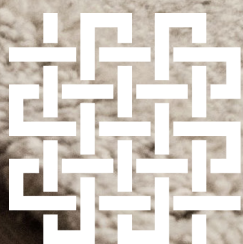


Rugvista Group AB (publ)
Ersättningsrapport
2023



RUGVISTA

Bakgrund

Denna rapport beskriver hur Rugvista Groups riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare tillämpades under året 2023. Den senaste versionen av ersättningsriktlinjerna antogs av årsstämman 2023. "Rugvista Group" eller "Bolaget" avser, beroende på sammanhanget, Rugvista Group AB (publ) (organisationsnummer 559037-7882) eller den koncernvari Rugvista Group AB (publ) är moderbolag.

Rapporten innehåller även information om ersättning till vd, arvode till styrelsen utöver styrelsearvoden beslutade av bolagsstämman samt en sammanfattning av Bolagets utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram framtagna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Information i enlighet med 5 kap. 40-44§§ årsredovisningslagen (1995:1554) finns i not 7 "Löner och ersättningar till anställda" i Bolagets årsredovisning 2023. Styrelsen har som helhet fullgjort uppgifterna för ersättningsutskott. Information om styrelsens arbete i ersättningsfrågor under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 58 i Bolagets årsredovisning 2023.

Styrelsearvode och konsultarvode

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 "Löner och ersättningar till anställda" i Bolagets årsredovisning 2023.

För det fall styrelseledamot utför tjänster för Bolaget utöver styrelsearbetet kan särskilt kontant arvode för detta betalas (konsultarvode) förutsatt att sådana tjänster bidrar till implementeringen av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Enligt ersättningsriktlinjerna ska det årliga konsultarvodet vara marknadsmässigt och sättas i relation till nyttan för Bolaget, och får för respektive styrelseledamot aldrig överstiga tre gånger gällande styrelsearvode.

Under 2023 har ingen styrelseledamot utfört tjänster för Bolaget utöver styrelsearbetet.

Utveckling under 2023

VD sammanfattar Bolagets övergripande resultat för 2023 i sin redogörelse på sidan 8 i Bolagets årsredovisning 2023.

Bolagets ersättningsriktlinjer, tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Rugvista Group erbjuder onlineförsäljning av mattor via webbutiker på cirka 20 olika språk, under varumärkena Rugvista och Carpetvista. Bolagets affärsvision är att bli navet inom den europeiska mattindustrin.

En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Bolagets People vision är att attrahera, motivera och behålla exceptionella individer och utgör plattformen för att hålla Bolagets viktigaste tillgång, sina medarbetare, motiverade och glada över att vara del av Rugvista. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning.

Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, pensionsförmåner och andra förmåner. De reviderade riktlinjer som antogs på årsstämman 2023 innebar tillägg att ersättning till ledande befattningshavare även får bestå av rörlig kontantlön. Ersättningsriktlinjerna finns i not 7 "Löner och ersättningar till anställda" i Bolagets årsredovisning 2023 och på Bolagets webbsida www.rugvistagroup.com/sv/bolagsstyrning/arvoden-och-ersattningar/.

Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna. Inga avsteg eller avvikelser har gjorts från vare sig riktlinjerna eller den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningar. Revisorns yttrande över Bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgängligt på www.rugvistagroup.com/sv/bolagsstyrning/arvoden-och-ersattningar/. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Utöver ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna, har Bolagets bolagsstämmor beslutat att implementera långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

TABELL 1. TOTALERSÄTTNING TILL VD UNDER 2023 (KSEK)

Befattningshavarens namn (position)	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinära poster	Pensionskostnad ⁴	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning (%)
	Grundlön ¹	Andra förmåner ²	Ettårig rörlig ersättning	Flerårig rörlig ersättning ³				
Michael Lindskog (vd)	2 151	106	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	10	545	2 812	100 / 0

¹ Beloppet avser fast kontantlön och utbetald semesterersättning, exklusive pension.

² Sjukvårdsförsäkring, bilförmån samt förmån för betalda hemresor.

³ Utfall enligt teckningsoptionsprogram som beskrivs i tabell 2 utgör enligt bolagets bedömning inte rörlig ersättning som ska redovisas här.

⁴ Beloppet avser pensionspremie som utbetalats under räkenskapsåret.

Aktiebaserad ersättning

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Vid ingången av 2023 hade Rugvista Group två (2) aktiva incitamentsprogram i form av teckningsoptionsprogram: TO 2021/2024 och TO 2022/2025. Vid årsstämman 25 maj 2023 fattades beslut om att implementera ytterligare ett incitamentsprogram i form av teckningsoptionsprogram: TO 2023/2026.

LTIP 2021/2024

Varje teckningsoption berättigar, efter omräkning med anledning av utdelning beslutad av årsstämman 2022 och 2023, till teckning av 1,07 aktier i Bolaget under lösenperioden till SEK 152,20. Ursprunglig teckningskurs motsvarade 130 procent av introduktionskursen för aktien.

Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden 15 april–15 juni 2024.

Bolagsstämman den 20 maj 2022 var sista dag för överlåtelse av teckningsoptioner i LTIP 2021. Av de totalt 860 000 utfärdade teckningsoptionerna kvarstod 423 019 som osålda som därmed förverkats.

LTIP 2022/2025

Varje teckningsoption berättigar, efter omräkning med anledning av utdelning beslutad av årsstämman 2023, till teckning av 1,03 aktier i Bolaget till SEK 87,20. Ursprunglig teckningskurs motsvarade 130 pro-

cent av den genomsnittliga aktiekursen under värderingsperioden. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden 1 juni – 1 september 2025. Bolagsstämman den 25 maj 2023 var sista dag för överlåtelse av teckningsoptioner i LTIP 2022. Av de totalt 300 000 utfärdade teckningsoptionerna kvarstod 260 000 som osålda som därmed förverkats.

