskt BankID som "Tomas Eugen
Risbecker"
Personnummer 670912-0114
tomas.risbecker@svolder.se



Verifikat

Transaktion 09222115557492212588



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Anders Ossian Ekdahl"
Signerade 2023-05-08 13:02:50 CEST (+0200)



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Tomas Eugen Risbecker"
Signerade 2023-05-05 15:01:57 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>

