

Ersättningsrapport för 2024

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, antagna på årsstämman 2022, har tillämpats under 2024. Rapporten innehåller information om ersättning till Instalcos verkställande direktör samt de utestående aktierelaterade incitamentsprogram som nu löper.

Rapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a-b §§ aktiebolagslagen (2005:551) och Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram som förvaltas av Aktiemarknadens Självregleringskommitté.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare i enlighet med 5 kap. 40-44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) finns i not 5 på sidorna 86-87 i bolagets årsredovisning för 2024. Information avseende ersättningsutskottets arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 30-39 i årsredovisningen för 2024.

Styrelsens arvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen på ordinarie bolagsstämma och upplysningar om detta finns i not 5 på sidorna 86-87 i årsredovisningen för 2024.

Utveckling under 2024

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sitt VD-ord på sidorna 6-7 i årsredovisningen för 2024.

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 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 och i enlighet med nedanstående sammanfattning.

Riktlinjerna för ersättning, antagna av årsstämman 2022, återfinns på sidorna 40-41 i årsredovisningen för 2024. Bolaget har under 2024 följt de tillämpliga riktlinjerna i sin helhet, innebärandes att inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen.

Revisorers yttrande avseende bolagets efterlevnad av riktlinjerna återfinns på Instalcos hemsida: <https://instalco.se/investerare/bolagsstyrning/bolagsstaemma>. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Utöver den ersättning som täcks av riktlinjerna för ersättning, har Instalcos bolagsstämmor beslutat om att implementera långsiktiga incitamentsprogram.

Fast ersättning (lön)

Lönen är marknadsmässig i enlighet med väl etablerad och lokal marknadslönestatistik.

Rörlig kontantersättning och prestationskriterier

Den rörliga kontantersättningen ska ha en högsta gräns och vara relaterad till den fasta lönen, och får uppgå till högst 50 procent av den fasta årliga kontantlönen. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella.

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga kontantersättning har valts av styrelsen 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 2024 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Pension

Enligt styrelsens bedömning utgår en pensionsutfästelse i enlighet med praxis på svensk marknad.

Övriga förmåner

Uppsägningslön och avgångsvederlag enligt anställningskontrakt. Övriga förmåner utgör ett begränsat värde.

Tabell 1 – Verkställande direktörens totala ersättning 2024 (MSEK)

Befattningshavarens namn (position)	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinära ersättningar	Pension	Total ersättning	Andelen fast / rörlig ersättning ²
	Grundlön ¹	Övriga förmåner	Ettårig	Flerårig				
Robin Boheman, VD	4,6	0,08	1,1	-	-	1,9	7,7	85 %/15 %

¹⁾ Grundlön redovisas inklusive semesterersättning om 72 KSEK.
²⁾ Fast ersättning inkluderar fast ersättning samt pension.

Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram

Instalco hade vid räkenskapsårets utgång tre utestående teckningsoptionsprogram, under vilka totalt höst 7 300 000 nya aktier kan ges ut, som riktar sig till den utökade koncernledningen, VD i dotterbolagen samt övriga nyckelpersoner i koncernen.

Syftet med de långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogrammen är att skapa förutsättningar för att på kort och lång sikt stärka motivationen hos deltagarna genom att de får möjlighet att ta del i värdeutvecklingen av aktien i bolaget.

Ytterligare upplysningar om utestående incitamentsprogram finns i not 5 på sidorna 86-87 i årsredovisningen för 2024.

LTI 2022

Vid Instalcos årsstämma den 5 maj 2022 beslutades att anta ett incitamentsprogram för koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelmedarbetare genom emission av teckningsoptioner medförandes rätt till teckning av nya aktier i bolaget.

Vid full nyteckning med stöd av samtliga 2 600 000 teckningsoptioner kan högst 2 600 000 nya aktier ges ut motsvarande en utspädning om cirka 1 procent av antal utestående aktier och maximalt antal tillkommande aktier från tidigare program baserat på aktiekapitalet och rösterna vid tidpunkten för beslutet, dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning. Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 115 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktien under perioden om fem bankdagar efter årsstämman 2022.

