

Ersättningsrapport 2022 för Fortnox AB (publ)

Introduktion

Denna rapport lämnar upplysningar om hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare inom Fortnox AB (publ) (nedan "Bolaget"), antagna på extra bolagsstämman i december 2021, tillämpades under år 2022. Rapporten innehåller också information om ersättning till verkställande direktör och vice verkställande direktör. Slutligen innehåller rapporten information om bolagets utestående incitamentsprogram. Rapporten har tagits fram i enlighet med (2005:551) 8 kap. 53 a-b §§ aktiebolagslagen samt Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med 5 kap. 40-44 §§ årsredovisningslagen finns tillgänglig i not 5 i bolagets årsredovisning för 2022. Information avseende ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2022.

Styrelsens arvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen på ordinarie bolagsstämma och upplysningar om detta finns i not 5 i årsredovisningen för 2022.

Utveckling under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse i årsredovisningen för 2022.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kompetenta och kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning på varje marknad där Bolaget är verksamt. Individuella ersättningsnivåer baseras på erfarenhet, kompetens, ansvar och prestation.

I enlighet med Bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, ska ersättningen vara marknadsmässig och bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Finansiella kriterier kan exempelvis vara baserade på Fortnox-koncernens operationella resultat (EBIT). Syftet med dessa kriterier ska vara att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Genom att kriterierna kopplar de ledande befattningshavarnas ersättning till Bolagets resultat främjar de implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Riktlinjerna för ersättning, antagna av extra bolagsstämman den 27 december 2021, återfinns i not 5 i årsredovisningen för 2022. Bolaget har under 2022 följt de tillämpliga riktlinjerna och inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande avseende bolagets efterlevnad av riktlinjerna återfinns på Bolagets hemsida: www.fortnox.se. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

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

Total ersättning till den verkställande- och vice verkställande direktören

(kSEK)	År	Fast ersättning			Rörlig ersättning	Andel		Total ersättning
		Grundlön ¹⁾	Övriga förmåner ²⁾	Pensions-kostnad ³⁾		Fast	Rörlig	
Tommy Eklund, vd	2022	3 242	91	973	4 467	49%	51%	8 773
Roger Hartelius, vvd	2022	1 624	5	350	1 788	53%	47%	3 767

1) Ersättning intjänad under 2022. Utbetalning av ersättning behöver inte ha skett under samma år. Inklusive semesterersättning om 75 kSEK

2) Skattepliktigt förmånsvärde av bil och sjukvårdsförsäkring

3) Pensionskostnader som i sin helhet avser fast ersättning är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning

Styrelsen anser att den totala ersättningen till den verkställande- och vice verkställande direktören överensstämmer med och ligger väl i nivå med de av bolagsstämman fastställda riktlinjerna samt de övergripande principer som enligt reglerna om ersättning till ledande befattningshavare ska gälla för utformningen av ersättningar till ledande befattningshavare.

Verkställande- och vice verkställande direktören prestation under det rapporterade räkenskapsåret avseende rörlig kontantersättning

(kSEK)	2022	2021
Kriterie hänförliga till ersättningskomponenten samt prestation		
Rörelseresultat (EBIT)	464 243	314 663
Faktisk tilldelning i % av EBIT		
Tommy Eklund, vd	0,96%	0,97%
Roger Hartelius, vvd	0,39%	0,39%
Ersättningsutfall rörlig kontantersättning		
Tommy Eklund, vd	4 467	3 055
Roger Hartelius, vvd	1 788	1 222

Utestående aktierelaterade incitamentprogram

På årsstämma den 30 mars 2022 beslutades om emission av teckningsoptioner, Incitamentsprogram 2022/2025. Då ingen tilldelning eller teckning i Incitamentsprogram 2022/2025 har skett har samtliga dessa teckningsoptioner makulerats.

På årsstämma den 25 mars 2021 beslutades om emission av teckningsoptioner, Incitamentsprogram

2021/2024. Teckningsoptionerna överläts på marknadsmässiga villkor, till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

Totalt antal tecknade optioner blev 24.000 och priset per teckningsoption var 72,50 kr. Teckningskurs

för en aktie 552,82 kr. Den split där varje aktie delades upp i tio (10) aktier (aktiesplit 10:1) som beslutades av den extra bolagsstämman i Fortnox den 27 december 2021 innebär sedvanlig omräkning av såväl teckningskurs som det antal aktier som teckningsoptionerna berättigar till teckning av i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna. Omräkningen innebär att varje teckningsoption berättigar till teckning av tio (10) aktier i Bolaget till en omräknad teckningskurs om 55,28 kronor.

Aktiesparprogram

Den 21 oktober på en extra bolagsstämma antogs införandet av ett långsiktigt aktiesparprogram "ESSP 2022" för alla anställda inom koncernen, med syfte att behålla, rekrytera samt öka de anställdas intresse och engagemang för Fortnox verksamhet och utveckling.

ESSP 2022 ger anställda inom Koncernen en möjlighet att investera i aktier i Fortnox ("Sparaktier"), och innefattar en period om 8 månader, genom ett månatligt sparande. Är den anställda kvar inom bolaget samt bibehållit den egna investeringen av Sparaktier, matchar Fortnox vederlagsfritt antalet aktier ("Matchningsaktie") efter en treårsperiod.

ESSP 2022 klassificeras som aktierelaterad ersättning under IFRS 2, där kostnaderna för programmet löpande kostnadsförs från och med november 2022 till juni 2026. Programmet inkluderar inga prestationsmål utan kräver att den anställda stannar kvar inom bolaget samt behåller den egna investeringen av Sparaktier i Fortnox under programmets löptid.

Maximal månatlig investering i Sparaktier för vd är 50 000 kronor och för vice vd 30 000 kronor. En förutsättning för att de ska ha möjlighet att erhålla Matchningsaktier är, med vissa specifika undantag, att de är anställda inom Fortnox koncernen under hela Inlåsningsperioden samt att den de, under Inlåsningsperioden, har behållit Sparaktier som förvärvats inom ramen för ESSP 2022.

	Huvudsakliga villkor				Ingående balans	Under året		Total ersättning	
	Program	Månad för tilldelning	Månad för intjänande	Utgång av inlåsningsperiod		Tilldelade	Intjänade	Tilldelade som ej intjänats	Aktier föremål för inlåsnings
Tommy Eklund, vd	ESSP 2022	Nov 2022	Aug 2026	Aug 2026	0	8 458	0	8 458	0
Roger Hartelius, vvd	ESSP 2022	Nov 2022	Aug 2026	Aug 2026	0	5 075	0	5 075	0

1) Värde 640 000 beräknat på aktiens marknadspris 2022-12-31 (47,29) multiplicerat med antal matchningsaktierätter 13 533.

Jämförbar information avseende utveckling av ersättning och bolagets resultat

(kSEK)	Årlig förändring		2020
	2022	2021	
Verkställande- och vice verkställande direktörens ersättning			
Tommy Eklund, vd	1 545 21%	1 026 17%	6 202
Roger Hartelius, vvd	649 21%	356 13%	2 762
Bolagets finansiella resultat			
Koncernens nettoomsättning	343 749 37%	238 257 34%	693 723
Koncernens rörelseresultat	149 581 48%	49 247 19%	265 416
Genomsnittlig ersättning till en heltidsarbetande anställd ¹⁾			
Genomsnittlig ökning	58 11%	34 7%	495

1) Exklusive medlemmar i koncernledningen där mindre justering av antal heltidsarbetande gjorts avseende 2020 och 2021.

Februari 2023
Styrelsen i Fortnox AB (publ)
Fortnox AB (publ)
556469-6291