

Ersättningsrapport 2023/24 för Lagercrantz Group AB (publ)

Introduktion

Denna ersättningsrapport lämnar upplysningar om hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, antagna på årsstämman i augusti 2023, har tillämpats under 2023/24. Rapporten innehåller också information om ersättning till Lagercrantz verkställande direktör och vice verkställande direktör. Rapporten har tagits fram i enlighet med (2005:551) 8 kap. 53 a-b §§ aktiebolagslagen samt Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med 5 kap. 40-44 §§ årsredovisningslagen finns tillgängliga i not 5 i bolagets årsredovisning för 2023/24.

Information avseende ersättningskommitténs arbete under 2023/24 finns i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2023/24.

Styrelsens arvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen på ordinarie bolagsstämma och upplysningar om detta finns i not 5 i årsredovisningen för 2023/24.

Utveckling under 2023/24

För information avseende Lagercrantz utveckling under 2023/24 hänvisas till VD-ordet och förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2023/24.

Bolagets ersättningsriktlinjer

Riktlinjerna för ersättning, antagna av årsstämman 2023, återfinns i not 5 (sid 74-76) i årsredovisningen för 2023/24. Bolaget har under räkenskapsåret 2023/24 i allt väsentligt följt de tillämpliga riktlinjerna och 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 avseende bolagets efterlevnad av riktlinjerna återfinns på Lagercrantz hemsida: <https://www.lagercrantz.com/sv/bolagstammor>.

Utöver den ersättning som täcks av riktlinjerna för ersättning, har Lagercrantz bolagsstämmor beslutat om att implementera långsiktiga incitamentsprogram.

Aktierelaterat incitamentsprogram

Lagercrantz har vid utgången av räkenskapsåret 2023/24 fyra utestående köptionsprogram (2020/24, 2021/25, 2022/26 och 2023/27) för koncernledningen och andra ledningspersoner i koncernen. Aktuellt antal utestående optioner och andra väsentliga villkor kommuniceras i årsredovisningen not 7 (sid 76) samt i varje kvartalsrapport från bolaget.

Incitamentsprogrammen innebär att deltagarna ges möjlighet att till marknadspris förvärva köptioner av Lagercrantz återköpta B-aktier. För köptioner på B-aktier har de anställda erlagt en marknadsmässig optionspremie. Programmet innehåller en subvention som innebär att den anställda erhåller motsvarande belopp som inbetald optionspremie i form av kontant ersättning, d.v.s. lön. Betalning av subventionen sker två år efter emissionsbeslutet under förutsättning att optionsinnehavaren vid denna tidpunkt fortfarande är anställd i koncernen och äger köptioner. Denna subvention med tillhörande sociala avgifter periodiseras som personalkostnad över intjänandeperioden. Lagercrantz har ingen skyldighet att köpa tillbaka optionerna då en anställd avslutar sin anställning. Innehavaren kan lösa optionerna oavsett fortsatt anställning i koncernen.

Förändring av ersättning och företagets resultat under de senaste fem räkenskapsåren

All rapportering kring ersättning till VD och andra ledande befattningshavare i Lagercrantz finns rapporterad i årsredovisningen för 2023/24 under not 5.

Stockholm 23 juli 2024

Styrelsen

Not 3 fortsättning

Extern nettoomsättning per produktkategori 2022/23

	Electrify	Control	TecSec	Niche Products	International	Totalt
Egna produkter	1 190	346	1 362	1 824	685	5 407
Handel	101	366	77	37	510	1 091
Nich Produktion	367	28	–	–	–	395
Systemintegration	1	–	207	2	–	210
Övrig Nettoomsättning	18	6	102	8	9	143
	1 677	746	1 748	1 871	1 204	7 246

Extern nettoomsättning per marknad 2022/23

	Electrify	Control	TecSec	Niche Products	International	Totalt
Kraft & Eldistribution	972	149	43	221	102	1 487
Infrastruktur	141	115	341	454	105	1 156
Transport	68	9	119	429	367	992
Bygg & Konstruktion – Industri	–	–	442	5	6	453
Bygg & Konstruktion – Kommersiell	–	11	275	79	22	387
Bygg & Konstruktion – Privat	–	42	57	2	–	101
Elektronik	89	23	89	–	331	532
Service	7	–	51	439	2	499
Säkerhet	19	1	272	87	38	417
Telekom	296	11	–	–	14	321
IT	16	84	–	–	36	136
Massa- & pappersindustri	28	15	–	86	10	139
Medicin	7	1	37	8	82	135
Övrigt	34	285	22	61	89	491
	1 677	746	1 748	1 871	1 204	7 246

