

Ersättningsrapport 2023

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 sedan dess, tillämpades under räkenskapsåret 2023. 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 Aktiemarknadens självregleringskommittés Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 8 på sidorna 40–41 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 26–32 i årsredovisningen för 2023. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 8 på sidan 41 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har inte utbetalat någon ersättning till styrelsen utöver vad som beslutats av årsstämman.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 4–5 i årsredovisningen för 2023.

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 23–24 i årsredovisningen för 2023.

Bolaget har under räkenskapsåret 2023 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.

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Personaloptionsprogram 2023

Årsstämman den 25 maj 2023 beslutade att inrätta ett incitamentsprogram i form av personaloptioner för vissa anställda i bolaget ("**Personaloptionsprogram 2023**").

Programmet innebär att medlemmarna i bolagets bolagsledning och vissa andra anställda i Vivesto vederlagsfritt kunde tilldelas ett visst antal prestationsbaserade personaloptioner ("**Prestationsoptioner**") under juni 2023. Därutöver kunde bolagets verkställande direktör vederlagsfritt under juni 2023 tilldelas personaloptioner som inte är prestationsbaserade ("**Personaloptioner**"). Prestationsoptionerna är föremål för vissa prestationsmål för räkenskapsåret 2023, vilka avgör i vilken utsträckning de anställda har rätt att behålla och utnyttja Prestationsoptionerna. 7 349 662 Prestationsoptioner och 1 000 000 Personaloptioner har tilldelats deltagarna i Personaloptionsprogram 2023.

Prestationsoptionerna introducerades i syfte att reducera kontantutbetalningarna enligt bolagets befintliga kontantbaserade incitamentsprogram för räkenskapsåret 2023. I stället för kontanter erhåller deltagarna i det kontantbaserade programmet upp till 50 procent av intjänad kontantbonus i form av Prestationsoptioner. Graden av uppfyllandet av prestationsmålen för det kontantbaserade incitamentsprogrammet under 2023 avgör i vilken utsträckning de anställda ska ha rätt att behålla och utnyttja de tilldelade prestationsoptionerna för att förvärva aktier i Bolaget efter utgången av en treårig intjänandeperiod. Prestationsmålen inkluderar finansiella och icke-finansiella kriterier så som rörelseresultat, aktiekursutveckling, operationell effektivitet och kvalitetsrelaterade nyckeltal.

Baserat på graden av uppfyllandet av prestationsmålen för 2023 kommer deltagarna i programmet att ha rätt att behålla cirka 77,6 procent av de tilldelade Prestationsoptionerna (motsvarande sammanlagt 5 700 691 Prestationsoptioner för samtliga deltagare, varav 2 148 462 Prestationsoptioner för bolagets verkställande direktör).

Prestationsoptionerna och Personaloptionerna har en intjänandeperiod som löper från och med den 1 juli 2023 till och med den 30 juni 2026. Optionerna ger, efter att de har intjänats i enlighet med villkoren, innehavaren rätt att förvärva aktier i bolaget under en period om ett år från utgången av intjänandeperioden. Varje option berättigar innehavaren att förvärva en (1) aktie i bolaget till ett pris om 0,39 kronor per aktie, motsvarande 130 procent av den genomsnittliga volymviktade kursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 17 maj 2023 till och med den 24 maj 2023. Lösenpriset och antalet aktier som varje Prestationsoption och Personaloption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier och/eller vid liknande åtgärder i enlighet med marknadspraxis.

Bolaget har emitterat teckningsoptioner av serie 2023/2026 för att säkerställa leverans av aktier till deltagarna i Personaloptionsprogram 2023 enligt villkoren för programmet, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,2 procent vid fullt utnyttjande av samtliga utestående Prestationsoptioner och Personaloptioner.

Under året avslutade 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 gav, 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 berättigade 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 tilldelades totalt 450 000 personaloptioner till bolagets dåvarande CMO Daniel Tesfa. Optionerna utgick vederlagsfritt.

Samtliga personaloptioner förverkades i enlighet med villkoren för programmet i samband med att Daniel Tesfas anställning avslutades under 2023.

Optionsprogram (verkställande direktören)

| Huvudsakliga villkor för optionsprogrammet | | | | | | | | Information för det rapporterade räkenskapsåret | | | | | |
|--|--|--------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------|-------------------------------|-----------|---|------------------------|--------------------|--|--------------------------------------|---------------------------------------|
| | | | | | | | | Ingående balans | | Under året | | Utgående balans | |
| Namn och befattning | Program | Prestationsperiod ¹ | Datum för tilldelning | Datum för intjänande | Utgång av inläsningsperiod | Period för utnyttjande | Lösenpris | Optioner vid årets början | Tilldelade optioner | Intjänade optioner | Optioner föremål för prestationsvillkor ² | Tilldelade optioner som ej intjänats | Optioner föremål för inläsningsperiod |
| Erik Kinnman, VD ³ | Personaloptionsprogram 2023 ⁴ | 1 januari 2023 till 31 december 2023 | 30 juni 2023 | 30 juni 2026 | 30 juni 2026 | 1 juli 2026 till 30 juni 2027 | 0,39 SEK | - | 3 685 578 ⁵ | - | - | 3 148 462 ⁶ | 3 148 462 ⁷ |

¹ För de prestationsbaserade personaloptionerna ("Prestationsoptioner"). Övriga tilldelade personaloptioner ("Personaloptioner") har inte varit föremål för prestationsvillkor.

