

Styrelsens förslag till beslut om SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2022

Bakgrund

Vid årsstämman 2008 införde SKF-koncernen ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner (SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2008). Sedan 2008 har årsstämman varje år beslutat om ett prestationsbaserat aktieprogram.

Styrelsens förslag till beslut

Styrelsen föreslår, för att fortsätta att sammanlänka deltagarnas och aktieägarnas långsiktiga intressen, att årsstämman 2022 beslutar om SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2022.

Programmet föreslås omfatta högst 225 ledande befattningshavare och nyckelpersoner i SKF-koncernen med möjlighet till vederlagsfri tilldelning av SKF B-aktier, enligt följande huvudsakliga villkor och riktlinjer. Under programmet kan sammanlagt högst 1 000 000 SKF B-aktier tilldelas.

Tilldelningen av aktier ska vara relaterad till graden av uppfyllnad av det Total Value Added (TVA)-mål som styrelsen fastställt, och till SKF gruppens nettonoll 2030-målsättning. TVA är en förenklad så kallad economic value-added model som syftar till att förbättra rörelseresultatet, reducera kapitalet och skapa lönsam tillväxt. TVA är lika med rörelseresultatet minus kapitalkostnaderna före skatt.

90 % av den maximala tilldelningen av aktier under programmet baseras på nivån av TVA-ökning. Det antal aktier som kan komma att tilldelas ska vara relaterat till graden av uppfyllnad av det TVA-mål som styrelsen fastställt för utvecklingen av TVA för räkenskapsåren 2022–2024 jämfört med räkenskapsåret 2021. Efter utgången av räkenskapsåret 2024 görs en jämförelse mellan genomsnittlig TVA för räkenskapsåren 2022-2024 och TVA för räkenskapsåret 2021. Förändringen i TVA anges i procent. För att tilldelning ska ske krävs en ökning av TVA över en viss lägsta nivå (tröskelnivån). Utöver tröskelnivån fastställs en målnivå. Maximal tilldelning erhålls om målnivån uppnås eller överskrids.

10 % av den maximala tilldelningen av aktier under programmet baseras på minskning av CO₂-utsläpp. SKF-gruppens nettonoll 2030-målsättning är relaterat till SKF-gruppens avsikt att bli koldioxidneutralt 2030 (nettonoll 2030-målsättningen). Målet baseras på i vilken utsträckning minskningen av koldioxidutsläpp från tillverkningen följer den kurva som krävs enligt nettonoll 2030-målsättningen, med 2021 års utsläpp som utgångspunkt. Efter utgången av räkenskapsåret 2024 görs en jämförelse mellan minskningsnivån av CO₂-utsläpp som åstadkommit under programperioden och nettonoll 2030-målsättningens kurva. Om kurvans minskningsnivå uppnås eller överträffas erhålls maximal tilldelning, dvs 10 % av den totala maximala tilldelningen under programmet. Om minskningen inte uppnår kurvans nivå sker ingen tilldelning relaterat till den här delen av programmet.

Förutsatt att TVA-ökningen når upp till målnivån och att nettonoll 2030-målet uppnås kan deltagarna i programmet komma att erhålla följande maximala tilldelning av aktier per person inom de olika nyckelgrupperna:

Koncernchef och verkställande direktör – 36 500 aktier
Övriga medlemmar i koncernledningen – 13 000 aktier
Chefer för större affärsenheter och liknande – 4 500 aktier
Övriga senior managers – 3 000 aktier
Övriga nyckelpersoner – 1 250 aktier

Om TVA-ökningen överstiger tröskelnivån för tilldelning av aktier men den slutliga tilldelningen understiger 5 % av målnivån kommer tilldelningen att ske i kontanter istället för i aktier, varvid kontantersättningen ska motsvara värdet av aktierna beräknat enligt stängningskursen för SKFs B-aktie dagen före tilldelning.

Tilldelning av aktier förutsätter att de personer som omfattas av programmet är anställda i SKF-koncernen under hela mätperioden. Uppfylls samtliga i SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2022 uppställda villkor, ska tilldelning av aktier ske vederlagsfritt efter utgången av den treåriga mätperioden, dvs. under 2025.

Antal aktier som omfattas av förslaget kan av styrelsen komma att omräknas på grund av förändringar i kapitalstruktur såsom fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller nedsättning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder.

Styrelsen, eller av styrelsen för ändamålet inrättad kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2022, inom ramen för angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i SKF-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning enligt SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2022 inte längre är ändamålsenliga.

Innan antalet aktier slutligen bestäms ska styrelsen pröva om tilldelningen är rimlig i förhållande till SKFs finansiella resultat och ställning, förhållanden på aktiemarknaden och i övrigt samt, om styrelsen bedömer att så inte är fallet, reducera antalet tilldelade aktier till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer som lämpligt.

Möjlighet till deltagande i SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2022 förutsätter dels att detta lagligen och lämpligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan komma att ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.

Styrelsen äger vidare rätt att införa en alternativ incitamentslösning för medarbetare i sådana länder där deltagande i SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2022 inte är lämpligt. Sådan alternativ incitamentslösning ska, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2022.

Frågans beredning

Förslaget till SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2022 har beretts av AB SKFs ersättningskommitté och styrelsen med stöd av oberoende expertis och i samråd med större aktieägare.

Styrelsen anser att det är en lämplig princip att envar medlem i koncernledningen inom den kommande femårsperioden bör inneha SKF-aktier som för respektive medlem uppgår till följande antal aktier, allt under förutsättning att motsvarande antal aktier erhållits genom SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram:

Koncernchef och verkställande direktör – aktier motsvarande värdet av en fast årslön
Övriga medlemmar i koncernledningen – aktier motsvarande värdet av 50 % av en fast årslön

Kostnader för SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2022

Per den 23 februari 2022 har bolaget 455 351 068 utgivna aktier. För att fullgöra åtaganden för SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2022 erfordras maximalt 1 000 000 B-aktier, motsvarande cirka 0,2 % av det totala antalet utestående aktier.

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2022 och en aktiekurs om 184 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive

sociala avgifter, uppgå till cirka 221 miljoner kronor. På basis av en aktiekurs om 280 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive sociala avgifter, uppgå till cirka 336 miljoner kronor. Därtill beräknas de administrativa kostnaderna uppgå till cirka 2 miljoner kronor.

Säkringsåtgärder och utspädning

Styrelsen föreslår för närvarande inte någon åtgärd för att säkerställa SKF-koncernens åtaganden enligt programmet. Leverans av aktier enligt programmet ska ske tidigast 2025. Programmet medför ingen utspädning av bolagets aktier.

Övriga långsiktiga incitamentsprogram

SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2008–2019 har löpt ut. Nedan redovisas resultatet för följande program:

Program	Mätperiod	Tilldelning
PSP2015	2015-2017	31%
PSP2016	2016-2018	100%
PSP2017	2017-2019	100%
PSP2018	2018-2020	64%
PSP2019	2019-2021	34%

SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2020-2021 är pågående. Det är inte möjligt att mäta dessa program på grund av beräkningsmodellen, vilken tillämpas under hela den pågående mätperioden.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de avgivna rösterna eller, vid lika röstetal, den mening som ordföranden biträder.