Not 4 Rörelsens kostnader fördelade på kostnadsslag

	2023/24	2022/23
Koncernen		
Varukostnader	3 700	3 460
Lönerelaterade personalkostnader	2 045	1 556
Avskrivningar	448	389
Övriga rörelsekostnader	771	844
Summa rörelsekostnader	6 964	6 249

Under räkenskapsåret har rörelsens kostnader reducerats om 0 MSEK (4) relaterat till statliga stöd avseende covid-19. Omklassning har skett mellan lönerelaterade personalkostnader och övriga rörelsekostnader i föregående period.

Not 5 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

Medelantalet anställda	2023/24	varav män	2022/23	varav män
Moderbolaget				
Sverige	19	68%	20	80%
Övriga koncernbolag				
Sverige	1 281	78%	1 134	78%
Danmark	613	74%	620	71%
Norge	126	78%	110	81%
Finland	283	64%	245	62%
Tyskland	49	73%	51	69%
Polen	85	78%	83	76%
England	217	83%	36	83%
Övriga länder	115	80%	111	82%
Totalt i koncernbolag	2 769	76%	2 390	75%
Koncernen totalt	2 788	76%	2 410	75%

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2023/24		2022/23	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderbolaget	49	31	51	31
(varav pensionskostnad)		(15) ¹⁾		(14) ¹⁾
Övriga koncernbolag	1 565	400	1 115	359
(varav pensionskostnad)		(149)		(116)
Koncernen totalt	1 614	431	1 166	390
(varav pensionskostnad)		(149) ²⁾		(130) ²⁾

¹⁾ Av moderbolagets pensionskostnader avser MSEK 2 (3) gruppen styrelse och VD.

Gruppen innefattar även vice verkställande direktörer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns.

²⁾ Av koncernens pensionskostnader avser MSEK 24 (21) gruppen styrelse, VD och vice verkställande direktörer samt VD:ar i koncernbolag. Koncernens utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till MSEK 0 (0).

Löner och andra ersättningar fördelade per land och mellan styrelseledamöter m fl och övriga anställda

	2023/24		2022/23	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Sverige				
Moderbolaget	17	32	16	31
(varav tantiem o.d.)	(3)	(4)	(3)	(9)
Övriga koncernbolag i Sverige	61	571	46	428
(varav tantiem o.d.)	(5)	(10)	(8)	(17)
Sverige totalt	78	603	62	459
	(8)	(14)	(11)	(26)
Utomlands				
Danmark	36	447	20	332
(varav tantiem o.d.)	(3)	(4)	(3)	6
Norge	18	82	11	67
(varav tantiem o.d.)	(4)	(8)	(3)	6
Finland	16	102	14	78
(varav tantiem o.d.)	(2)	(4)	(2)	3
Tyskland	6	31	4	26
(varav tantiem o.d.)	(1)	(1)	(1)	0
USA	4	52	3	38
(varav tantiem o.d.)	(–)	(5)	(0)	3
Polen	2	24	2	13
(varav tantiem o.d.)	(–)	(1)	–	1
England	19	62	7	3
(varav tantiem o.d.)	(2)	(3)	(1)	(0)
Övriga länder	2	31	(0)	27
(varav tantiem o.d.)	(0)	(0)	(–)	0
Utländska koncernbolag totalt	103	830	61	585
(varav tantiem o.d.)	(11)	(25)	(10)	(18)
Koncernen totalt	181	1 433	123	1 043
(varav tantiem o.d.)	(18)	(39)	(21)	(44)

Gruppen styrelse och vd innefattar styrelseledamöter, verkställande direktörer och vice verkställande direktörer. Justering av jämförelsesiffrorna har gjorts med hänsyn till ändrad intern uppföljning samt klassificering av personalrelaterade kostnader. Detta i syfte att förmedla en mer rättvisande bild av förändring mellan räkenskapsåren.

Redovisning av könsfördelning i företagsledningar

	2024-03-31 Andel kvinnor	2023-03-31 Andel kvinnor
Moderföretaget		
Styrelsen	33%	33%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%
Koncernen totalt		
Styrelsen	9%	5%
Övriga befattningshavare	4%	2%

Ersättningsprinciper för styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till styrelsens ordförande och övriga ledamöter fastställdes på årsstämman. Arvode för arbete i ersättningskommitté har utgått med 199 Tkr. Styrelseledamöter har erhållit arvode som lön.

