Innehåll
Det här är Investor
Fokus på värdeskapande
En stark och hållbar portfölj
Risker och osäkerhetsfaktorer
Bolagsstyrning
Hållbarhetsrapport
Finansiella rapporter
Finansiell utveckling
Investoraktien
Koncernens räkningar och noter
Moderbolagets räkningar och noter
Vinstdisposition
Revisionsberättelse
Övrig information

Not 11: Medarbetare och personalkostnader

Redovisningsprinciper

Aktierelaterade ersättningar

Inom Investorkoncernen har både egetkapitalreglerade och kontantreglerade personaloptions- och aktieprogram samt kontantreglerade (syntetiska) aktier ställts ut.

Redovisning av egetkapitalreglerade program

Det verkliga värdet på tilldelade personaloptions- och aktieprogram beräknas vid utställandetidpunkten med Black & Scholes värderingsmodell, varvid hänsyn tas till villkor som är aktiekursrelaterade.

Värdet redovisas som en personalkostnad i resultaträkningen, fördelad över intjäningsperioden, med en motsvarande ökning av eget kapital.

Den kostnad som redovisas motsvarar det verkliga värdet av en uppskattning av det antal optioner och aktier som förväntas bli intjänade. I efterföljande perioder justeras denna kostnad för att återspegla det verkliga antalet intjänade optioner och aktier. Justering sker dock inte när optioner och aktier förverkas till följd av att aktiekursrelaterade villkor inte uppfylls i en utsträckning som ger rätt till inlösen.

Vid lösen inom ramen för egetkapitalreglerade program sker leverans av aktier till den anställde. Vid lösen redovisas inbetalningen av lösenpriset från den anställde som en ökning av eget kapital. Aktier som levereras är egna aktier som vid behov har återköpts.

Egetkapitalreglerade program utställda till medarbetare i dotterföretag

I Moderbolaget redovisas det beräknade och redovisade värdet av egetkapitalreglerade program utställda till medarbetare i andra bolag i koncernen som ett kapitaltillskott till dotterföretag. Värdet på andelar i dotterföretag ökar samtidigt som Moderbolaget redovisar en ökning av eget kapital. Kostnaden för medarbetare i de berörda bolagen vidarefaktureras löpande till respektive dotterföretag och regleras kontant varigenom ökningen av andelar i dotterföretag neutraliseras.

Redovisning av kontantreglerade program

Kontantreglerade personaloptions- och aktieprogram, samt kontantreglerade (syntetiska) aktier ger upphov till ett åtagande som värderas till verkligt värde och redovisas som en kostnad, med en motsvarande ökning av skulder. Verkligt värde beräknas initialt och det tilldelade värdet redovisas över intjäningsperioden som en personalkostnad på samma sätt som för egetkapitalreglerade instrument. För kontantreglerade instrument görs dock en omvärdering till verkligt värde varje balansdag samt vid den slutliga regleringen. Alla förändringar i verkligt värde till följd av aktiekursförändringar eller verkligtvärdeförändringar av de underliggande instrumenten, redovisas i finansnettot med motsvarande förändring av skulden.

Vid lösen av kontantreglerade program regleras skulden till innehavaren av de syntetiska aktierna.

Redovisning av sociala avgifter hänförliga till aktierelaterade ersättningar

Kostnader för sociala avgifter hänförliga till aktierelaterade ersättningar beräknas och periodiseras enligt samma principer som kostnaden för de syntetiska aktierna.

Riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen

Årsstämman 2020 beslutade om riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen. Riktlinjerna framgår i sin helhet på sidan 68. Förslaget till nya riktlinjer, från årsstämman 2024, framgår på sidan 69.

Medelantalet anställda i koncernen

	2023		2022	
	Totalt	varav kvinnor	Totalt	varav kvinnor
Moderbolaget, Sverige	78	40	76	38
Sverige, exkl. Moderbolaget	1 683	787	1 659	808
Europa exkl. Sverige	4 318	2 347	4 076	2 226
Nord- och Sydamerika	6 277	2 734	5 878	2 558
Afrika	–	–	1	1
Asien	4 333	2 762	4 395	2 889
Australien	195	109	161	90
Totalt	**16 884**	**8 778**	**16 246**	**8 609**

Könsfördelning i styrelser och företagsledningar

	2023		2022	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Könsfördelning i procent				
Moderbolagets styrelse	64	36	64	36
Moderbolagets ledningsgrupp inkl. vd	57	43	43	57
Styrelser inom koncernen[1]	54	46	66	34
Ledningsgrupper inom koncernen	68	32	67	33

[1] Baserat på alla koncernbolag inklusive mindre, interna bolag med mindre aktivitet.