Teckningsoptionerna har överlåtits på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 22 maj 2025 till och med den 16 juni 2025, eller det tidigare datum som kan följa enligt vissa omständigheter och som redogörs för i villkoren för teckningsoptionerna.

LTI 2023

Vid Instalcos årsstämma den 5 maj 2023 beslutades att anta ett incitamentsprogram för koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelmedarbetare genom emission av teckningsoptioner medförandes rätt till teckning av nya aktier i bolaget.

Vid full nyteckning med stöd av samtliga 2 350 000 teckningsoptioner kan högst 2 350 000 nya aktier ges ut motsvarande en utspädning om cirka 0,9 procent av antal utestående aktier och maximalt antal tillkommande aktier från tidigare program baserat på aktiekapitalet och rösterna vid tidpunkten för beslutet, dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning. Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 115 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktien under perioden om fem bankdagar efter årsstämman 2023.

Teckningsoptionerna har överlåtits på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 22 maj 2026 till och med den 16 juni 2026, eller det tidigare datum som kan följa enligt vissa omständigheter och som redogörs för i villkoren för teckningsoptionerna.

LTI 2024

Vid Instalcos årsstämma den 6 maj 2024 beslutades att anta ett incitamentsprogram för koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelmedarbetare genom emission av teckningsoptioner medförandes rätt till teckning av nya aktier i bolaget.

Vid full nyteckning med stöd av samtliga 2 350 000 teckningsoptioner kan högst 2 350 000 nya aktier ges ut motsvarande en utspädning om cirka 0,9 procent av antal utestående aktier och maximalt antal tillkommande aktier från tidigare program baserat på aktiekapitalet och rösterna vid tidpunkten för beslutet, dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning. Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 115 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under perioden 13 maj 2024 till och med 17 maj 2024.

Teckningsoptionerna har överlåtits på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 24 maj 2027 till och med den 18 juni 2027, eller det tidigare datum som kan följa enligt vissa omständigheter och som redogörs för i villkoren för teckningsoptionerna.

Tabell 2 – Verkställande direktörens deltagande i utestående incitamentsprogram

Program	VD:s innehav av teckningsoptioner	Pris per teckningsoption	Lösenkurs per teckningsoption	Lösenperiod
2022/2025	50 000	7,80 SEK	50,92 SEK	22 maj 2025 - 16 juni 2025
2023/2026	100 000	2,09 SEK	64,90 SEK	22 maj 2026 - 16 juni 2026
2024/2027	50 000	7,74 SEK	44,32 SEK	24 maj 2027 - 18 juni 2027

Det finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram utöver de teckningsoptioner som beskrivs ovan.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat de senaste fem rapporterade räkenskapsåren

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RÅ) (MSEK)

	2020 mot 2019	2021 mot 2020	2022 mot 2021	2023 mot 2022	2024 mot 2023	Total 2024
Robin Boheman ¹⁾	-	-	+0,2 (+4 %)	+2,2 (+37 %)	-0,2 (-3 %)	7,7
Per Sjöstrand ²⁾	+0,7 (+21 %)	+0,3 ³⁾ (+7 %)	-	-	-	-
Koncernens rörelseresultat	+112 (+23 %)	+118 (+20 %)	+62 (+9 %)	+115 (+15 %)	-209 (-23 %)	690
Genomsnittlig ersättning för en heltidsanställd i koncernen ⁴⁾	-0,0 (-1%)	+0,0 (+2 %)	+0,0 (+5 %)	+0,0 (+7 %)	+0,0 (+3 %)	0,6
<p>1) Verkställande direktör från den 1 september 2021. 2) Verkställande direktör fram till och med den 31 augusti 2021. 3) Total ersättning uppräknad till 12 månader. 4) Inklusive medlemmar i koncernledningen, exklusive den verkställande direktören.</p>						