I enlighet med årsstämmans beslut avseende riktlinjer för ledande befattningshavare så utgörs ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner, pension samt finansiella instrument. Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Den rörliga årliga lönedelen skall vara maximerad till omkring 40% av den fasta lönen. Vidare skall den rörliga lönedelen baseras på utfall i förhållande till uppsatta mål och av individuella prestationer. Pensionsåldern ska uppgå till 60–65 år och utöver ITP-plan ska normalt endast avgiftsbestämda planer förekomma. Vid uppsägning kan utöver lön under uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande maximalt upp till en årslön förekomma. Förutom befintliga och det till stämman föreslagna incitamentsprogrammet skall inte några aktie- eller kursrelaterade program förekomma.

I enskilda fall och om särskilda skäl föreligger kan styrelsen avvika från riktlinjerna ovan. Vad avser ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare har styrelsen utsett en ersättningskommitté, som består av styrelsens ordförande och en styrelseledamot med verkställande direktören som föredragande. Kommitténs uppgift är utvärdera och föreslå ersättningsprinciper till styrelsen (se bolagsstyrningsrapporten).

Styrelsen lämnar förslag till årsstämman för beslut. Förslaget till årsstämman 2024 framgår av förvaltningsberättelsen.

Ersättningar styrelseledamöter (inkl arvode ersättningskommitté)

Tkr	2023/24	2022/23
Fredrik Börjesson, Styrelsens ordförande	1 135	1 100
Anna Almlöf, Styrelseledamot	435	420
Anders Claeson, Styrelseledamot	435	420
Anna Marsell, Styrelseledamot	435	420
Ulf Södergren, Styrelseledamot	540	520
Summa	2 980	2 880

Ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningssinnehavare 2023/2024

Tkr	Grundlön	Bonus*	Övrig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
VD	7 361	1 750	724	116	1 841	11 792
Vice VD	3 508	846	262	119	1 026	5 761
Andra ledande befattningshavare (3 pers)	8 315	2 074	1 174	204	2 137	13 904
Summa	19 184	4 671	2 160	439	5 004	31 457

* Bonus baseras till 80% på resultatmål och till 20% på avkastningsmål (R/RK). Under året har utfallet uppgått till 81% (78%). Omfattar även organisk tillväxtbonus upp till 10% av övrig bonus.

Ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningssinnehavare 2022/2023

Tkr	Grundlön	Bonus*	Övrig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
VD	6 377	1 872	1 094	106	1 940	11 389
Vice VD	3 237	846	522	105	844	5 554
Andra ledande befattningshavare (3 pers)	7 766	2 040	672	268	2 135	12 882
Summa	17 380	4 866	2 288	479	4 919	29 932

* Bonus baseras till 80% på resultatmål och till 20% på avkastningsmål (R/RK). Under året har utfallet uppgått till 86% (81%). Omfattar även organisk tillväxtbonus upp till 10% av övrig bonus.

Förändring av ersättning och företags resultat under de senaste fem räkenskapsåren

	2023/24 vs 2022/23	2022/23 vs 2021/22	2021/22 vs 2020/21	2020/21 vs 2019/20	2019/20 vs 2018/19
Ersättning till VD¹⁾					
Årlig ändring i totalsättning (%)	4%	3%	13%	8%	-3%
Bolagets resultatutveckling					
Årlig förändring i Årets resultat efter skatt (%), Koncernen	16%	33%	47%	6%	7%
Ersättning till anställda²⁾					
Årlig förändring i totalsättning (%), Sverige	18%	-6%	3%	-2%	-7%

¹⁾ Ersättningen avser summan av samtliga ersättningskomponenter som är redovisade i tabellen nedan.

²⁾ Beräknat på genomsnittligt antal anställda i heltidsekvivalenter i koncernens bolag i Sverige. Antalet anställda i moderbolaget exklusive koncernledning bedöms vara för få för att utgöra en relevant jämförelsebas.

Totalersättning till VD under 2023/24

Tkr / Andel av totalsättning	Grundlön	Ettårig rörlig ersättning	Flerårig rörlig ersättning	Förmåner ¹⁾	Tjänstepension ²⁾	Totalersättning
VD	7 361 / 62%	1 750 / 15%	724 / 6%	116 / 1%	1 841 / 16%	11 792
Vice VD	3 508 / 61%	846 / 15%	262 / 5%	119 / 1%	1 026 / 18%	5 761

¹⁾ Avser i huvudsak bil och drivmedel.

