

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2023

INTRODUKTION

Denna rapport beskriver hur riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för Powercell Sweden AB (publ) ("**PowerCell**" eller "**Bolaget**"), antagna av årsstämman den 19 april 2023 ("**Riktlinjerna**"), tillämpades under år 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören samt en sammanfattning av Bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens Självregleringskommittés Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 9 (Ersättningar till anställda, m.m.) på sidorna 81-82 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsredogörelsen på sidorna 60-61 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2023.

Styrelsens arvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 9 på sidorna 81-82 i årsredovisningen för 2023.

UTVECKLING UNDER 2023

Information om PowerCells övergripande resultat och utveckling för 2023 finns på sidorna 4-5 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2023.

BOLAGETS RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

I syfte att kunna säkerställa att Bolaget kan rekrytera och bibehålla kvalificerade arbetstagare i ledande befattning är grundprincipen att ledande befattningshavare ska erbjudas marknadsmässiga anställningsvillkor och ersättningar. Riktlinjerna i sin helhet återfinns på PowerCells hemsida, www.powercellgroup.com.

Bolaget har under 2023 följt Riktlinjerna. Inga avsteg från Riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt Riktlinjerna ska tillämpas för den fastställda ersättningen.

Revisorns yttrande över PowerCells efterlevnad av Riktlinjerna finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.powercellgroup.com. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Utöver vad som anges nedan har Bolaget ingen rörlig ersättning och inga aktieoptions- eller aktieprogram eller andra aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

TOTAL ERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN, RICHARD BERKLING, RESPEKTIVE VICE VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN, KARIN NILSSON, UNDER 2023 (TSEK SÅVIDA INGET ANNAT ANGES)¹

	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinära poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning (%)
	Grundlön ²	Andra förmåner	Ettårig ³	Flerårig ⁴				
Richard Berkling (vd)	2 789	142	607	2 778	0	831	7 147	53/47%
Karin Nilsson (vice vd)	1 795	85	389	606	0	663	3 538	72/28%

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS OCH VICE VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS PRESTATION UNDER 2023 (TSEK SÅVIDA INGET ANNAT ANGES)

	Faktisk ersättning	
	Bonus	LTI 2021
Richard Berkling (vd)	607	2 778
Karin Nilsson (vice vd)	389	606

PowerCell har ett bonussystem/bonusprogram, som gäller för samtliga anställda men med viss åtskillnad mellan ledande befattningshavare och anställda. Programmet är uppbyggt kring parametrar som sammantaget gynnar PowerCells affär och är direkt påverkbara av medarbetare i organisationen. Parametrarna är hänförliga till expansion av Bolagets affär som helhet, stärka Bolagets marginal och förbättrade kundrelationer.

PowerCell har också ett långsiktigt incitamentsprogram, LTI 2021, som erbjudits ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Målsättningen är att kunna erbjuda förmåner i form av långsiktiga incitament kopplade till Bolagets aktiekurs för att attrahera, motivera och behålla nyckelpersoner och ledande befattningshavare.

Programmen är utformade så att deltagarnas incitament överensstämmer med aktieägarnas intressen.

¹ Med undantag för flerårig ersättning redovisar tabellen ersättning som intjänades år 2023. Flerårig ersättning redovisas i den mån den blivit förmån för så kallad intjäning under 2023.

² Inkluderar semesterlön.

³ Rörlig ersättning intjänad under 2023 som utbetalas 2024.

⁴ Beräknat antal aktier i LTI 2021 som intjänats per den 31 december 2023 och i enlighet de värderingsprinciper som finns i de av bolagsstämman/årsstämman antagna villkoren för LTI 2021, som återfinns i sin helhet på PowerCells hemsida.