LTIP 2023/2026

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget under lösenperioden till SEK 62,60 vilket motsvarar 120 procent av den genomsnittliga aktiekursen under värderingsperioden. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden 1 juni – 1 september 2026. Under 2023 tilldelades vd 5 000 teckningsoptioner i TO 2023/2026.

LTIP programmen TO 2021/2024, TO 2022/2025 och TO 2023/2026 innebär att berättigade anställda erbjuds att förvärva teckningsoptioner till marknadspris vid tidpunkten för överlåtelsen, vilket innebär att deltagarna gör en personlig investering.

Syftet med Bolagets teckningsoptionsprogram är att erbjuda deltagarna möjlighet att erhålla en ersättning som är relaterad till och beroende av den långsiktiga värdetillväxten för Rugvista Groups aktieägare som deltagarna medverkar till att skapa. Styrelsen anser att det är till fördel för Bolaget och aktieägarna att deltagarna på detta vis ges ett personligt ägarengagemang i Bolaget.

Programmets uppbyggnad med tre års löptid för teckningsoptionerna bedöms bidra till uppfyllandet av Bolagets långsiktiga affärsplan, strategi och finansiella mål. För mer information se tabell nedan.

TABELL 2. TECKNINGSOPTIONSPROGRAM (vd)

2 (A). Huvudsakliga villkor för teckningsoptionsprogrammen

Befattningshavarens namn (position)	Programmets namn	Prestationsperiod ¹	Datum för tilldelning ²	Datum för intjänande ³	Utgång av inläsningsperiod	Perioden för utnyttjande ⁴	Lösenpris och datum ⁵
Michael Lindskog (vd)	TO 2021/2024	2021–2024	2021-03-18	2024-04-15	Ej tillämpligt	2024-04-15 –2024-06-15	SEK 152,20
	TO 2022/2025	2022–2025	2022-06-07	2025-06-01	Ej tillämpligt	2025-06-01 –2025-09-01	SEK 87,20
	TO 2023/2026	2023–2026	2023-06-12	2026-06-01	Ej tillämpligt	2026-06-01 –2026-09-01	SEK 62,60

¹ Prestationsperioden avser löptiden för programmet.

² Datum för tilldelning avser det datum då den ursprungliga tilldelningen gjordes.

³ Datum för intjänande avser det första datumet då deltagaren är berättigad att utnyttja optionerna.

⁴ Period för utnyttjande avser den period då deltagaren är berättigad att utnyttja optionerna.

⁵ Lösenpris avser lösenpris per den 31 december 2023 efter eventuell omräkning enligt villkoren för teckningsoptionsprogrammen. Datum avser det datum som optionerna utnyttjades (om några).

2 (B). Information för det rapporterade räkenskapsåret

Michael Lindskog (vd)	Ingående balans teckningsoptioner vid årets början ¹	Under året tilldelade teckningsoptioner ²	Under året intjänade teckningsoptioner	Utgående balans teckningsoptioner föremål för prestationsvillkor	Utgående balans tilldelade teckningsoptioner som ej intjänats ³	Teckningsoptioner föremål för inläsningsperiod
TO 2021/2024	240 000	0	0	Ej tillämpligt	240 000	Ej tillämpligt
TO 2022/2025	15 000	0	0	Ej tillämpligt	15 000	Ej tillämpligt
TO 2023/2026	0	5 000	0	Ej tillämpligt	5 000	Ej tillämpligt
Totalt	255 000	5 000	0	0	260 000	0

¹ Teckningsoptioner vid årets början avser antalet optioner deltagaren innehade per ingången av räkenskapsåret.

² Marknadsvärdet i SEK av de underliggande aktierna vid tidpunkten för tilldelning av teckningsoptionerna var SEK 261 650, och det sammanlagda lösenpriset för dessa aktier är SEK 313 000.

³ Tilldelade teckningsoptioner som ej intjänats avser deltagarens innehavda teckningsoptioner som tilldelats men inte intjänats.

Tillämpning av prestationskriterier

Vd har för närvarande ingen rörlig ersättning kopplad till prestationskriterier.

Jämförande information om förändring av ersättning och bolagets resultat

TABELL 3. FÖRÄNDRINGAR I ERSÄTTNING OCH BOLAGETS RESULTAT (KSEK)

Eftersom bolagets aktier noterades på NASDAQ first north premier growth market under 2021 presenteras endast information för räkenskapsåret (RR) 2023 och förändring jämfört med RR-1 och RR-2.

Jämförande information	RR vs RR-2 2021	RR vs RR -1 2022	RR 2023
Ersättning till vd	96,0	30,0	2 811,8
<i>procentuell förändring</i>	<i>3,5%</i>	<i>1,1%</i>	
Koncernens rörelseresultat	-42 255	10 485	85 403
<i>procentuell förändring</i>	<i>-33,1%</i>	<i>14,0%</i>	
Genomsnittlig ersättning på heltidsbasis för anställda* i koncernen	63,0	48,5	519,9
<i>procentuell förändring</i>	<i>13,8%</i>	<i>10,3%</i>	

* Exklusive medlemmar i ledningen



Rugvista Group AB (publ)

Ringugnsgratan 11 | 216 16 Limhamn | Sverige
+46 40 66 88 104 | info@rugvista.com

www.rugvistagroup.com