



Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Sleep Cycle AB (publ), antagna av årsstämman 2021, tillämpades under år 2023.

Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade 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 11 (Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader) på sidorna 58-59 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 38-41 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 11 på sidan 59 i årsredovisningen för 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 4-5 i årsredovisningen 2023.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer, som antagits av bolagsstämman, möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive

dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Ersättningsriktlinjerna finns på sidorna 40-41 i årsredovisningen för 2023. Enligt vad som anges i riktlinjerna får styrelsen besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Under 2023 beslutade styrelsen att avvika från de befintliga ersättningsriktlinjerna i samband med rekryteringen av en ny verkställande direktör (se vidare "Rekrytering av ny verkställande direktör" nedan). Ersättningsutskottet har rekommenderat styrelsen att besluta om undantaget från ersättningsriktlinjerna på så sätt som anges nedan under "Rekrytering av ny verkställande direktör". Styrelsen har mot bakgrund därav och med hänsyn till vikten av att kunna erbjuda en marknadsmässig och konkurrenskraftig totalersättning till den nya verkställande direktören ansett att det finns särskilda skäl att frångå riktlinjerna samt att avsteget är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Inga ytterligare avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på investors.sleepcycle.com.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram, och en extra bolagsstämma som hölls den 23 november 2023 beslutade att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för bolagets nya verkställande direktör som rekryterades under 2023.

Rekrytering av ny verkställande direktör

I överenskommelse med styrelsen lämnade Carl Johan Hederöth sin roll som VD från och med den 30 september 2023. Erik Jivmark utsågs till ny VD och tillträdde rollen den 1 november 2023. Bolagets CFO Per Andersson var tillförordnad VD från och med 1 oktober 2023 till och med 31 oktober 2023 men erhöll ingen ytterligare ersättning för detta uppdrag. Följaktligen redovisas ingen ersättning avseende hans roll som tillförordnad VD i denna rapport.

Till följd av förhandlingar beslutade styrelsen, i enlighet med ersättningsutskottets rekommendation och av de skäl som anges ovan, att göra följande avvikelse från ersättningsriktlinjerna i samband med rekryteringen av den nya verkställande direktören Erik Jivmark:

1. Anställningsavtalet inkluderar en avgångsförmån om 600 000 kronor om bolaget säger upp VD innan april 2024.

2. Om bolaget säger upp VD:s anställning ska uppsägningstiden vara tolv (12) månader och VD ska ha rätt till ett avgångsvederlag motsvarande sex (6) fasta månadslöner.

Enligt de befintliga ersättningsriktlinjerna får fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för ett år.

Totalersättning till verkställande direktören under 2023 (Tkr)¹ - Tabell 1

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning			3 Extraordinära poster	4 Pensionskostnad	5 Totalersättning	6 Andelen fast resp. rörlig ersättning ²
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig					
Erik Jivmark (vd), fr.o.m. 1 november 2023	440	1	-	-	-	-	93	534	100/0
Carl Johan Hederoth (tidigare vd), t.o.m. 30 september 2023	2 635 ³	4	-	-	1 116 ⁴	-	623 ⁵	4 379	100/0

¹ Med undantag för flerårig rörlig ersättning, ersättning under uppsägningstid och avgångsvederlag till tidigare VD, redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2023. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2023 och i den meningen intjänats, i enlighet med vad som anges Tabell 2. Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

² Pensionskostnader (kolumn 4), som i sin helhet avser grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

³ Inklusiv löne under uppsägningstid i enlighet med anställningsavtal, varav 372 Tkr kommer att utbetalas under 2024.

⁴ Avser avtalsenligt avgångsvederlag som kommer att utbetalas under 2024.

⁵ Inklusiv pensionskostnad under uppsägningstid i enlighet med anställningsavtal, varav 88 Tkr kommer att utbetalas under 2024.

Aktiebaserad ersättning

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram

Bolaget har infört fyra pågående teckningsoptionsprogram (2020/2023, 2021/2024, 2021/2025, 2022/2025) för samtliga anställda, även styrelsen omfattades av program 2020/2023 innan bolaget noterades på Nasdaq Stockholm. Under 2023 har bolaget infört ett teckningsoptionsprogram för den nya verkställande direktören (TO 2023), vilket beslutades om på en extra bolagsstämma som hölls den 23 november 2023.

