



MOMENTUM GROUPS ERSÄTTNINGSRAPPORT 2020

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Momentum Group AB (publ), antagna av årsstämman i augusti 2020, tillämpades under räkenskapsåret 2020 (9 månader). Rapporten innehåller även information om ersättning till den verkställande direktören och vice verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktierelaterade 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 5 på sidorna 51-54 i Momentum Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i Momentum Groups bolagsstyrningsrapport på sidorna 29-35 i årsredovisningen för 2020. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i Not 5 och i bolagsstyrningsrapporten i Momentum Groups årsredovisning för 2020.

Väsentliga händelser 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets väsentliga händelser och övergripande resultat på sid. 1-3 i årsredovisningen 2020.

Riktlinjer för ersättning till Momentum Groups företagsledning

Momentum Group har en tydlig strategi för att uppnå lönsam tillväxt och skapa aktieägarvärde. En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning i förhållande till det som gäller i respektive koncernledningsmedlems anställningsland eller region. Ersättningsriktlinjerna möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. För mer information om bolagets strategi hänvisas till bolagets webbplats.

Ersättningsvillkoren ska betona "belöning efter prestation" och variera i förhållande till den enskildes prestationer och koncernens resultat. Den totala ersättningen för koncernens företagsledning ska vara marknadsmässig och kan bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig lön, pensionsförmåner och andra förmåner.

De gällande riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare, fastställda av årsstämman i augusti 2020, finns på sid. 53-54 i Momentum Groups årsredovisning för 2020. Bolaget har under 2020 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 bolagets webbplats www.momentum.group. Ingen ersättning har krävts tillbaka under året.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagsstämmor i bolaget 2017 respektive 2018 beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram (se nedan).

Total ersättning till den verkställande direktören & koncernchefen Ulf Lilius och vice verkställande direktören & CFO Niklas Enmark under räkenskapsåret 2020 (9 månader):

kSEK FÖRETAGS- LEDNINGEN	FAST LÖN		RÖRLIG LÖN ¹	EXTRA- ORDINÄRA POSTER	PENSIONS- KOSTNAD ²	TOTAL ERSÄTTNING	ANDEL FAST RESPEKTIVE RÖRLIG ERSÄTTNING
	Grundlön ³	Andra förmåner ⁴					
Ulf Lilius, VD & Koncernchef	3 788	59	1 500	0	1 075	6 422	Fast: 77% Rörlig: 23%
Niklas Enmark, vVD & CFO	2 253	71	750	0	575	3 649	Fast: 79% Rörlig: 21%

Total ersättning till den verkställande direktören & koncernchefen Ulf Lilius och vice verkställande direktören & CFO Niklas Enmark under räkenskapsåret 2019/20 (12 månader):

kSEK FÖRETAGS- LEDNINGEN	FAST LÖN		RÖRLIG LÖN ⁵	EXTRA- ORDINÄRA POSTER	PENSIONS- KOSTNAD ²	TOTAL ERSÄTTNING	ANDEL FAST RESPEKTIVE RÖRLIG ERSÄTTNING
	Grundlön ³	Andra förmåner ⁴					
Ulf Lilius, VD & Koncernchef	4 688	80	604	0	1 381	6 753	Fast: 91% Rörlig: 9%
Niklas Enmark, vVD & CFO	2 729	96	746	0	767	4 338	Fast: 83% Rörlig: 17%

Aktierelaterade incitamentsprogram

Utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Momentum Group har två långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som erbjudits ledande befattningshavare. Målsättningen är att kunna erbjuda förmåner i form av långsiktiga incitament kopplade till bolagets aktiekurs för att attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare. Programmen är utformade så att deltagarnas incitament överensstämmer med aktieägarnas intressen.

Bolaget hade under 2020 två pågående aktierelaterade incitamentsprogram (2017/21 och 2018/22).

