

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 2021. 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 2021. Information avseende ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2021.

Styrelsens arvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen på ordinarie bolagsstämman och upplysningar om detta finns i not 5 i årsredovisningen för 2021.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse i årsredovisningen för 2021.

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 i december 2021, återfinns i not 5 i årsredovisningen för 2021. Bolaget har under 2021 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: <https://www.fortnox.se/investerare-3/stammor/>. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har Bolagets bolagsstämman beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram och om ersättningar till styrelsen.

Totalsättning till den verkställande- och vice verkställande direktören

(kSEK)	År	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Andel		Pensionskostnad***	Total ersättning
		Grundlön*	Övriga förmåner**	Ettårig	Flerårig	Fast lön	Rörlig lön		
Tommy Eklund, vd	2021	3 102	92	3 055		58%	42%	979	7 228
Roger Hartelius, vvd	2021	1 554	5	1 222		61%	39%	336	3 118

* Inklusive semesterersättning om 64 kSEK

** Skattepliktigt förmånsvärde av bil och sjukvårdsförsäkring

*** 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.

Utestående aktierelaterade incitamentprogram

På årsstämma den 25 mars 2021 beslutades om emission av teckningsoptioner, Incitamentsprogram 2021/2024. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie, innebärande (10) nya aktier efter genomförd split (1:10) under januari 2022. Teckningsoptionerna överläts på marknadsmässiga villkor, till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Teckningsoptionen förfaller 30 juni 2021 och kan endast utnyttjas för teckning under perioden mellan förfallodagen och tre månader tidigare.

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.

Jämförbar information avseende utveckling av ersättning och bolagets resultat

Årlig förändring	2021 vs 2020	2021	2020
Verkställande- och vice verkställande direktörens ersättning			
Tommy Eklund, vd	+17%	7 228	6 202
Roger Hartelius, vvd	+13%	3 118	2 762
Bolagets finansiella resultat			
Koncernens nettoomsättning	+34%	931 980	693 723
Koncernens rörelseresultat	+19%	314 647	265 416
Genomsnittlig ersättning till en heltidsarbetande anställd *)			
Genomsnittlig ökning *)	+7%	538	504

* Exklusive medlemmar i koncernledningen

Februari 2022
Styrelsen i Fortnox AB (publ)