²⁾ Pension utgår endast på grundlönen.

Not
1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42

Not 5 fortsättning

Med ledande befattningshavare avses ledningsgruppen som utöver verkställande direktören består av: Vice verkställande direktörer 1 person (1), koncernens finansdirektör 1 person, koncernens förvärsansvarig 1 person och koncernens funktion för affärsutveckling 1 person. Ersättning till denna grupp, som totalt utgör 5 (5) personer 2023/24, omfattades av beslutet på årsstämman 2023 kring ersättningsprinciper för ledande befattningshavare. Ersättningskommittén har kontrollerat efterlevanden av årsstämmans beslut. Bland annat har ersättningsens marknadsmässighet stämts av genom en jämförelse med ersättningen i andra liknande noterade bolag.

Pensioner

Pensionsåldern för verkställande direktören är 63 år. För andra ledande befattningshavare uppgår pensionsåldern till 65 år. Pension utgör motsvarande ITP-plan och är avgiftsbestämd.

Avgångsvederlag

Mellan bolaget och verkställande direktören gäller en uppsägningstid om 12 månader från bolagets sida och 6 månader från VD:s sida. Vid uppsägning från bolagets sida är VD utöver lön under uppsägningstiden berättigad till ett avgångsvederlag motsvarande en årslön. Avgångsvederlag utbetalas inte vid avgång på egen begäran.

Uppsägningstiden för övriga personer i ledningsgruppen är 6 – 12 månader från bolagets sida och upp till 6 månader från den anställdes sida. Vid uppsägning från bolagets sida är personerna i ledningsgruppen utöver lön under uppsägningstiden berättigade till ett avgångsvederlag motsvarande upp till en årslön. Avgångsvederlag utbetalas inte vid avgång på egen begäran. Avgångsvederlaget avräknas normalt mot andra inkomster.

Not 6 Arvode till revisorer**Arvode och kostnadsersättning till revisorer**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023/24	2022/23	2023/23	2022/23
Deloitte				
Revisionsuppdrag	7	–	2	–
KPMG				
Revisionsuppdrag	–	6	–	2
Skatteuppdrag	–	0	–	–
Övriga uppdrag	–	0	–	–
Övriga revisorer				
Revisionsuppdrag	6	4	–	–
Skatteuppdrag	0	0	–	–
Övriga uppdrag	1	1	–	–

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning.

Not 7 Incitamentsprogram

Årsstämman 2023 beslutade om ett incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare i Lagercrantzkoncernen. Programmet utgörs av köpoptioner på av Lagercrantz Group återköpta aktier där varje köpoption ger rätt att förvärva en återköpt aktie av serie B. Programmet har två lösentillfällen som förfaller efter 3 år respektive 3,5 år och där lösen kan ske under dessa två tillfällen; (i) under två veckor från och med dagen efter att bolaget offentliggör delårsrapport för perioden 1 april 2026 – 30 september 2026, (ii) efter att bolaget offentliggjort bokslutskommunikén för perioden 1 april 2026 – 31 mars 2027 (sannolikt perioden 24 maj – 4 juni 2027). Aktien i samtliga program förvärfvas till en lösenkurs som fastställts som ett procentuellt påslag på en genomsnittlig aktiekurs efter årsstämman enligt de noterade betalkurserna. Programmen omfattar ledande befattningshavare och chefer med direkt möjlighet att påverka koncernens resultat. Styrelsens ledamöter har inte haft rätt att förvärva köpoptioner med undantag för bolagets VD. En förutsättning för att ha tilldelats köpoptioner är att den anställda undertecknat särskilt hembudsavtal med bolaget. Hembud skall ske till marknadsvärdet vid anställnings upphörande, bud från tredje man på samtliga aktier i bolaget och i det fall köpoptionerna skall överlåtas till tredje man. I övrigt är köpoptionerna fritt överlåtbara.

Optionspremien i programmet har beräknats av oberoende People & Corporate Performance AB med tillämpning av vedertagen värderingsmetod, Black-Scholes. Förutsättningar i beräkningarna har varit att lösenkursen satts till 125% av det framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen under mätperioden, volatiliteten har baserats på statistiskt underlag utifrån historisk data, den riskfria räntan har baserats på räntan för statsobligationer, löptiden och lösenperiod enligt villkoren i programmen och utdelning enligt de analytikerestimater som finns tillgå i sammanvägning med koncernens utdelningspolicy.