² Graden av uppfyllelse av prestationsmålen för Prestationsoptionerna beräknades för räkenskapsåret 2023.

³ Erik Kinnman tillträdde sin befattning som verkställande direktör för bolaget den 23 januari 2023.

⁴ Personaloptioner och Prestationsoptioner. För mer information om programmet, se "Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram" ovan.

⁵ Varav 2 685 578 Prestationsoptioner och 1 000 000 Personaloptioner. Verkställande direktören hade rätt att behålla 2 148 462 av de tilldelade Prestationsoptionerna i enlighet med vad som beskrivs under "Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram" ovan.

⁶ Varav 2 148 462 Prestationsoptioner och 1 000 000 Personaloptioner.

⁷ Varav 2 148 462 Prestationsoptioner och 1 000 000 Personaloptioner.

Totalersättning till verkställande direktören under 2023¹

I nedanstående tabell redovisas total ersättning för verkställande direktör under räkenskapsåret 2023 (TSEK).

| Namn och befattning | Räkenskapsår | Fast ersättning | | Rörlig ersättning | | Pension | Total ersättning | Andel fast resp. rörlig ersättning, % |
|--|--------------|------------------|----------------|-------------------|----------|---------|------------------|---------------------------------------|
| | | Grundlön | Andra förmåner | Ettårig | Flerårig | | | |
| Erik Kinnman, VD ² | 2023 | 2 611 | 0 | 420 | 0 | 699 | 3 730 | 89%/11% |
| Christer Nordstedt, tf VD ³ | 2023 | 465 ⁴ | 0 | 0 | 0 | 0 | 465 | 100%/0% |

¹ Tabellen redovisar ersättning intjänad under 2023.

² Erik Kinnman tillträdde som verkställande direktör den 23 januari 2023.

³ Christer Nordstedt slutade som tillförordnad verkställande direktör för bolaget den 22 januari 2023.

⁴ Ersättning avser fakturerat arvode, ej lön.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2023 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

| Befattning | Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten | Relativ viktning av prestationskriterier | a) Uppnådd prestation (%), och b) faktisk tilldelning/ersättningsutfall (TSEK) |
|------------------|---|--|--|
| Erik Kinnman, VD | Måluppfyllelse avseende finansiella kriterier bedöms utifrån satta mål för aktiekursutveckling och operationell effektivitet. | 100 %, varav 30 % för de finansiella målen och 70 % för de icke-finansiella målen. | a) 80 % |
| | Måluppfyllelse avseende icke-finansiella kriterier bedöms utifrån satta mål för framsteg av produktportföljens utveckling. | | b) 310 |

Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: aktiebaserad ersättning

| Befattning | Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten | Relativ viktning av prestationskriterier | a) Uppnådd prestation (%), och b) faktisk tilldelning/ersättningsutfall (TSEK) |
|------------------|---|--|--|
| Erik Kinnman, VD | Måluppfyllelse avseende finansiella kriterier bedöms utifrån satta mål för aktiekursutveckling och operationell effektivitet. | 100 %, varav 30 % för de finansiella målen och 70 % för de icke-finansiella målen. | a) 80 % |
| | Måluppfyllelse avseende icke-finansiella kriterier bedöms utifrån satta mål för framsteg av produktportföljens utveckling. | | b) 110 ¹ |

¹ Beloppet motsvarar bokfört värde per 31 december 2023 för samtliga 2 685 578 Prestationsoptioner som verkställande direktören tilldelades. Baserat på antalet tilldelade Prestationsoptioner som verkställande direktör fått behålla i enlighet med vad som beskrivs under "Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram" ovan (dvs. 2 148 462) motsvarar ersättningsutfallet 331 TSEK, där 2 148 462 har multiplicerats med cirka 0,15416 SEK, vilket motsvarar marknadsvärdet på en Prestationsoption enligt Black & Scholes värderingsmodell där aktiekursen som har använts har fastställts baserat på bolagets aktiekurs i anslutning till årsstämman 2023. Intjänandeperioden löper fortfarande.

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

Mot bakgrund av att detta utgör den fjärde ersättningsrapporten som Vivesto upprättar anges i tabellen nedan endast information avseende räkenskapsåren 2020, 2021, 2022 och 2023.

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2021 jämfört med 2020 | 2022 jämfört med 2021 | 2023 jämfört med 2022 |
|--|-------|-------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ersättning till verkställande direktör | 4 145 | 5 355 | 6 950 ¹ | 4 195 ² | +1 210 (29 %) | +1 595 (30 %) | -2 755 (-40 %) |

| | | | | | | | |
|--|----------|----------|----------|----------|--------------|------------------|-----------------|
| Moderbolagets rörelseresultat | -131 482 | -133 396 | -355 397 | -132 171 | -1 914 (1 %) | -222 001 (166 %) | +223 226 (62 %) |
| Genomsnittlig ersättning per heltidsekvivalent i moderbolaget³ | 452 | 599 | 716 | 1 301 | 147 (33 %) | 117 (20 %) | 585 (82 %) |

¹ Avser sammanlagd ersättning till verkställande direktörer i bolaget under räkenskapsåret 2022.

² Avser sammanlagd ersättning till verkställande direktörer i bolaget under räkenskapsåret 2023. Christer Nordstedts befattning som tillförordnad verkställande direktör för bolaget avslutades den 23 januari 2023. Erik Kinnman tillträdde som verkställande direktör för bolaget den 23 januari 2023.

³ 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 2022.

Stockholm i april 2024
Vivesto AB
Styrelsen