

Ersättningsrapport 2022

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 och 2022, tillämpades under räkenskapsåret 2022. 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 59-61 i årsredovisningen för 2022. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 36-40 i årsredovisningen för 2022. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 10 på sidan 60 i årsredovisningen för 2022. Bolaget har inte utbetalat någon ersättning till styrelsen utöver vad som beslutats av årsstämman.

Utveckling under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 4-5 i årsredovisningen för 2022.

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 32-33 i årsredovisningen för 2022.

Bolaget har under räkenskapsåret 2022 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 ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram.

Utstående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Personaloptionsprogram 2022

Årsstämman den 25 maj 2022 beslutade att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för ledande befattningshavare i bolaget ("**Personaloptionsprogram 2022**"). Personaloptionerna ger, efter att de har intjänats i enlighet med villkoren, deltagaren rätt till förvärv av aktier under perioden från och med den 1 juli 2025 till och med den 30 september 2025. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en (1) aktie i bolaget för 1,45 kronor per aktie, motsvarande 140 procent av den volymviktade genomsnittliga aktiekursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de tio (10) handelsdagar som inföll omedelbart före den 31 maj 2022. Under Personaloptionsprogram 2022 har totalt 450 000 personaloptioner tilldelats till bolagets CMO Daniel Tesfa. Optionerna utgick vederlagsfritt.

Bolaget har emitterat 591 390 teckningsoptioner för att säkerställa leverans av aktier i Personaloptionsprogram 2022 enligt villkoren för programmet och för att säkra bolagets exponering mot kostnader för sociala avgifter som kan uppstå till följd av utnyttjandet av personaloptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i bolaget.

Under året avslutade aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Personaloptionsprogram riktat till bolagets verkställande direktör

I samband med förhandling av anställningsavtal med bolagets tidigare verkställande direktör Francois Martelet utfäste styrelsen 896 739 personaloptioner vilka, efter omräkning med anledning av bolagets företrädesemission under 2022, kunde 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 motsvarade 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 hade till syfte att skapa ett långsiktigt incitament för verkställande direktören i linje med aktieägarnas intresse.

Samtliga personaloptioner förverkades i enlighet med villkoren för programmet i samband med att Francois Martelet's anställning avslutades under 2022.

Personaloptionsprogram 2021

Extra bolagsstämma den 20 oktober 2021 beslutade att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för ledande befattningshavare i bolaget. Programmet bestod av högst 4 500 000 optioner. Varje personaloption berättigade innehavaren att förvärva en aktie i bolaget till ett pris om 3,11 SEK under perioden från och med den 1 november 2024 till och med den 31 januari 2025. Bolaget tilldelade totalt 2 250 000 personaloptioner till bolagets dåvarande verkställande direktör Francois Martelet, varav samtliga förverkades i enlighet med villkoren för programmet i samband med att Francois Martelet's anställning avslutades under 2022.

Optionsprogram (verkställande direktören)

Information för det rapporterade räkenskapsåret

Huvudsakliga villkor för optionsprogrammet

Ingående balans

Under året

Utgående balans

Namn och befattning	Program	Prestationsperiod	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inlösningsperiod	Period för utnyttjande	Lösenpris	Optioner vid årets början	Tilldelade optioner	Intjänade optioner	Optioner föremål för prestationsvillkor	Tilldelade optioner som ej intjänats	Optioner föremål för inlösningsperiod
Francois Martelet, VD ¹	Personaloptionsprogram riktat till VD	-	2020-02-14	2023-02-12	--	2023-02-13 till 2024-02-13	7,35 SEK	896 739	0	0	0	-	0
	Personaloptionsprogram 2021	-	2021-12-16	2024-10-31	--	2024-11-01 till 2025-01-31	3,11 SEK	2 250 000	0	0	0	-	0
Summa								3 146 739	0	0	0	-	0

¹ Francois Martelets anställning som verkställande direktör för bolaget avslutades den 21 juli 2022, varmed samtliga innehavda optioner förverkades i enlighet med villkoren för respektive program.

Totalersättning till verkställande direktören under 2022¹

I nedanstående tabell redovisas total ersättning för verkställande direktör under räkenskapsåret 2022 (TSEK).

Namn och befattning	Räkenskapsår	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Pension	Total ersättning	Andel fast resp. rörlig ersättning, %
		Grundlön	Andra förmåner ²	Ettårig	Flerårig			
Francois Martelet, VD ³	2022	4 624	360	0	0	655	5 279	100%/0%
Christer Nordstedt, tf VD ⁴	2022	1 671 ⁵	0	0	0	0	1 671	100%/0%

¹ Tabellen redovisar ersättning intjänad under 2022.

² Avser bilförmån, parkeringsförmån och bostadsförmån.

³ Francois Martelets anställning som verkställande direktör för bolaget avslutades den 21 juli 2022. I samband med att Francois Martelets anställning avslutades (avtal per 13 juni 2022) kom bolaget och Francois överens om att Francois skulle erhålla en ersättning motsvarande nio månadslöner och stå till bolagets förfogande fram till den 21 juli 2022. Francois hade inte rätt till någon ytterligare ersättning för uppsägningstid eller annat avgångsvederlag. I avslutsavtalet reglerades även övriga förmåner, t.ex. kom parterna därigenom överens om att Francois eftergav sin rätt till rörlig ersättning för 2022.

⁴ Christer Nordstedt tillträdde som tillförordnad verkställande direktör för bolaget den 21 juli 2022.

⁵ Ersättning avser fakturerat arvode, ej lön.

Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (TSEK)

Mot bakgrund av att detta utgör den tredje ersättningsrapporten som Vivesto upprättar anges i tabellen nedan endast information avseende räkenskapsåren 2020, 2021 och 2022.

	2020	2021	2022	2021 jämfört med 2020	2022 jämfört med 2021
Ersättning till verkställande direktör	4 145	5 355	6 950 ¹	+1 210 TSEK (29 %)	+1 595 TSEK (30 %)
Koncernens rörelseresultat	-131 493	-128 647	-355 049	2 846 TSEK (2 %)	-226 402 TSEK (176 %)
Genomsnittlig ersättning per heltidsekvivalent i moderbolaget ²	452	599	550	147 TSEK (33 %)	-49 TSEK (-8 %)

¹ Avser sammanlagd ersättning till verkställande direktörer i bolaget under räkenskapsåret 2022. Francois Marteleys anställning som verkställande direktör för bolaget avslutades den 21 juli 2022. Christer Nordstedt tillträdde som tillförordnad verkställande direktör för bolaget den 21 juli 2022.

² 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.

Information om synpunkter från aktieägare

Aktieägarna har inte framfört några synpunkter eller kommentarer i samband med föregående års stämmobehandling av ersättningsrapporten för 2021.

Stockholm i april 2023

Vivesto AB
Styrelsen