

Ersättningsrapport 2021

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Vivesto AB ("**Vivesto**" eller "**bolaget**"), antagna av årsstämman 2020, och som gällt oförändrade under 2021, tillämpades under räkenskapsåret 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram framtagna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 10 på sidorna 66-68 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 43-47 i årsredovisningen för 2021. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 10 på sidan 67 i årsredovisningen för 2021. Bolaget har inte utbetalat någon ersättning till styrelsen utöver vad som beslutats av årsstämman.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-7 i årsredovisningen för 2021.

Bolagets ersättningsriktlinjer

En framgångsrik implementering av Vivestos affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning, vilket ersättningsriktlinjerna möjliggör.

Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt får utgöras av en fast lön, rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner och pension. De rörliga ersättningarna ska vara kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella och ska vara utformade på ett sådant sätt att de främjar bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Bolagsstämman kan därutöver och oberoende av ersättningsriktlinjerna besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Ersättningsriktlinjerna, antagna av årsstämman 2020, finns på sidorna 38-40 i årsredovisningen för 2021.

Bolaget har under räkenskapsåret 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Ingen ersättning har krävts tillbaka

Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.vivesto.com.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagsstämman beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Utstående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Personaloptionsprogram riktat till bolagets verkställande direktör

I samband med förhandling av anställningsavtal med verkställande direktören Francois Martelet utfäste styrelsen 896 739 personaloptioner vilka, efter omräkning med anledning av bolagets företrädesemission under 2022, kan lösas in mot lika många aktier till en lösenkurs om 7,35 kronor per aktie mellan den 13 februari 2023 och den 13 februari 2024. Lösenkursen motsvarar cirka 150 procent av aktiekursen då anställningen avtalades och offentliggjordes den 14 februari 2020. Tilldelningen av personaloptionerna godkändes av extra bolagsstämma i bolaget den 14 maj 2020. Optionerna utgick vederlagsfritt och således i tillägg till fast grundlön, kortsiktigt rörlig ersättning och andra sedvanliga anställningsförmåner och har till syfte att skapa ett långsiktigt incitament för verkställande direktören i linje med aktieägarnas intresse.

Bolaget har inte beslutat om något särskilt säkerställande av aktieleverans samt utbetalningar till följd av optionsutnyttjandet.

Personaloptionsprogram 2021

Extra bolagsstämma den 20 oktober 2021 beslutade att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för ledande befattningshavare i bolaget. Programmet består av högst 4 500 000 optioner. Personaloptionerna ger, efter att de har intjänats i enlighet med villkoren, deltagaren rätt till förvärv av aktier under perioden från och med den 1 november 2024 till och med den 31 januari 2025. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en aktie i bolaget till ett pris om 3,11 SEK. Bolaget har tilldelat totalt 2 250 000 personaloptioner till Francois Martelet. Optionerna utgick vederlagsfritt. För att säkerställa leverans av aktier till deltagare i bolagets incitamentsprogram, samt för att täcka sociala avgifter vid utnyttjande av personaloptioner, har bolaget utfärdat teckningsoptioner till Vivesto AB, vilka berättigar till teckning av totalt 5 914 590 aktier i bolaget.

Avslutade aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Personaloptionsprogram riktat till ledande befattningshavare

Vid årsstämman den 9 september 2020 beslutades att anta ett personaloptionsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare ("**Personaloptionsprogram 2020**"). Syftet med programmet var att skapa förutsättning för att attrahera och rekrytera kvalificerad personal samt att öka motivationen för nyanställda genom att bli involverade och arbeta för en positiv värdeökning av bolagets aktier.

Programmet bestod av högst 400 000 personaloptioner som kunde utövas med så kallat vesting-villkor under en period från 36 månader från att personaloptioner tilldelats till och med 12 månader därefter. Rätt att tilldelas personaloptioner tillkom ledande befattningshavare som rekryterades under 2020. Optionerna utgick vederlagsfritt. Bolaget tilldelade totalt 375 000 personaloptioner under programmet, varav samtliga har förverkats i enlighet med villkoren för programmet till följd av avslutande av anställningar.

Tabell över optionsprogram (verkställande direktören)

Information för det rapporterade räkenskapsåret													
Huvudsakliga villkor för optionsprogrammet								Ingående balans	Under året		Utgående balans		
Befattning	Program	Prestationsperiod	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inläsningsperiod	Period för utnyttjande	Lösenpris	Tilldelade optioner vid årets början	Tilldelade optioner under året	Intjänade optioner under året	Optioner föremål för prestationsvillkor	Tilldelade optioner som ej intjänats	Optioner föremål för inläsningsperiod
VD	Personaloptionsprogram riktat till VD	--	2020-02-14	2023-02-12	--	2023-02-13 till 2024-02-13	7,35 SEK	896 739	0	298 664	0	333 757	0
	Personaloptionsprogram 2021	-	2021-12-16	2024-10-31	--	2024-11-01 till 2025-01-31	3,11 SEK	0	2 250 000	146 538	0	2 103 462	0
Summa								896 739	2 250 000	445 202	0	2 439 219	0

Tabell över total ersättning till verkställande direktören under 2021

I nedanstående tabell redovisas total ersättning för verkställande direktören under räkenskapsåret 2021 (TSEK).

Fast ersättning							
Befattning	Räkenskapsår	Grundlön	Pension	Andra förmåner ¹	Rörlig ersättning	Total ersättning	Andel fast resp. rörlig ersättning, %
VD	2021	3 300	458	360	1 237	5 355	77/23

¹ Avser friskvård, förmån för läkemedel och sjukvård samt annan förmån.

Tabell över rörlig kontantersättning till verkställande direktören under 2021

I nedanstående tabell redovisas rörlig kontantersättning till VD under räkenskapsåret 2021.

Befattning	Beskrivning av kriterierna kopplade till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterierna	a) Uppnådd prestation per kriterium (%), och b) faktisk tilldelning/ersättningsutfall (TSEK)
VD	Strategiska mål	50 %	a) 75 %
			b) 619
	Operationella mål	25 %	a) 75 %
			b) 309
	Finansiella mål	15 %	a) 75 %
			b) 186
	Personalrelaterade mål	10 %	a) 75 %
			b) 123

Tabell över förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (TSEK)

Mot bakgrund av att detta utgör den andra ersättningsrapporten som Vivesto upprättar anges i tabellen nedan endast information avseende räkenskapsåren 2020 och 2021.

	2020	2021	2021 jämfört med 2020
Ersättning till verkställande direktören	4 145	5 355	+1 210 TSEK (29 %)
Koncernens rörelseresultat	-131 493	-128 647	2 846 TSEK (2 %)
Genomsnittlig ersättning per heltidsekvivalent i moderbolaget ¹	452	599	147 TSEK (33 %)

¹ Exklusive medlemmar i koncernledningen. Ersättningarna består av grundlön, övriga förmåner, rörlig ersättning och pensionskostnad, vilket är samma som ingår i ersättning till verkställande direktören. Totala ersättningar har dividerats med antalet heltidsanställda i moderbolaget, exklusive medlemmar i koncernledningen, för att erhålla en genomsnittlig ersättning.

Stockholm i april 2022
Vivesto AB
Styrelsen