

Ersättningsrapport 2023



Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, antagna på årsstämman 2022, har tillämpats under 2023. 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 85-86 i bolagets årsredovisning för 2023. Information avseende ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 58-66 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsens arvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen på ordinarie bolagsstämma och upplysningar om detta finns i not 5 på sidorna 85-86 i årsredovisningen för 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sitt VD-ord på sidorna 4-5 i årsredovisningen för 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 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 67-68 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 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.

Revisorns 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 ersättning

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.

Pension

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

Övriga förmåner

Uppsägningslön och avgångsvederlag enligt anställningskontrakt i enlighet med föreskrifter i Svensk kod för bolagsstyrning. Övriga förmåner utgör ett begränsat värde.

Tabell 1 – Verkställande direktörens totala ersättning 2023 (KSEK)

Befattningshavarens namn (position)	Lön inkl. semesterlön	Rörlig ersättning	Förmån bil mm	Pension	Total ersättning
Robin Boheman, VD	4 408	1 700	86	1 759	7 953

Översikt över löneutvecklingen senaste 5 åren

Tabell 2 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RÅ) (MSEK)

	2019 mot 2018	2020 mot 2019	2021 mot 2020	2022 mot 2021	2023 mot 2022	Total 2023
Robin Boheman (VD från 1/9 2021)	N/A	N/A	N/A	+0,2 (+4%)	+2,2 (+37%)	7,9
Per Sjöstrand (VD fram till 31/8 2021)	-0,1 (-4%)	+0,7 (+21%)	+0,3* (+7%)	N/A	N/A	N/A
Koncernens rörelseresultat	+158 (+47%)	+112 (+23%)	+118 (+20%)	+62 (+9%)	+115 (+15%)	899
Genomsnittlig ersättning för en heltidsanställd i koncernen	+0,0 (+1%)	-0,0 (-1%)	+0,0 (+2%)	+0,0 (+5%)	+0,0 (+7%)	0,6

*Total ersättning uppräknad till 12 månader

Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram

Instalco hade vid räkenskapsårets utgång två utestående teckningsoptionsprogram motsvarande totalt 4 950 000 aktier 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 medarbetare som koncernen identifierat som betydelsefulla och betrodda. Styrelsen anser att ett incitamentsprogram enligt förevarande förslag är till fördel för koncernen och bolagets aktieägare. Ytterligare upplysningar om detta finns i not 5 på sidorna 85-86 i årsredovisningen för 2023.

LTI 2020

Instalcos teckningsoptionsprogram LTI 2020 löpte ut i juni 2023 och omfattade cirka 146 ledande befattningshavare (inklusive den verkställande direktören) och nyckelpersoner. Optionerna förvärvades av deltagarna under 2020 till ett beräknat marknadspris. Teckning av aktier kunde ske under perioden mellan den 22 maj 2023 fram till och med den 16 juni 2023 till en lösenkurs om 31,56 kr omräknat efter aktiesplit 5:1 i januari 2022.

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.

Det finns inga utestående aktierelaterade incitaments program i bolaget utöver de teckningsoptioner som beskrivs ovan.

	Utestående program	Antal tecknade optioner	Motsvarande antal aktier	Pris per option	Lösenkurs per option	Lösenkurs per aktie	Lösenperiod
Robin Boheman	2022/2025	50 000	50 000	7,80 kr	50,92 kr	50,92 kr	22 maj 2025 - 16 juni 2025
Robin Boheman	2023/2026	100 000	100 000	2,09 kr	64,90 kr	64,90 kr	22 maj 2026 - 16 juni 2026