JÄMFÖRANDE INFORMATION AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I ERSÄTTNING OCH BOLAGETS RESULTAT (TSEK SÅVIDA INGET ANNAT ANGES)

Årlig förändring ⁵	2023 jfrt med 2022	2022 jfrt med 2021	2021 jfrt med 2020	2020 jfrt med 2019	2019 jfrt med 2018
Vd	7 840 (+12%)	6 978 (+62%)	4 295 (+5%)	4 088 (+32%)	3 102 (+4%)
Vice vd	3 538 (+4%)	3 418 (+113%)	1 605 (+100%)	(ej tillämpligt)	(ej tillämpligt)
Nettoomsättning	310 287 (+27%)	243 838 (+53%)	158 959 (+54%)	103 139 (+54%)	66 850 (+10%)
Rörelseresultat	-80 468 (+9%)	-73 600 (-7%)	-79 129 (-17%)	-95 691 (+19%)	-80 417 (+33%)
Genomsnittlig ersättning anställda i Bolaget ⁶	1 179 (+2%)	1 153 (+8%)	1 072 (-6%)	1 142 (+4%)	1 094 (+7%)

Fram till och med juni 2020 var Per Wassen verkställande direktör. Från och med juli 2020 till och med december 2020 var Karin Nilsson tillförordnad verkställande direktör. För räkenskapsåret 2020 har det utöver tabellen ovan utgått ett avgångsvederlag till Per Wassen om 3 199 TSEK samt pensionskostnader om 896 TSEK. Från januari 2021 är Richard Berkling verkställande direktör och från juli 2021 är Karin Nilsson vice verkställande direktör. För räkenskapsperioder innan juli 2020 redovisas inga ersättningar till vice verkställande direktör då den befattningen inte fanns vid den tidpunkten. Variationen i genomsnittlig ersättning till anställda påverkas av erhållen bonus för respektive period.

UTESTÅENDE AKTIERELATERADE OCH AKTIEKURSRELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Vid årsstämman den 22 april 2021 beslutade aktieägarna att införa ett prestationsbaserat och långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget ("LTI 2021"). Motiven till programmet är att stärka Bolagets förmåga att behålla befintlig personalstyrka samt rekrytera nyckelpersoner till Bolaget. Programmet är också framtaget i syfte att sprida och öka aktieägandet bland deltagarna samt säkerställa ett gemensamt fokus på en långsiktig och hållbar tillväxt för Bolaget vilket innebär att aktieägarnas och deltagarnas intressen förenas ytterligare. LTI 2021 omfattar 28 stycken nyckelpersoner i Bolaget. Maximalt antal prestationsaktierätter som kan tilldelas och intjänas av deltagarna i LTI 2021 uppgår till 390 601 (motsvarande lika många aktier i Bolaget).

De så kallade prestationsaktierätterna innebär att deltagare i programmet är berättigade att för varje prestationsaktierätt vederlagsfritt erhålla en teckningsoption i Bolaget med en rätt för dess innehavare att förvärva en aktie i Bolaget till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde vid tidpunkten då aktierna tecknas (för närvarande 0,022 SEK) under förutsättning att intjänandevillkoren är uppfyllda. Efter en intjänandeperiod om fem år kommer deltagarna vederlagsfritt att tilldelas teckningsoptioner i Bolaget förutsatt att vissa intjänandevillkor är uppfyllda. Teckningsoptionerna kan nyttjas för teckning av aktier senast den 1 juli 2026. För prestationsaktierätterna ska berättiga deltagare tilldelning av teckningsoptioner krävs att deltagare valt att bibehålla sin anställning i Bolaget under den aktuella intjänandeperioden fram till den 1 januari 2026. Prestationsaktierätterna intjänas gradvis under cirka fem år, fram till den 1 januari 2026.

I tillägg till ovan villkor är prestationsaktierätterna föremål för prestationsbaserad intjänning baserat på i vilken utsträckning Bolaget för respektive intjänandeperiod uppnår vissa milstolpar fastställda av styrelsen. Utöver uppfyllande av prestationsmålen är det årliga utfallet av LTI 2021 avhängigt av den

⁵ Ersättning inkluderar lön, löneförmåner och pensionsförmåner.

⁶ Ersättning inkluderar lön, löneförmåner och pensionsförmåner, exklusive ledningsgruppen.

årliga utvecklingen av PowerCells aktiekurs i förhållande till den genomsnittliga årliga aktiekursutvecklingen för samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på den lista vid vilken PowerCells aktie vid var tid är noterad. De av bolagsstämman/årsstämman antagna villkoren för LTI 2021 återfinns i sin helhet på PowerCells hemsida, www.powercellgroup.com.
