

Styrelsen i Bulten AB (publ):s rapport avseende resultatet från ersättningsutskottets utvärdering av ersättningssystem inom Bulten AB (publ)

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottet har till uppgift att bereda frågor gällande ersättning till ledande befattningshavare, varvid ersättningsutskottet i huvudsak har till uppgift att:

- bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen,
- följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, samt
- följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bulten.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare godkändes av årsstämman 2014. Riktlinjerna föreskriver att ersättningarna ska vara sådana att Bulten ska kunna säkerställa att koncernen kan rekrytera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare. Ersättningar inom koncernen ska därför vara baserade på principerna om prestation, konkurrenskraft och skälighet. Av stämman vid var tid antagna riktlinjer till ledande befattningshavare återfinns på Bultens hemsida www.bulten.se.

Ersättningsutskottet genomför återkommande undersökningar beträffande ersättningar och ersättningsnivåerna i Bulten. Ersättningsutskottet samlar även in allmänt tillgänglig information avseende ersättning till ledande befattningshavare i andra bolag. Med insamlad information som underlag har ersättningsutskottet jämfört den ersättning som ledande befattningshavare inom Bulten-koncernen erhåller med de ersättningar och ersättningsnivåer som erbjuds av andra bolag.

Ersättningsutskottets slutsatser baserat på ovanstående undersökningar är att de principer som kommer i uttryck genom av årsstämman antagna riktlinjer för ersättning och till ledande befattningshavare generellt sett är konkurrenskraftiga. Under året har lönervidering ägt rum för att säkerställa att ersättningarna och principerna för ersättningsnivåer är konkurrenskraftiga.

Fast lön, pension och övriga förmåner

Ersättningen till de ledande befattningshavarna har bestått av en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar, kompetens och prestation. Samtliga ersättningar till ledande befattningshavare har fastställts kalenderårsvis. Vidare har de ledande befattningshavarna haft rätt till sedvanliga icke-monetära förmåner, såsom sjukförsäkring, sjukvårdsförsäkring, tjänstebil och företagshälsovård.

Bulten AB (publ)

Address
Box 9148
SE-400 93 Göteborg
Sweden

Visiting address
August Barks Gata 6A

Website
www.bulten.com

Phone
+46 31 734 59 00

Fax
+46 31 734 59 39

Registered office
Göteborg, Sweden

Reg no.
556668-2141

Ledande befattningshavare som är bosatta i Sverige har erbjudits premiebaserade pensionsavtal med premier som på årsbasis uppgår till maximalt 35 procent av den fasta årslönen, (därutöver tillkommer de pensionsförmåner som ledande befattningshavare har rätt till enligt ITP plan). Ledande befattningshavare som är bosatta utanför Sverige eller som är bosatta i Sverige men har väsentlig anknytning till annat land eller tidigare har varit bosatta i annat land har, i tillämpliga fall, erbjudits pensionslösningar som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning. Förmånsbaserade pensionslösningar har inte tillämpats.

Rörlig ersättning

2014 års program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare baserades på prestationsmål relaterade till rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA) och ROCE. Målen för utfall av rörlig ersättning baserades till 60 % på utfall av EBITA i koncernen och till 40 % på utfall av ROCE. För ledande befattningshavare ansvariga för Bulten divisionen samt för division Finnveden Metal Structures baserades den rörliga ersättningen på motsvarande mål för respektive division.

Utfallet av programmet för rörlig ersättning har varit begränsat till en högsta procentsats av respektive befattningshavares fasta ersättning. Enligt riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare godkända av årsstämman i april 2014 fick den rörliga ersättningen baserad på prestationsmål, såvitt avser den verkställande direktören uppgå till högst 60 procent av den årliga fasta lönen och såvitt avser övriga ledande befattningshavare uppgå till maximalt 40 procent av den årliga fasta lönen. Den rörliga ersättningen skulle inte vara pensionsgrundande.

Vid möten i ersättningsutskottet har ersättningsutskottet löpande hållit sig uppdaterad avseende utfallet av 2014 års program för rörlig ersättning baserat på prestationsmål.

Fram till den 30 juni 2014 bestod ledningsgruppen av tre personer; verkställande direktör Johan Westman, vice verkställande direktör Tommy Andersson och ekonomi- och finansdirektör Helena Wennerström. I samband med avyttringen av division Finnveden Metal Structures avslutades Johan Westmans anställning och ledningsgruppens sammansättning förändrades. Ledningsgruppen består sedan den 1 juli 2014 av sju personer, inkl. den nye verkställande direktören Tommy Andersson samt vice verkställande direktör tillika ekonomi- och finansdirektör Helena Wennerström.

