

Styrelsens förslag till beslut om SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2023

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

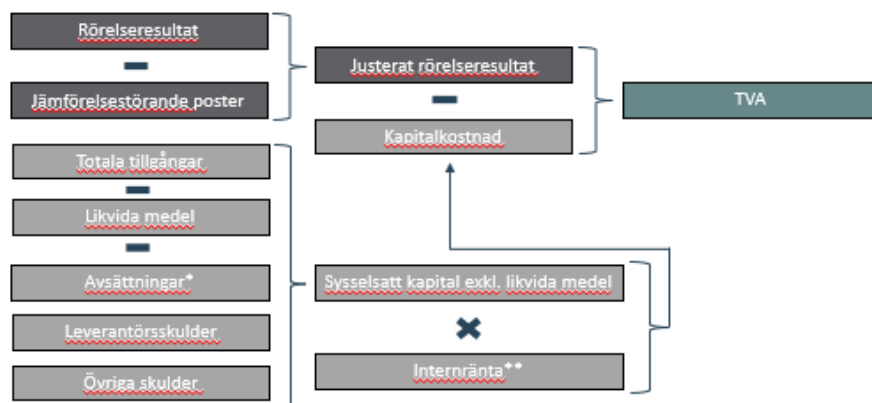
Styrelsen föreslår, för att fortsätta att sammanlänka deltagarnas och aktieägarnas långsiktiga intressen och förstärka SKF-koncernens förmåga att attrahera och behålla marknads bästa arbetskraft för att därigenom bidra till SKF-koncernens affärsidé och strategi, dess långsiktiga intressen och hållbarhet, att årsstämman 2023 beslutar om SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2023.

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 hållbarhetsmålet som är kopplat till SKFs betyg i CDPs klimatförändringsutvärdering¹. Uppfyllnad av TVA-målet är viktat till 80% och hållbarhetsmålet är viktat till 20% av den maximala aktietilldelningen under programmet.

TVA-målet

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 det justerade rörelseresultatet minus kapitalkostnaderna före skatt.



* Exklusive avsättningar för ersättningar till anställda efter avslutad anställning

** 7,5% år 2023

Under den treåriga programperioden (2023-2025) sätter styrelsen ett årligt TVA-mål som baseras på det föregående årets faktiska TVA. Den totala graden av uppfyllnad av TVA-målet under programmet utgörs av ett genomsnitt av uppfyllnadsgraden för de tre årliga TVA-målen.

För att tilldelning ska ske krävs en genomsnittlig ökning av TVA över en viss lägsta nivå (tröskelnivån). Utöver tröskelnivån fastställs en målnivå. Maximal tilldelning erhålls om målnivån uppnås eller överskrids. Om TVA-uppfyllnaden år 1 är 80%, år 2 är 100% och år 3 är 0 % blir den totala genomsnittliga uppfyllnadsgraden av TVA-målet 60% (80%+100%+0% / 3)

1 Justerat från i SKFs bokslutskommuniké 2022 angivet mål relaterat till SKF-gruppens nettonoll 2030-målsättning.

Hållbarhetsmålet kopplat till SKFs betyg i CDPs klimatförändringsutvärdering

CDP är en global ideell organisation som är känd för sina bedömningar och metodik för att utvärdera företags transparens och prestation relaterat till klimatförändringar och miljöpåverkan.

Prestanda-kategorier
Affärsstrategi, finansiell planering & scenarioanalys
Initiativ för att minska utsläpp
Energi
Styrning
Upplysningar om möjligheter
Upplysningar om risker
Riskhanteringsprocesser
Utsläpp i kategori 1 & 2
Utsläpp i kategori 3
Mål
Engagemang i värdekedjan

CDP-betyget baseras på ett omfattande frågeformulär som kräver transparens och prestationer inom de 11 kategorier som visas i bilden.

Den omfattande bedömningen och betyget är erkända inom investerar- och kundkretsar som en trovärdig tredjepartsbedömning av företags förhållningssätt till klimatförändring.

