

Ersättningsrapport 2021

Inledning

Årsstämman i Stillfront Group AB (publ) ("**Bolaget**") antog den 11 maj 2021 riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Bolaget ("**Ersättningsriktlinjerna**"). Ersättningsriktlinjerna återges på sid. 69–70 i årsredovisningen för 2021 ("**Årsredovisningen 2021**").

Styrelsen har upprättat denna rapport över hur Ersättningsriktlinjerna har implementerats under räkenskapsåret 2021. Rapporten återger även information om ersättning till Bolagets verkställande direktör samt en sammanfattning över utestående långsiktiga incitamentsprogram.

Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram antagna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Information enligt kapitel 5 paragraf 40–44 Årsredovisningslagen (1995:1554) framgår av not 8 på sid. 68–71 i Årsredovisningen.

Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten som finns inkluderad på sid 32–40 i Årsredovisningen 2021.

Ersättning till styrelsen omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 8 på sid. 71 i Årsredovisningen 2021.

Övergripande resultat under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sid. 8-10 samt i förvaltningsberättelsen på sid. 42-46 i Årsredovisningen 2021.

Efterlevnad av Ersättningsriktlinjerna under 2021

En förutsättning för ett framgångsrikt genomförande av Bolagets affärsstrategi och värnande av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att Bolaget ska kunna rekrytera och behålla kvalificerad personal.

Ersättningsriktlinjerna möjliggör för Bolaget att erbjuda dess ledande befattningshavare konkurrenskraftig total ersättning. Enligt Ersättningsriktlinjerna ska koncernledningens ersättning baseras på marknadsmässiga villkor och kan bestå av följande komponenter: fast kontant lön, rörlig kontant ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontanter ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier såsom resultat, resultat i förhållande till budget, utveckling av bolagets aktiekurs och personliga resultat. Genom att uppnå dessa kriterier, bidrar ersättningen till den verkställande direktören till Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Ersättningsriktlinjerna återges på sid. 69–70 i Årsredovisningen 2021. Ersättningsriktlinjerna, som antogs på årsstämman 2021, har efterlevts under 2021. Inga avsteg från Ersättningsriktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt Ersättningsriktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Revisorns uttalande om Bolagets efterlevnad av Ersättningsriktlinjerna finns tillgänglig på Bolagets websida <https://www.stillfront.com/en/annual-general-meeting-2022/>.

STILLFRONT GROUP

Utöver den ersättning som omfattas av Ersättningsriktlinjerna har bolagstämman beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram och godkänna ersättning till styrelsen.

Table 1 – Total ersättning till verkställande direktören under 2021

Befattningshavarens namn (position)	Räkenskapsår	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinära poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Andel fast resp. rörlig ersättning
		Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
Jörgen Larsson (CEO)	2021	6 154 000	0	500 000	Se under Tabell 2	0	1 500 000	8 154 000	94% / 6%

Ersättning från andra bolag inom koncernen

Den verkställande direktören har inte erhållit någon ersättning från något annat koncernbolag under räkenskapsåret 2021.

Aktiebaserad ersättning

Utestående långsiktiga incitamentsprogram

Bolaget har tre utestående aktierelaterade långsiktiga incitamentsprogram, se Tabell 2 nedan.

Tabell 2 – Långsiktiga incitamentsprogram

Program	Utestående personal-/teckningsoptioner	Intjänandeperiod	Period för utnyttjande	Lösenpris (SEK)	VD:s delaktighet i programmet
Serie 2019/2023	200 000 personaloptioner med tillhörande teckningsoptioner*	3 år	15 dec 2022 – 15 dec 2023	44,80	Ja, 70 000 personaloptioner
Serie 2020/2024 I	277 000*	3 år	1 jun 2023 – 31 maj 2024	70,38	Ja, 100 000 teckningsoptioner
Serie 2021/2025	3 500 000	Minimum 3 år	(i) från och med dagen för Bolagets Q1 rapport 2025 till och med sju dagar därefter, (ii) från och med dagen för Bolagets Q2 rapport 2025 till och med sju dagar därefter (iii) från och med dagen för Bolagets Q3 rapport 2025 till och med sju dagar därefter.	94,77**	Ja, 525 000 personaloptioner

* Efter aktiespliten som Bolaget genomförde den 28 december 2021, ger varje tecknings-/personaloption utställd under de långsiktiga incitamentsprogram som framgår av Tabell 2 ovan innehavaren en teckningsrätt om 10 aktier i Bolaget i enlighet med villkoren för respektive långsiktiga incitamentsprogram.

** Med antagande att utnyttjande av personaloptionerna sker vid första möjliga tidpunkt under programmet.

Total utspädning vid fullt utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner under de långsiktiga incitamentsprogrammen som listas i Tabell 2 ovan uppgår till ca. 1,03 procent.

Långsiktiga incitamentsprogram som fullföljts under 2021

Det långsiktiga incitamentsprogrammet av serie 2018/2021 fullföljdes i maj 2021. 1 565 000 aktier tecknades och emitterades till deltagarna inom programmet.

STILLFRONT

GROUP

I samband med årsstämman 2021 beslutade styrelsen att makulera samtliga teckningsoptioner utgivna under det långsiktiga incitamentsprogrammet av serie 2021/2024 II.

Tillämpning av prestationskriterier

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. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2021 beaktats.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Table 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

	2021	2020	2019	2018	2017
Ersättning till den verkställande direktören under året (kSEK)	8 154	10 562	3 883	3 883	2 492
Årlig förändring (%)	-23	172	-	56	
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda (exkl. VD)* i Bolaget (kSEK)	1 955	2 467	1 625	429	625
Årlig förändring (%)	-21	52	279	-31	
Koncernens rörelseresultat (MSEK)	596	581	341	157	75
Årlig förändring (%)	3	70	117	109	

* Ersättningen inkluderar fast ersättning, rörlig ersättning och pensionsavsättningar för Bolagets (dvs Stillfront Group AB (publ):s) heltidsanställda (exkl. VD).