Den rörliga ersättning som utbetalats under 2014 års program till nuvarande verkställande direktör Tommy Andersson och övriga ledande befattningshavare uppgår till 2 295 460 kronor. Det genomsnittliga utfallet av 2014 års program för rörlig ersättning uppgår till 75 %. Utfallet har i sin helhet baserats på Bulten divisionens måluppfyllelse då avyttringen av division Finnveden Metal Structures per den 30 juni 2014 omöjliggjort en uppföljning i relation till uppsatta mål för hela koncernen.

Den rörliga ersättningen för 2014 års program baserat på prestationsmål har för den tidigare verkställande direktören Johan Westman uppgått till 132,9 % av den totala lönen, vilket inkluderar en särskild exitbonus, se nedan redogörelse "Avvikelse från riktlinjerna". Till den nuvarande verkställande direktören Tommy Andersson har rörlig ersättning för 2014 års program uppgått till 39,7 % av den totala fasta lönen, vilket belopp inkluderar ersättning för hans tid såsom verkställande direktör som för hans tid som övrig ledande befattningshavare. Till övriga ledande befattningshavare har rörlig ersättning för 2014 års program uppgått till 30,7 % av den fasta lönen. Utöver rörlig ersättning för 2014 års program har rörliga ersättningar avseende traktamente och

övriga ersättningar utbetalats till ett belopp om 55 128 kr enligt gällande policy och kollektivavtal. Semesterersättning har endast utgått på fast lön.

Ersättningsutskottet ämnar framöver att följa upp prestationsmålen relaterade till tillväxt samt rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA) men också införa parameter relaterad till kapitalomsättningshastighet. Styrelsen i Bulten har beslutat föreslå årsstämman att föreslagna parametrar införs som grundval för utfall av den rörliga ersättningen. Kombinationen av dessa parametrar ger en väl speglad bild av verksamhetens mål inför 2015.

Långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram

Inget långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram finns inrättat.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen gavs vid årsstämman 2014 mandat att avvika från riktlinjerna i enskilda fall förutsatt att särskilda skäl för sådan avvikelse föreligger. Styrelsen har under året nyttjat denna möjlighet. Bakgrunden är följande:

I samband med försäljningsprocessen av division Finnveden Metal Structures blev den tidigare verkställande direktören Johan Westman en nyckelperson i det aktiva försäljningsarbetet och i förhandlingarna. Köparen ställde bl.a. krav att Johan Westmans anställning inom koncernen avslutades för att möjliggöra tillträdet i en nyckelroll inom den förvärvande koncernen, en roll som han behövde kvarstå i åtminstone fram till 31 december 2014. För att skapa incitament, tillvarata aktieägarnas intresse och möjliggöra en avyttring av division Finnveden Metal Structures beslutade styrelsen att erbjuda Johan Westman en särskild bonusersättning (s.k. exitbonus) förutsatt att affären kunde genomföras inom ramen för de av styrelsen fastställda villkoren. Affären som slutfördes 30 juni 2014 uppfyllde de av styrelsen fastställda villkoren. Då Johan Westman kvarstod som anställd hos köparen vid utgången av 2014 uppfylldes villkoren för avtalsenlig exitbonus.

Vidare fattade styrelsen beslut att skilja Johan Westman från sin anställning som verkställande direktör den 30 juni 2014, vilket gav Johan Westman rätt till avtalsenlig uppsägningslön och avgångsvederlag. Enligt Johan Westmans anställningsavtal skulle ersättningar från andra arbetsgivare avräknas från den avtalsmässiga uppsägningslönen. Styrelsen beslutade dock att ingen avräkning skulle ske av uppsägningslönen av de skäl som redogörs för ovan.

Sammantaget innebar ovanstående att Johan Westmans rörliga ersättning uppgick till 132,9 % av den fasta lönen (inklusive avtalsmässig uppsägningslön och avgångsvederlag). Detta avviker från de riktlinjer som årsstämman fattade beslut om den 29 april 2014, som stadgar att rörlig ersättning till verkställande direktören maximalt får uppgå till 60 %.

Göteborg i mars 2015
Bulten AB (publ)
Styrelsen