Den av årsstämman 2020 beslutade tilldelningen för 2020 omfattade 63 personer och totalt 400 000 köpoptioner (1 200 000 efter split), och programmet fulltecknades. Tilldelningen varierade mellan 500 – 41 400 optioner per person (före split).

Mätperioden för att fastställa den genomsnittliga aktiekursen som blev 186,70 SEK (före split) var 7 – 11 september 2020. Lösenkursen för köpoptionerna som beslutades till 125% av genomsnittskursen fastställdes till 234,50 SEK (före split) och har omräknats till 78,20 SEK efter split (nu omvärderad till 78,50 SEK). Det marknadsmässiga värdet på köpoptionerna fastställdes till 17,00 SEK per option (före split) av ett oberoende värderingsinstitut. Optionsprogrammet 2020/24 sträcker sig till 31 maj 2024.

Den av årsstämman 2021 beslutade tilldelningen för 2021 omfattade 80 personer och totalt 800 000 köpoptioner, och programmet fulltecknades. Tilldelningen varierade mellan 1 000 – 67 000 optioner per person. Mätperioden för att fastställa den genomsnittliga aktiekursen som blev 116,42 SEK var 30 augusti – 10 september 2021. Lösenkursen för köpoptionerna som beslutades till 125% av genomsnittskursen fastställdes till 145,50 SEK (nu omvärderad till 146,50 SEK). Det marknadsmässiga värdet på köpoptionerna fastställdes till 10,80 SEK per option av ett oberoende värderingsinstitut. Optionsprogrammet 2021/25 sträcker sig till 30 maj 2025.

Den av årsstämman 2022 beslutade tilldelningen för 2022 omfattade 80 personer och totalt 800 000 köpoptioner, och programmet fulltecknades. Tilldelningen varierade mellan 1 000 – 65 000 optioner per person. Mätperioden för att fastställa den genomsnittliga aktiekursen som blev 100,10 SEK var 6 september – 16 september 2022. Lösenkursen för köpoptionerna som beslutades till 125% av genomsnittskursen fastställdes till 127,7 SEK. Det marknadsmässiga värdet på köpoptionerna fastställdes till 11,00 SEK per option av ett oberoende värderingsinstitut. Optionsprogrammet 2022/26 sträcker sig till 29 maj 2026.

Den av årsstämman 2023 beslutade tilldelningen för 2023 omfattade 84 personer och totalt 800 000 köpoptioner, och programmet fulltecknades. Tilldelningen varierade mellan 1 000 – 65 000 optioner per person. Mätperioden för att fastställa den genomsnittliga aktiekursen som blev 114,46 SEK var 5 september – 15 september 2023. Lösenkursen för köpoptionerna som beslutades till 125% av genomsnittskursen fastställdes till 143,10 SEK. Det marknadsmässiga värdet på köpoptionerna fastställdes till 13,30 SEK per option av ett oberoende värderingsinstitut. Optionsprogrammet 2023/27 sträcker sig till 28 maj 2027.

Utöver detta har utnyttjande av optioner avseende 2020 års program inneburit ett tillskott på eget kapital om 2 MSEK, i samband med att moderbolaget avyttrade återköpta egna aktier av serie B till optionsinnehavarna samt återköpt optioner enligt hembudsprincipen för 1 MSEK.

Optionsprogram*	2024-03-31		2023-03-31	
	SEK/option	Antal	SEK/option	Antal
2020/24	78,50	746 750	78,20	1 200 000
2021/25	146,50	714 000	145,50	714 000
2022/26	127,70	778 000	127,70	800 000
2023/27	143,10	771 000		
Totalt antal utestående optioner		3 009 750		2 714 000

Innehav per 2024-03-31*	VD	
	Tecknat	Antal kvar
2020/24	124 200	100 000
2021/25	67 000	67 000
2022/26	65 000	65 000
2023/27	64 000	64 000
Totalt antal optioner		296 000

* Omräknat efter split 3:1.

Not 8 Övriga rörelseintäkter

	2023/24	2022/23
Koncernen		
Övriga ersättningar och bidrag	5	5
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	30	37
Återföring av tilläggsköpeskillning tidigare förvärv	29	3
Övrigt	27	19
	91	64

Not 9 Övriga rörelsekostnader

	2023/24	2022/23
Koncernen		
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-30	-28
Återföring av tilläggsköpeskillning tidigare förvärv	-5	–
Övriga kostnader	-31	-29
	-66	-58