



Tethys Oil Ersättningsrapport 2021

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Tethys Oil AB ("Bolaget" eller "Tethys Oil"), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till Verkställande direktören. Därtill innehåller rapporten en sammanfattning av Tethys Oils utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a och b § aktiebolagslagen (2005:551) 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 (Anställda) på sidorna 64–66 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 27–33 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 11 på sidorna 64–66 i årsredovisningen för 2021.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sida 6 i årsredovisningen 2021.

Tethys Oils ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Bolagets ersättningsprinciper ska syfta till att tillförsäkra ansvarsfulla och hållbara ersättningsstrukturer som understödjer Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbara affärsverksamhet samt främjar Tethys Oils marknadsposition och ökar aktieägarvärdet. För att tillgodose dessa ändamål ska ersättningar och andra anställningsvillkor möjliggöra för Tethys Oil att rekrytera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare till en rimlig kostnad. Ersättningen ska vara marknadsmässig samt baserad på övergripande principer avseende prestation, konkurrenskraftighet och skälighet.

Den ersättning som omfattas av dessa riktlinjer kan bestå av grundlön, rörlig lön, pensionsförmåner, övriga förmåner och avgångsvederlag. I tillägg härtill kan bolagsstämman även besluta om bland annat långsiktiga incitamentsprogram i vilka ledande befattningshavare kan delta.

Riktlinjerna finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 27–33 i årsredovisningen för 2021 samt i not 11 (Anställda) på sidorna 64–66 i årsredovisningen för 2021. Bolaget har under 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. 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 webb (www.tethysoil.com/sv/section/bolagsstyrning/). Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver ersättningen som täcks av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har årsstämmorna i Bolaget beslutat om långfristiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Summa ersättning till Verkställande direktören (MSEK)

Tabellen nedan visar den totala ersättningen som kostnadsförts till Tethys Oils Verkställande direktör under 2021 och 2020.

Befattningshavare	Räkenskapsår	Fast ersättning		Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Summa ersättning	Andel fast/rörlig ersättning (%)
		Grundlön	Andra förmåner				
Magnus Nordin	2021	3,559	0,026	0,942	0,496	5,023	79/21
Verkställande direktör	2020	3,494	0,029	2,057	0,436	6,016	66/34

Sammanlagd ersättning till Verkställande direktören minskade under 2021 jämfört med 2020 till följd av ökad grundlön och minskad rörliglön. Med start 2020 kostnadsfördes rörliglön samma år som den intjänas. Tidigare kostnadsfördes den påföljande år. Till följd av denna förändring består den rörliga lön som kostnadsförts under 2020 både av rörlig lön för 2019 och 2020. För Verkställande direktören uppgick rörlig lön för 2019 till MSEK 1,114 och för 2020 till MSEK 0,942.

Utöver ersättningen som beskrivits ovan erhåller den Verkställande direktören teckningsoptioner inom ramen för Tethys Oils långsiktiga incitamentsprogram som beslutats av årsstämman, beskrivet nedan. Teckningsoptionerna har överlåtits vederlagsfritt till deltagarna. Värdet på teckningsoptioner som Verkställande direktören erhöll under 2021 och 2020, inklusive inkomstskatt som betalats för dessa teckningsoptioner uppgick till MSEK 1,462 respektive MSEK 1,045.

Aktierelaterade ersättning

Utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Tethys Oil har ett långsiktigt incitamentsprogram som en del av ersättningspaketet till anställda. Tilldelning är inte garanterad och Styrelsen i Bolaget ska besluta om och verkställa tilldelning inom angivna ramar. Teckningsoptionerna har ingen intjänande period eller andra restriktioner och har överlåtits vederlagsfritt till deltagarna och Koncernen står för deltagarnas eventuella inkomstskatt till den del denna är hänförlig till programmet. Teckningsoptionerna kan utnyttjas efter tre år. Teckningsoptionernas marknadsvärde har beräknats med tillämpning av Black & Scholes-värderingsmodell av ett oberoende värderingsinstitut.

Teckningskursen är baserad på den för aktier i Bolaget på Nasdaq Stockholm noterade volymvägda genomsnittliga betalkursen under en tvåveckorsperiod innan beslut om tilldelning.

