

Scandic

ÅRSSTÄMMA
MÅNDAGEN DEN 15 JUNI 2020

INNEHÅLL

1. Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts.
2. Styrelsens utvärdering av ersättningar till ledande befattningshavare (redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1).

1. REVISORS YTTRANDE ENLIGT 8 KAP. 54 § AKTIEBOLAGSLAGEN OM HURUVIDA ÅRSSTÄMMANS RIKTLINJER OM ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE HAR FÖLJTS.

Till årsstämman i Scandic Hotels Group AB (publ), org.nr 556703-1702

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Scandic Hotels Group AB (publ) under år 2019 (räkenskapsåret 2019-01-01-2019-12-31) har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 26 april 2018 respektive årsstämman den 7 maj 2019.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktieföretag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Scandic Hotels AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Scandic Hotels AB (publ) under 2019 (räkenskapsåret 2019-01-01 – 2019-12-31) följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 26 april 2018 respektive årsstämman den 7 maj 2019 med undantag för anställningsavtal för verkställande direktör där avgångsvederlaget är pensionsgrundande samt rörlig ersättning för tre medlemmar i koncernledningen där styrelsen utnyttjat sin möjlighet att avvika från riktlinjerna, vilket beskrivs i bolagsstyrningsrapporten på sid 93-94 samt not 6 på sid 114-116 i årsredovisningen.

Stockholm den 12 maj 2020
PricewaterhouseCoopers AB

Sofia Götmar-Blomstedt
Auktoriserad/Godkänd revisor

2. STYRELSENS UTVÄRDERING AV ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (REDOVISNING ENLIGT SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING, 9.1).

Styrelsen redovisar härmed resultatet av ersättningsutskottets utvärdering enligt regel 9.1 andra och tredje punkterna i Svensk kod för bolagsstyrning. Redovisningen omfattar perioden sedan årsstämman 2019.

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott som består av tre styrelseledamöter: Riitta Savonlahti (ordförande), Grant Hearn och Per G. Braathen.

Årsstämman 2019 beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har utvärderat riktlinjerna och dess tillämpning under perioden samt nuvarande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer för ledande befattningshavare. Utskottet har funnit att ersättningsriktlinjerna har möjliggjort för Scandic att rekrytera och behålla rätt personer i koncernledningen. Riktlinjerna har även bidragit till att hålla ersättningen till ledande befattningshavare väl balanserad.

Utskottet anser att riktlinjerna i allmänhet har fungerat väl och har tillämpats av utskottet och styrelsen, men konstaterar att styrelsen har utnyttjat möjligheten att besluta om avvikelser från dessa: i april 2019 beslutade styrelsen att betala en rörlig ersättning till tre ledande befattningshavare, vilket tillsammans med deras rörliga ersättning från Scandics kortsiktiga incitamentsprogram resulterade, i ett utfall om 59%, 62% samt 62% av deras respektive grundlön, dvs. högre än de 35-50% som följer av ersättningsriktlinjerna för 2019. Styrelsen anser avvikelserna är motiverade, eftersom utfallet följer av att tydliga mål som satts på förhand hade uppfyllts.

Utskottet anser att riktlinjerna effektivt har uppfyllt sitt syfte och har rekommenderat styrelsen att föreslå årsstämman 2020 att godkänna ersättningsriktlinjer som huvudsakligen är samma som de riktlinjer som har tillämpats sedan årsstämman 2019. För att uppfylla nya lagkrav är de föreslagna ersättningsriktlinjerna mer detaljerade än de tidigare riktlinjerna. För att kunna erbjuda en konkurrenskraftig ersättning på lång och medellång sikt, föreslår styrelsen att taket för maximal rörlig kontantersättning höjs till 100% av den ledande befattningshavarens fasta årslön. När det gäller rörlig ersättning i ett kortare perspektiv så har styrelsen, mot bakgrund av utbrottet av Covid-19, beslutat att inte lansera en "Short Term Incentive Bonus plan" till ledande befattningshavare under 2020.

Årsstämman 2019 beslutade också om ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP). Utskottet har under 2019 utvärderat programmet (samt tidigare incitamentsprogram). Baserat på utvärderingen anser utskottet att ett långsiktigt aktie- eller aktieprisrelaterat program är en viktig komponent av det totala ersättningspaketet till ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Scandic. Med hänsyn till de kraftfulla kostnadsreduktioner (innefattande bl. a. att den indikerade utdelningen återkallats) för att anpassa verksamheten till marknadsläget sedan utbrottet av Covid-19, har styrelsen beslutat att inte lägga fram ett förslag om ett prestationsbaserat långsiktigt aktieprogram för 2020 till årsstämman. Däremot är styrelsen i dagsläget av uppfattningen att Scandic på lång sikt bör ha långsiktiga incitamentsprogram som en del av ersättningspaketet till ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom bolaget.

Stockholm, maj 2020

STYRELSEN
SCANDIC HOTELS GROUP AB (PUBL)