- **Köptionsprogram 2018/22.**

Årsstämman i Momentum Group AB beslutade i augusti 2018 att erbjuda 50 nyckelpersoner i ledande befattningar att på marknadsmässiga villkor förvärva maximalt 250 000 köpoptioner på återköpta B-aktier. Programmet blev fulltecknat. Köpoptionerna överläts till ett pris av 10,20 SEK per köpoption, vilket motsvarade marknadsvärdet på optionerna enligt en värdering utförd av Nordea Bank. Lösenkursen för köpoptionerna uppgår till 137,30 SEK per aktie med lösenperioderna 14-28 februari respektive 16-30 maj 2022. Programmet är säkrat i sin helhet via återköp av egna aktier. En subvention var knuten till erbjudandet motsvarande erlagt optionspris, vilket innebar att ett belopp uppgående till 10,20 SEK per förvärvat köpoption betalats ut till innehavaren av innehavarens arbetsgivare under september 2020 baserat på förutsättningarna att samtliga ursprungligen förvärvade köpoptioner i detta program då kvarstod samt att personen fortfarande var anställd inom koncernen.

- **Köptionsprogram 2017/21.**

En extra bolagsstämma i Momentum Group AB beslutade i november 2017 att erbjuda 40 nyckelpersoner i ledande befattningar att på marknadsmässiga villkor förvärva maximalt 250 000 köpoptioner på återköpta B-aktier. Programmet blev fulltecknat. Köpoptionerna överläts till ett pris av 9,60 SEK per köpoption, vilket motsvarade marknadsvärdet på optionerna enligt en värdering utförd av Nordea Bank. Det ursprungliga lösenpriset per köpoption om 121,60 SEK har omräknats av Nordea Bank i enlighet med villkoren i incitamentsprogrammet med anledning av faktiskt utbetalda och antagna utdelningar 2018-2021 och uppgår därmed till 119,30 SEK. Varje köpoption i detta program berättigade till förvärv av en återköpt aktie

¹ Rörlig lön intjänad under räkenskapsåret 2020 som utbetalats under räkenskapsåret 2021.

² Pensionen är premiebästa med en avgift på 30 procent av månadslön inklusive semester tillägg. Pensionskostnaden betraktas som fast ersättning.

³ Inkluderar semesterlön.

⁴ Inkluderar övriga förmåner såsom tjänstebil, reseförmån, extra sjuk- och vårdförsäkring samt företagshälsovård.

⁵ Rörlig lön intjänad under räkenskapsåret 2019/20 som utbetalats under räkenskapsåret 2020.

av serie B under lösenperioderna 18-25 februari respektive 12-25 maj 2021. Programmet är säkrat i sin helhet via återköp av egna aktier. En subvention var knuten till erbjudandet motsvarande erlagt optionspris, vilket innebär att ett belopp uppgående till 9,60 SEK per förvärvat köpoption betalades ut till innehavaren av innehavarens arbetsgivare under december 2019 baserat på förutsättningarna att samtliga ursprungligen förvärvade köpoptioner i detta program då kvarstod samt att personen fortfarande var anställd inom koncernen.

Efter räkenskapsårets utgång, under lösenperioden 18-25 februari 2021, utnyttjades 14 000 köpoptioner 2017/21 för förvärv av motsvarande antal återköpta aktier och 155 500 köpoptioner 2017/21 återköpts av Momentum Group till fastställt marknadspris. Per den 24 mars 2021 uppgick följaktligen antalet utestående köpoptioner 2017/21 till 64 500 st.

Ytterligare information om utestående långsiktiga incitamentsprogram finns i Not 5 i Momentum Groups årsredovisning för 2020.

Information om det rapporterade räkenskapsåret 2020

Det har inte införts några nya aktierelaterade incitamentsprogram eller skett några andra förändringar i Momentum Groups utestående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram under räkenskapsåret 2020.

