

# Ersättningsrapport 2021

## Introduktion

Denna ersättningsrapport ger en översikt över hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Pandox, antagna av årsstämman 2020, har tillämpats under 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören. Därutöver innehåller rapporten en sammanfattning av Pandox utestående incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not C7 (Löner, andra ersättningar och sociala kostnader) på sidorna 143–145 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 181–188 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not C7 på sidan 143 i årsredovisningen för 2021.

## Utveckling under 2021

### *Bolagets övergripande resultat 2021*

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 10–12 i årsredovisningen 2021.

### *Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser*

En förutsättning för en långsiktigt framgångsrik och hållbar implementering av bolagets affärsstrategi, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta är det nödvändigt att bolaget erbjuder konkurrenskraftig ersättning. Pandox ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Enligt Pandox ersättningsriktlinjer ska ersättningen vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, kortsiktig rörlig kontantersättning, kontantbaserade incitamentsprogram, pensionsförmåner och andra förmåner. Ersättningsriktlinjerna, antagna av årsstämman 2021, finns på sidan 144 i årsredovisningen för 2021.

Bolaget har under 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna. 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 över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på bolagets webbplats <https://www.pandox.se/sv/bolagsstyrning/bolagsstamma/arsstamma-2022/>. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har Pandox årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram och om styrelsearvode.

Totalersättning till verkställande direktören (MSEK)\*

Befattningshavarens namn, position	Räkenskapsår	1		2		3	4	5	6
		Fast ersättning		Rörlig ersättning					
		Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
Liia Nõu, VD**	2021	2	0	1,2	0	0	0,7	3,9	63/37 (%)
Anders Nissen, f.d. VD***	2021	3,5	0	0	22****	0	1,2	26,7	14/86 (%)

\* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2021. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2021 och i den meningen intjänats. Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

\*\* Liia Nõu tillträdde som tillförordnad VD den 21 maj 2021 och som VD den 23 augusti 2021. Beloppen avser Liia Nõus ersättning från och med den 23 augusti 2021 till och med den 31 december 2021.

\*\*\* Beloppen i tabellen avser Anders Nissens ersättning för tiden från och med den 1 januari 2021 till och med den 31 maj 2021.

\*\*\*\* Beloppet avser Flerårig rörlig ersättning inom ramen för ett tidigare incitamentsprogram som förföll den 31 december 2020. Anders Nissen tilldelades 360 000 fiktiva aktier, vilket resulterade i en total utbetalning om 22 MSEK till Anders Nissen, exklusive sociala avgifter.

Utestående incitamentsprogram

Under räkenskapsåret 2021 hade Pandox ett utestående incitamentsprogram för ledande befattningshavare i form av ett kontinuerligt, fortlöpande, prestations- och kontantbaserat incitamentsprogram baserat på förutbestämda och mätbara finansiella och icke-finansiella kriterier.

Verkställande direktörens prestation under räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

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 2021 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Befattningshavarens namn, position	1 Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestationskriterier	3 a) Uppmått prestation och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Liia Nõu, VD*	Årets resultat	50%	a) 1,2 b) 0
	Personliga mål	50%	a) 1,2 b) 1,2*
Anders Nissen, f.d. VD**	Årets resultat	50%	a) 0 b) 0
	Personliga mål	50%	a) 0 b) 0

\* Liia Nõu tillträdde som tillförordnad VD den 21 maj 2021 och som VD den 23 augusti 2021. Beloppen avser Liia Nõus ersättning från och med den 23 augusti 2021 till och med den 31 december 2021. Ettårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2021 och i den meningen intjänats. Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

\*\* Beloppen i tabellen avser Anders Nissens ersättning för tiden från och med den 1 januari 2021 till och med den 31 maj 2021.

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

	RR 2020	RR 2021
Ersättning till verkställande direktören	10,6 MSEK*	8,6 MSEK**
Årets resultat	-1 408 MSEK	609 MSEK

Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda*** i moderbolaget	0,9 MSEK	1 MSEK
---	----------	--------

\* Beloppet är exklusive pensionskostnad om 2,9 MSEK.

\*\*Avser den totala ersättning som utgick till Anders Nissen för tiden från och med den 1 januari 2021 till och med den 31 maj 2021 och till Liia Nõu från och med den 23 augusti 2021 till och med den 31 december 2021. Beloppet inkluderar inte utbetalning av Flerårig rörlig ersättning till Anders Nissen om 22 MSEK, såsom beskrivs i tabell *Totalersättning till verkställande direktören (MSEK)\**.

\*\*\* Exklusive medlemmar i koncernledningen.