Betyget sätts från A (ledande nivå) till D- (transparensnivå). SKF rankades A- 2022 vilket ligger i det ledande spannet. Detta överträffar det europeiska regionala genomsnittet B, och överträffar genomsnittet C för sektorn för

metallproduktstillverkning.

Den totala graden av uppfyllnad av hållbarhetsmålet utgör genomsnittet av SKFs årliga betyg enligt tabellen.

Om SKFs CDP-betyg är B år 1, A- år 2 och A år 3 blir den totala genomsnittliga uppfyllnadsgraden av hållbarhetsmålet för programperioden 75% ($50\% + 75\% + 100\% / 3$).

CDP Klimat förändrings betyg	Uppfyllnadsgrad
A	100%
A-	75%
B	50%
<B	0%

Att använda SKFs betyg i CDPs klimatförändringsutvärdering har flera fördelar:

- Det täcker alla aspekter av SKFs arbete för att motverka klimatförändringar.
- Alla funktioner inom SKF har möjlighet att bidra till målets uppfyllnad.
- Betyget sätts av en extern part och kraven höjs varje år, vilket reflekterar ökande förväntningar från SKFs intressenter. För att uppfylla målet kommer fortlöpande förbättringar krävas.
- Det är en erkänd metod för att utvärdera hur framgångsrikt SKF är i sitt arbete för att motverka klimatförändringar och betyget är lätt att jämföra med andra företag som deltar i CDPs utvärdering.

Förutsatt att programmets prestationsmål helt uppnås kan deltagarna i programmet komma att erhålla följande maximala tilldelning av aktier per person inom de olika nyckelgrupperna:

Koncernchef och verkställande direktör – aktier till ett värde motsvarande 75% av den fasta baslönen²

Övriga medlemmar i koncernledningen – aktier till ett värde motsvarande 55% av den fasta baslönen³ eller 13 000 aktier, vilket som är högre⁴

Chefer för större affärsenheter och liknande – 4 500 aktier

Övriga senior managers – 3 000 aktier

Övriga nyckelpersoner – 1 250 aktier

² Med fast baslön avses varje deltagares årliga fasta baslön per den 1 januari 2023. Aktievärdet som används för beräkningen ska uppgå till den genomsnittliga slutkursen för de fem handelsdagarna före och de fem handelsdagarna efter publiceringen av årsbokslutet 2023.

³ Se noten ovan.

⁴ För koncernledningsmedlemmar som anställs efter 2023 kommer enbart 55% av den fasta lönen tillämpas.

Om programmets totala resultat 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 anställningen för de personer som omfattas av programmet inte avslutas före mätperiodens slut. Uppfylls samtliga i SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2023 uppställda villkor, ska tilldelning av aktier ske vederlagsfritt efter utgången av den treåriga mätperioden, *dvs.* under 2026.

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 2023, 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 2023 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 2023 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 2023 inte är lämpligt. Sådan alternativ incitamentslösning ska, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2023.

Frågans beredning

Förslaget till SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2023 har beretts av AB SKFs ersättningskommitté och styrelsen med stöd av oberoende expertis.

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 2023

Per den 14 februari 2023 har bolaget 455 351 068 utgivna aktier. För att fullgöra åtaganden för SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2023 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 2023 och en aktiekurs om 199 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive sociala avgifter, uppgå till cirka 239 miljoner kronor. På basis av en aktiekurs om 275 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive sociala avgifter, uppgå till cirka 330 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 2026. Programmet medför ingen utspädning av bolagets aktier.

Övriga långsiktiga incitamentsprogram

SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2008–2020 har löpt ut. Nedan redovisas resultatet för följande program:

Program	Mätperiod	Tilldelning
PSP2016	2016-2018	100%
PSP2017	2017-2019	100%
PSP2018	2018-2020	64%
PSP2019	2019-2021	34%
PSP2020	2020-2022	43%

SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2021-2022 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.