Sammanställning över aktierelaterade incitamentsprogram för den verkställande direktören & koncernchefen Ulf Lilius och vice verkställande direktören & CFO Niklas Enmark per den 31 december 2020:

	PROGRAMMETS NAMN	TIDPUNKT FÖR TILLDELNING	LÖSEN-PERIODER	LÖSEN-PRIS, SEK	INFORMATION OM DET RAPPORTERADE RÄKENSKAPSÅRET		
					INGÅENDE BALANS ⁶ , ST	FÖRÄNDRINGAR	UTGÅENDE BALANS ⁷ , ST
Ulf Lilius, VD & Koncernchef	Köpoptionsprogram 2018/22	Sep 2018	2022-02-14 - 28 2022-05-16 - 30	137,30	35 000	–	35 000
	Köpoptionsprogram 2017/21	Dec 2017	2021-02-18 - 25 2021-05-12 - 25	119,30	15 000	–	15 000 ⁸
Niklas Enmark, vVD & CFO	Köpoptionsprogram 2018/22	Sep 2018	2022-02-14 - 28 2022-05-16 - 30	137,30	30 000	–	30 000
	Köpoptionsprogram 2017/21	Dec 2017	2021-02-18 - 25 2021-05-12 - 25	119,30	15 000	–	15 000 ⁸

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktören och vice verkställande direktörens rörliga ersättningar har valts för att förverkliga bolagets strategi och lönsamhetsutveckling och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Vid valet av prestationskriterier för de rörliga ersättningarna till den verkställande direktören och vice verkställande direktören har såväl de strategiska och långsiktiga målen som de kortsiktiga affärsprioriteringar för räkenskapsåret 2020 beaktats. Prestationskriterierna för de rörliga ersättningarna till dessa personer är således som tidigare baserade på resultat- och lönsamhetsutvecklingen* för koncernen som helhet och för affärsområde Komponenter & Tjänster samt – specifikt för räkenskapsåret 2020 – på de extraordinära insatser som krävts i samband med förvärvet och integrationen av Swedol AB i koncernen. För räkenskapsåret 2020 gav utfallet av prestationskriterierna 100 procent utfall avseende de rörliga ersättningarna till den verkställande direktören och vice verkställande direktören.

* Baserat på utfallet för EBITA respektive det interna lönsamhetsmålet EBITA/RK.

⁶ Avser tilldelade optioner per person i respektive köpoptionsprogram per den 1 april 2020.

⁷ Avser utestående optioner per person i respektive köpoptionsprogram per den 31 december 2020.

⁸ Efter räkenskapsårets utgång, under lösenperioden 18-25 februari 2021, återköpte Momentum Group 15 000 köpoptioner 2017/21 av Ulf Lilius respektive 11 000 köpoptioner av Niklas Enmark till fastställt marknadspris. Dessutom utnyttjade Niklas Enmark 2 000 köpoptioner 2017/21 för förvärv av motsvarande antal återköpta aktier. Per den 24 mars 2021 uppgick följaktligen antalet utestående köpoptioner 2017/21 för Ulf Lilius till 0 st och för Niklas Enmark till 2 000 st.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Ersättning till den verkställande direktören & koncernchefen Ulf Lilius och vice verkställande direktören & CFO Niklas Enmark och koncernens resultat under räkenskapsåret 2020 (9 månader):

	UTFALL FÖR 2020 (9 MÅN) JÄMFÖRT MED 2019/20 (12 MÅN)	UTFALL FÖR 2020
Total ersättning till Ulf Lilius, VD & Koncernchef	-331 kSEK [-4,9%]	6 422 kSEK
Total ersättning till Niklas Enmark, vVD & CFO	-689 kSEK [-15,9%]	3 649 kSEK
Koncernens EBITA	+146 MSEK [+43,2%] ⁹	484 MSEK
Koncernens EBITA-marginal	+1,6 procentenheter ⁹	7,1%
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltids- ekvivalenter anställda i Momentum Group AB ¹⁰	-421 kSEK [-36,2%]	742 kSEK

Stockholm i mars 2021

Momentum Group AB (publ)

Styrelsen

⁹ Förändringen jämfört med föregående år förklaras främst av det förkortade räkenskapsåret 2020 (9 månader) samt förvärvet av Swedol. Jämfört med EBITA respektive EBITA-marginalen för motsvarande period 2019/20 (9 månader) samt inklusive Swedol minskade EBITA med -12 procent respektive EBITA-marginalen med -0,3 procentenheter.

¹⁰ Exklusive koncernens företagsledning (verkställande direktören och vice verkställande direktören).