Teckningsoptioner utfärdades 2021, 2020, 2019 och 2018 baserat på beslut från respektive årsstämma. Totalt antal emitterade teckningsoptioner under 2021 var 200 000 stycken (350 000 stycken) där antalet tilldelade under 2021 uppgick till 160 000 stycken (349 000 stycken). Emitterade men ej tilldelade teckningsoptioner hålls av Bolaget. Under 2021 utnyttjades inga teckningsoptioner och 350 000 optioner förföll utan att bli utnyttjade.

Befattninghavare	Incitamentsprogram teckningsoptioner	Tilldelade	Utnyttjandeperiod	Teckningskurs, SEK	Aktier per teckningsoption	Teckningsoptioner i början av 2021	Antal teckningsoptioner			
							Tilldelade 2021	Förfallna 2021	31 dec 2021	
Magnus Nordin (Verkställande direktör)	2018 incitament program	2018	1 jun - 2 okt 2021	72.00	1.24	75 000	-	-	75 000	-
	2019 incitament program	2019	1 jun - 7 okt 2022	69.70	1.13	60 000	-	-	-	60 000
	2020 incitament program	2020	13 jun - 6 okt 2023	51.70	1.04	60 000	-	-	-	60 000
	2021 incitament program	2021	12 jun - 4 okt 2024	76.00	1.00	-	60 000	-	-	60 000
	Total						195 000	60 000	-	75 000

Rörlig ersättning och prestationskriterier

I enlighet med riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som antogs på årsstämman 2021, är den Verkställande direktören berättigad till rörlig ersättning om upp till ett belopp motsvarande maximalt 12 månaders grundlön.

Tilldelning av rörlig ersättning baseras på ett antal prestationskriterier avseende bolaget i kombination med personliga presta-

tionskriterier. Prestationskriterierna för Verkställande direktörens rörliga ersättning har fastställts för att främja Bolagets affärsstrategi samt för att uppmuntra beteenden som främjar Bolagets långsiktiga intressen. Vid valet av resultatmått har strategiska mål och kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för 2021 beaktats. De icke-finansiella resultatmått bidrar ytterligare till hållbarhet och företagets värderingar.

Prestationskriterierna och utfallet som basis för rörlig ersättning till Verkställande direktören under 2021

	Kategorier av prestationskriterier	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation, och b) Viktningsutfall
Magnus Nordin Verkställande direktör	Organisation	20%	a) 75% b) 15%
	Ledarskap	20%	a) 75% b) 15%
	Strategi	30%	a) 100% b) 30%
	Externa relationer	10%	a) 100% b) 10%
	Interna relationer	20%	a) 75% b) 15%
Utfall personliga prestationskriterier		85%	
Utfall bolagsövergripande prestationskriterier		20%	
Summa utfall		17%	
Summa utfall (månader)		2,0	

a) Är nivån eller utfallet av prestationskriteriet i kategorin

b) Är kategorins viktningsutfall (summa viktning multiplicerat med uppmätt prestation)

Det sammanlagda utfallet av personliga prestationskriterier är multiplicerat med utfallet inom bolagsövergripande prestationskriterier och resultatet överförs i antal månader av rörlig ersättning (av maximalt 12 månader).

Jämförande information över förändringar i ersättning och bolagets resultat

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

	2017 vs 2016	2018 vs 2017	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	RFY 2021
Magnus Nordin ersättning (MSEK)	+0,550 (+19%)	+0,705 (+21%)	+0,519 (+13%)	+1,365 (+29%)	-0,993 (-17%)	5,023
Konsoliderat rörelseresultat (MUSD)	+38 (n.a.)	+23 (+62%)	-24 (-39%)	-31 (-84%)	+10 (+178%)	16,1
Genomsnittlig ersättning per anställd i moderbolaget räknat på basis av heltidsanställning (MSEK)	+0,028 (+5%)	+0,065 (+11%)	+0,068 (+10%)	-0,007 (-1%)	+0,084 (+12%)	0,787

Definitioner och förkortningar

MSEK Miljoner svenska kronor

MUSD Miljoner USA dollar

n.a. ej tillämpligt