Teckningsoptionerna emitteras mot betalning motsvarande teckningsoptionens verkliga värde vid tilldelningstidpunkten. Det verkliga värdet ska beräknas utifrån Black-Scholes värderingsmodell. Den nya verkställande direktören har tilldelats 100 000 optioner, som ger honom rätt att teckna 100 000 aktier under perioden 1 december 2026 till och med 2 januari 2027.

Totalt har 700 031 optioner tilldelats, motsvarande 700 031 aktier, vilket motsvarar 3,5 % av aktierna i bolaget efter utspädning.

Teckningsoptionsprogram (verkställande direktören) – Tabell 2

Huvudsakliga villkor för teckningsoptionsprogrammen

	1 Programmets namn	2 Datum för tilldelning	3 Period för utnyttjande	4 Lösenpris (SEK)	5 Teckningsoptioner vid årets början	6 Förvärvade teckningsoptioner under året	7 Avslutat program under året	8 Teckningsoptioner vid årets slut
Erik Jivmark (vd), fr.o.m. 1 november 2023	TO 2023	2023-11-23	2026-12-01 – 2027-01-02	52,60	-	100 000	-	100 000
	TO 2020	2020-12-19	2023-12-01 – 2023-12-31	88,89	100	-	100	-
Carl Johan Hederoth (tidigare vd), t.o.m. 30 september 2023 ¹	TO 2021	2021-06-07	2024-06-08 – 2024-08-07	94,50	45 000	-	-	45 000
	TO 2022	2022-05-24	2025-08-01 – 2025-08-31	71,20	6 840	-	-	6 840
	VD LTIP	2021-06-07	2026-04-08 – 2026-06-07	241,17	340 909	-	-	340 909
Totalt					392 849	100 000	100	492 749

¹ Carl Johan Hederoth erbjöds och valde att behålla de teckningsoptioner som tidigare tilldelats honom i samband med överenskommelsen om att lämna sin roll som VD.

Kontantbaserat prestationsrelaterat bonusprogram

Under 2023 godkände styrelsen ett nytt kontantbaserat prestationsrelaterat bonusprogram, som är beroende av att vissa operativa mål uppfylls, för att ytterligare stärka kopplingen mellan ledningens och aktieägarnas intressen. Programmet omfattar bolagets ledningsgrupp, inklusive VD. Prestationsmålen är antalet betalande prenumeranter och rörelseresultat (EBIT), som viktas 60 % respektive 40 %. Prestationen mäts över en tolv månadersperiod med start den 1 oktober 2023.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens kontantbaserade rörliga ersättning, såsom anges ovan, har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Prestationen enligt det kontantbaserade prestationsrelaterade bonusprogrammet mäts över en tolv månadersperiod med start den 1 oktober 2023, och därmed har ingen rörlig ersättning utgått till VD under 2023.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Sleep Cycle noterades på Nasdaq Stockholm under 2021 och 2020 är det första tillgängliga referensåret. Jämförande information mellan 2020, 2021, 2022 och 2023 framgår av tabellen nedan. I framtida rapporter kommer kommande år att adderas så att den årliga förändringen under de senaste fem räkenskapsåren kommer att framgå.

Ersättning och bolagets resultat under de senaste fyra rapporterade räkenskapsåren (Tkr) – Tabell 3

	2023 ¹	2022	2021	2020
Ersättning till verkställande direktören	4 912	2 937	3 419	1 242
Koncernens rörelseresultat	56 606	42 807	8 945	55 083
Genomsnittlig ersättning till medarbetare i moderbolaget (motsvarande heltidstjänster) ²	761	692	662	590

¹ Ersättning till verkställande direktören inkluderar ersättning till tidigare verkställande direktör Carl Johan Hederoth, inklusive avgångsvederlag, och ersättning till nuvarande verkställande direktör Erik Jivmark (för ytterligare information, se Tabell 1).

² Exklusive medlemmar i koncernledningen.