

Ersättningsrapport 2020

1. Inledning

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Endomines AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. I rapporten finns också information om ersättning till verkställande direktören. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Beslut om sådan ersättning fattas årligen av årsstämman. Ytterligare information om ersättningar till styrelseledamöter och ledande befattningshavare finns i not 5 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 39–40 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 20 i årsredovisningen för 2020.

Väsentlig utveckling under 2020

VD sammanfattar bolagets övergripande resultat i sitt vd-ord på sidan 5 i årsredovisningen för 2020.

2. Bolagets riktlinjer för ersättning: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

I enlighet med riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare ska Endomines tillämpa marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor för att kunna rekrytera och behålla ledare med hög kompetens och förmåga att uppnå fastställda mål utformade för att främja bolagets långsiktiga värdeskapande.

Principerna och riktlinjerna för ersättning till styrelsen och verkställande direktören anges i Endomines ersättningspolicy. Syftet med bolagets ersättningspolicy är att uppmuntra och belöna företagsledningen för arbete som ligger i linje med bolagets aktuella strategi och för efterlevnad av uppsatta regler samt motivera dem att sträva efter framgångar för Endomines-koncernen. Riktlinjerna finns på sidan 20 i årsredovisningen för 2020. Under 2020 har bolaget följt de tillämpliga ersättningsriktlinjer som antogs av årsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har beslutats och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Ersättningsutskottet ska stötta Endomines styrelse med förslag, råd och förberedelser kring ersättningsfrågor och andra anställningsvillkor för företagsledningen.

Ersättningsutskottets ledamöter utses av bolagets styrelse och måste vara minst två. En av dessa ska vara styrelseordföranden som också ska vara utskottets ordförande. Ledamöterna väljs årligen i samband med det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman. I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning ska ledamöterna i ersättningsutskottet vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Utskottets ledamöter måste ha erforderliga kunskaper och erfarenhet av frågor som rör ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottets ansvarsområden

Ersättningsutskottet ska

- bereda styrelsens beslut i frågor som rör ersättningsprinciper, ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen,
- övervaka och utvärdera löpande och under året slutförda program för rörlig ersättning till företagsledningen, och
- följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska besluta om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Ersättningen avser (i) fast lön och arvoden, (ii) rörlig ersättning som inkluderar aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram, (iii) pensionsavsättningar och (iv) andra ekonomiska förmåner.

3. Ersättning till verkställande direktör

Ersättning till verkställande direktören (VD) består av en grundlön, pension och förmåner. Det finns inga utestående aktiebaserade ersättningsprogram. Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att genomföra bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Under 2020 hade VD rätt till en årlig bonus på högst 40 procent av grundlönen för föregående räkenskapsår, om vissa nyckeltal för operativ framgång för Friday-gruvan förverkligas. Eftersom expansionen av Friday-gruvan emellertid försenades uppfylldes inte kriterierna för den årliga bonusen och ingen årlig bonus utbetalades därför för föregående räkenskapsår under 2020.

I slutet av 2020 avgick VD Greg Smith och tillförordnad VD Rauno Pitkänen utsågs till ny VD. Under 2020 erhöll VD totalt 2030 kSEK bestående av fast månadslön. En månadslön till tillförordnad VD utbetalades i januari 2021.

Tabell 1: Total ersättning till VD 2020 (kSEK)

Befattningshavarens namn	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Extraordinära poster	Pension	Totalersättning
Greg Smith*)	1 860	0	0	0	1 860
Rauno Pitkänen**)	170	0	0	42	212
Marcus Ahlström ***)	1 510	0	3	378	1 891
	3 540	0	3	420	3 963

*) VD 01.11.2019–01.12.2020

**) Tillförordnad VD 01.12.2020–

***) Ställföreträdande VD 06.11.2019–

Tabell 2: Jämförande VD-ersättning de senaste 5 åren

Befattningshavarens namn	2020	2019	2018	2017	2016	Summa
Greg Smith	1 860	385	0	0	0	2 245
Rauno Pitkänen	170	0	0	0	0	170
Saila Miettinen-Lähde	0	3 484*)	2 587	1 726	0	7 797
Markus Ekberg	0	0	0	657	1 818	2 475
	2 030	3 869	2 587	2 383	1 818	12 687

*) Inkluderar ersättning för uppsägning av anställningskontrakt motsvarande 12 månadslöner, inklusive bonus från räkenskapsåret 2018

4. Ersättning och bolagets resultat

Tabell 3 Jämförelse av ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

	RR-4 vs RR-5	RR-3 vs RR-4	RR-2 vs RR-3	RR-1 vs RR-2	RR vs RR-1	RR 2020
Ersättning till VD	46 (2,6 %)	565 (31,1 %)	204 (8,6 %)	1 282 (49,6 %)	-1 839 (-47,5 %)	2 030
Ersättning till ställföreträdande VD	0 (0 %)	0 (0 %)	0 (0 %)	254 (-%)*	1256 (494,5 %)	1 510
Koncernens nettoresultat	40 (24,2 %)	55,7 (44,6 %)	31,9 (46 %)	-39,3 (-105,1 %)	-120,2 (-156,8 %)	-197
Genomsnittlig ersättning baserat på motsvarande heltid för anställda i Endomines-koncernen, exklusive företagsledningen	-40 (-9 %)	37 (9,2 %)	0 (0 %)	19 (4,4 %)	192 (41,3 %)	657

*) 2 månadslöner från och med november 2019