

Ersättningsrapport 2024

Introduktion

Ersättningsrapporten ger en översikt av hur Holmen AB:s (publ) (Holmen) riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman 2023, har implementerats under 2024. Rapporten innehåller därutöver detaljer om ersättningen till Holmens verkställande direktör och vice verkställande direktör. Dessutom innehåller rapporten en sammanfattning av Holmens utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Bolaget har inte utbetalat någon ersättning till styrelsen utöver vad som beslutats av årsstämman. Ersättning till styrelsen omfattas därför inte av denna rapport utan redovisas i årsredovisningen not 4. Mer information om ersättning till ledande befattningshavare och ersättningsutskottets arbete finns i bolagets årsredovisning not 4 och i bolagsstyrningsrapporten.

Utveckling under 2024

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i VD-ordet i årsredovisningen.

Översikt av tillämpningen av ersättningsriktlinjerna

Holmen har tillämpat de riktlinjer för ersättning som antogs av årsstämman 2023. Det har inte förekommit några avvikelser från rutinerna för implementering av ersättningsriktlinjerna eller några undantag från riktlinjerna i sig.

Enligt riktlinjerna ska ersättning till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad befattningshavaren verkar samt vara relaterad till befattningshavarens ansvar, befogenheter och prestation. Ersättning får utgöras av fast lön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Den rörliga ersättningen ska beräknas på utfall i förhållande till mätbara mål och inte överstiga 50 procent av den fasta årliga lönen. Övriga förmåner får innefatta bland andra sjukvårdsförsäkring, bostadsförmån och bilförmån. Sådana förmåner ska där de förekommer utgöra maximalt 10 procent av den fasta lönen.

Ersättningsriktlinjerna återfinns i not 4 i årsredovisningen. Revisorsrapport avseende efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på [holmen.com](https://www.holmen.com).

Den totala intjänade ersättningen (oavsett om utbetalning gjorts under samma år) till verkställande direktören och vice verkställande direktören framgår av tabell 1 nedan.



Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören under 2024 (SEK)

| | Fast ersättning | | Rörlig ersättning ² | Extra-ordinära poster ³ | Pensions kostnad ⁴ | Total ersättning | Andel fast/rörlig ersättning |
|---------------------|-----------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|------------------|------------------------------|
| | Grundlön | Övriga förmåner ¹ | | | | | |
| Henrik Sjölund VD | 11 400 000 | 479 605 | 2 736 000 | n/a | 6 796 262 | 21 411 867 | 87%/13% |
| Anders Jernhall vVD | 6 000 000 | 130 162 | 1 440 000 | n/a | 3 009 547 | 10 579 709 | 86%/14% |

Aktiebaserad ersättning

Utöver ersättning enligt riktlinjerna har årsstämman 2022 och 2024 antagit långsiktigt aktiebaserade incitamentsprogram, LTIP 2022 respektive LTIP 2024, som var utestående under 2024. För deltagande i programmen krävs en egen investering i Holmen-aktier (s.k. sparaktier).

VD deltar med 1 900 sparaktier och vice VD med 989 sparaktier i LTIP 2022. Programmet har prestationsvillkor under perioden 2022-2024 dels kopplat till avkastningen på sysselsatt kapital, dels kopplat till totalavkastningen på Holmens aktie. När programmet löper ut den 8 maj 2025 kommer VD tilldelas 11 400 aktier och vice VD 4 945 aktier baserat på att villkoret kopplat till avkastningen på sysselsatt kapital uppfyllts fullt ut (villkorets intervall var 12-17 % ROCE) medan villkoret kopplat till aktiens totalavkastning inte uppnåtts (villkoret var en totalavkastning om minst 10 %).

VD deltar med 2 500 sparaktier och vice VD med 1 435 sparaktier i LTIP 2024. Programmet har prestationsvillkor under perioden 2024-2026 kopplat till avkastningen på sysselsatt kapital, utvecklingen för koncernens klimatnytta samt totalavkastningen för Holmens aktie. När programmet löper ut våren 2027 kan VD maximalt tilldelas 16 250 aktier och vice VD 7 893 aktier om villkoren uppfyllts till fullo.