Kostnadsförda ersättningar

Beloppen i tabellen nedan är beräknade på bokföringsmässiga grunder varvid begreppen fast lön och rörlig lön avser kostnadsförda belopp inklusive eventuella reservförändringar för rörlig lön, semesterskuld m.m. Rörlig lön avser beslutad rörlig lön för verksamhetsåret, om inte annat anges.

Kostnadsförda ersättningar till vd och övriga medlemmar i moderbolagets ledningsgrupp

Total ersättning år 2023 (Tkr)	Fast lön	Semesterersättning	Förändring semesterlöneskuld	Rörlig lön avseende året	Redovisad kostnad för långsiktig aktierelaterad ersättning[1]	Totalt	Pensionskostnader[2]	Övriga ersättningar och förmåner	Total kostnadsförd ersättning
Vd och koncernchef	13 500	162	543	1 283	16 744	32 231	5 600	385	38 216
Ledningsgruppen exkl. vd[3]	24 216	477	290	4 770	22 762	52 515	11 701	951	65 166
Totalt	**37 716**	**639**	**833**	**6 052**	**39 506**	**84 746**	**17 301**	**1 335**	**103 382**
Total ersättning år 2022 (Tkr)									
Vd och koncernchef	13 500	195	-702	1 215	13 439	27 646	5 536	509	33 691
Ledningsgruppen exkl. vd[3]	23 706	342	-154	4 697	18 786	47 378	10 596	1 477	59 451
Totalt	**37 206**	**537**	**-856**	**5 912**	**32 225**	**75 024**	**16 132**	**1 986**	**93 142**

[1] Kostnaden i tabellen ovan är beräknad enligt principer i IFRS 2 och periodiseras över intjäningsperioden och tar även hänsyn till verkligt utfall för tilldelning av prestationsaktier. Värde vid tilldelningstillfället för vd och koncernchef var 16 875 (13 500) Tkr. Egen investering i långsiktig aktierelaterad ersättning uppgick till 6 013 (5 072) Tkr, motsvarande 44,5 (37,6) procent av fast vd-lön före skatt.
[2] Det finns inga utestående pensionsförpliktelser för ledningsgruppen och vd.
[3] Antal personer i ledningsgruppen exkl. vd uppgår till 6 (6).

Innehåll

Det här är Investor

Fokus på värdeskapande

En stark och hållbar portfölj

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagsstyrning

Hållbarhetsrapport

Finansiella rapporter

- Finansiell utveckling
- Investoraktien
- Koncernens räkningar och noter
- Moderbolagets räkningar och noter
- Vinstdisposition
- Revisionsberättelse

Övrig information

Not 11, forts.

Totala ersättningar - kostnadsförda löner, styrelsearvoden och andra ersättningar samt sociala kostnader

	2023							2022						
Totala ersättningar, Koncern (Mkr)	Fast lön[1]	Rörlig lön	Långsiktig aktierelaterad lön	Pensionskostnader	Kostnader för personalförmåner	Sociala kostnader	Totalt	Fast lön[1]	Rörlig lön	Långsiktig aktierelaterad lön	Pensionskostnader	Kostnader för personalförmåner	Sociala kostnader	Totalt
Moderbolaget	134	12	75	36	10	66	332	128	12	56	35	9	59	298
Dotterföretag	8 978	1 457	542	595	871	1 413	13 855	8 239	1 049	261	557	761	1 239	12 106
Totalt[2]	**9 112**	**1 468**	**617**	**631**	**881**	**1 478**	**14 188**	**8 367**	**1 060**	**317**	**592**	**770**	**1 298**	**12 404**

[1] Inkluderar semestertillägg och förändringar av semesterlöneskuld.
[2] Totala sociala kostnader inkluderar sociala avgifter för långsiktig aktierelaterad lön med 106 (36) Mkr.