Ytterligare information om programmen återfinns i bolagets årsredovisning not 4. De av årsstämman antagna villkoren för [2022 års program](#) och [2024 års program](#) finns tillgängliga på holmen.com.

¹ Förmåner som är skattepliktiga för mottagaren, omfattar huvudsakligen sjukvårdsförmån, bilförmån och, avseende endast VD, bostadsförmån.

² Rörlig ersättning avser kortfristigt incitamentprogram (STI 2024, med utbetalning under 2025).

³ Engångsförmåner (ingångsbonus, avgångsvederlag etc.)

⁴ Pensionsplanen är avgiftsbestämd. I de rapporterade kostnaderna inkluderas kostnaden för en option att pensioneras före ordinarie pensionsålder och kostnaden för sjukförsäkring. Obligatoriska sociala avgifter är exkluderade.



Kortfristig rörlig ersättning

Den kortfristiga rörliga ersättningen till ledande befattningshavare (STI) beräknas årsvis och kan uppgå till maximalt 50 % av årlig fast lön för VD och vice VD. STI är inte pensionsgrundande. Kortfristig rörlig ersättning avser intjänad sådan under året (vanligen med utbetalning följande år). Ersättning avseende STI 2023 med utbetalning 2024 framgick av ersättningsrapporten för 2023.

Kriterierna för STI 2024 med utbetalning 2025 är till 90 % baserat på avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) i industriaffärsområdena (dvs Trävaror samt Kartong och Papper) och till 10 % på om olycksfrekvensen på Holmens arbetsplatser minskat.

Intervall för ROCE har varit 11-21 %, där ingen STI utbetalas vid ROCE < 11 % och full STI vid ROCE ≥ 21 % och linjär utbetalning vid ROCE 11-21 %.

För 2024 var ROCE för industriaffärsområdena sammantaget 16,3 % och olycksfrekvensen har ökat till 5,3 olyckor per miljon arbetade timmar jämfört med 5,2 under 2023. Det innebär att utbetalning under 2025 till VD och vice VD avseende STI 2024 kommer att uppgå till 48 % av maximal STI.

Utnyttjande av rätt att återkräva

Bolaget har inte återkrävt någon ersättning från verkställande direktören eller vice verkställande direktören.

Jämförande information avseende förändringar av ersättning och resultat

Tabell 2 – Förändringar i ersättning och resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren⁵

| | 2020 vs 2019 | 2021 vs 2020 | 2022 vs 2021 | 2023 vs 2022 | 2024 vs 2023 | 2024 ⁶ |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| VD, TSEK | +720 (+8%) | +4 (0%) | +966 (+10%) | +6 260 (+58%) | -2 397 (-14%) | 14 616 |
| Vice VD, TSEK | +371 (+8%) | +21 (0%) | +359 (+7%) | +3 223 (+60%) | -985 (-12%) | 7 570 |
| Rörelseresultat ⁷ , MSEK | +134 (+6%) | +1 582 (+64%) | +3 201 (+79%) | -2 507 (-35%) | -1 034 (-22%) | 3 721 |
| Resultat efter skatt, MSEK | -6 751 (-77%) | +1 025 (+52%) | +2 870 (+96%) | -2 177 (-37%) | -836 (-23%) | 2 861 |
| Genomsnittlig ersättning till anställda, TSEK ⁸ | +17 (+3%) | +5 (+1%) | +29 (+5%) | +44 (+8%) | +27 (+4%) | 639 |

⁵ Exklusive ersättning enligt aktiebaserade program antagna av bolagsstämman samt pensionskostnader. För ersättning inklusive pensionskostnad, se tabell 1 ovan.

⁶ Totalt belopp föregående räkenskapsår.

⁷ Exklusive jämförelsestörande poster.

⁸ Redovisad personalkostnad baserad på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget, exklusive medlemmar i koncernledningen.