Kostnadsförda löner och ersättningar fördelade mellan ledande befattningshavare samt vd:ar och styrelser i dotterföretag och övriga anställda

	2023				2022			
Ersättningar, Koncern (Mkr)	Lön ledande befattningshavare samt vd:ar och styrelser i dotterföretag[1,2]	Varav rörlig lön[1]	Övriga anställda	Totalt	Lön ledande befattningshavare samt vd:ar och styrelser i dotterföretag[1,2]	Varav rörlig lön[1]	Övriga anställda	Totalt
Moderbolaget	56	6	89	145	56	6	83	139
Dotterföretag	189	62	10 246	10 435	157	49	9 131	9 288
Totalt	**245**	**68**	**10 336**	**10 581**	**213**	**55**	**9 215**	**9 427**

[1] Antal i Moderbolaget 17 (17) personer och i dotterföretag 84 (81) personer.
[2] Pensionskostnader för ledande befattningshavare samt vd:ar och styrelser i dotterföretag tillkommer och uppgår till 27 (25) Mkr.

Långsiktig rörlig ersättning – programbeskrivningar

Styrelsen uppmuntrar Investors medarbetare att bygga upp ett betydande aktieägande i Investor. Genom programmen för långsiktig rörlig lön kopplas en del av medarbetarens totala ersättning till Investors långsiktiga utveckling. Investor har två program för långsiktig rörlig ersättning: Investorprogrammet samt programmet för Patricia Industries.

Investors program för långsiktig rörlig ersättning

Programmet består av följande två planer:

1) Aktiesparplanen

Aktiesparplanen innebär att medarbetaren förvärvar alternativt tillför redan ägda aktier i Investor (Deltagaraktie) till marknadspris under en, av styrelsen, angiven period efter publiceringen av Investors första kvartalsrapport (”Mätperioden”). För varje Investoraktie medarbetaren förvärvat eller tillfört tilldelas, efter en treårig intjäningsperiod, två optioner (Matchningsoptioner) samt en rätt att förvärva en Investoraktie (Matchningsaktie) för 10,00 kronor. Matchningsaktien kan förvärvas under en fyraårig lösenperiod efter intjäningsperioden. Varje Matchningsoption berättigar till förvärv av en Investoraktie under motsvarande period till ett pris motsvarande 120 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Investoraktien under Mätperioden.

Verkställande direktören, övriga medlemmar i ledningsgruppen och ytterligare maximalt 22 befattningshavare inom Investor (”Innehavare av Affärskritiska roller”) har skyldighet att delta i Aktiesparplanen med Deltagaraktier motsvarande ett ”Deltagarvärde” om minst 5 procent av sin årliga fasta kontantersättning före skatt. Med ”Deltagarvärde” avses antal Deltagaraktier multiplicerat med Deltagarkursen.

Innehavare av Affärskritiska roller erbjuds vidare att delta med Deltagaraktier så att värdet av tilldelade Matchningsoptioner och Matchningsaktier högst uppgår till mellan 10 och cirka 50 procent av respektive befattningshavares årliga fasta kontantersättning före skatt, beroende på prestation, arbetsuppgifter, etc. Övriga medarbetare har ingen skyldighet, men däremot rätt, att delta med Deltagaraktier så att värdet av tilldelade Matchningsoptioner och Matchningsaktier uppgår till högst 10 alternativt 15 procent av vederbörandes årliga fasta kontantersättning beroende på befattning, prestation, etc.

Verkställande direktören har rätt att under Aktiesparplanen delta med (investera i) Deltagaraktier motsvarande ett Deltagarvärde upp till cirka 44 procent av den årliga fasta kontantersättningen före skatt. Om verkställande direktören deltar fullt ut i Aktiesparplanen motsvarar möjligheten att erhålla Matchningsaktier och Matchningsoptioner under Aktiesparplanen ett teoretiskt värde på cirka 42 procent av den årliga fasta kontantersättningen före skatt.

2) Prestationsplan

Innehavare av Affärskritiska roller har, utöver Aktiesparplanen, rätt att delta i en prestationsplan. Denna plan, vilken förutsätter deltagande i Aktiesparplanen, innebär att de har rätt att under en fyraårig lösenperiod efter den treåriga intjäningsperioden förvärva ytterligare Investoraktier av serie B (”Prestationsaktier”) för ett pris motsvarande 50 procent av Deltagarkursen under förutsättning att Investoraktiens totalavkastning överstiger en viss nivå under intjäningsperioden. Totalavkastningen mäts över en treårig intjäningsperiod (kvartalsvis mätning på rullande 12-månadersbasis, där det totala utfallet beräknas som genomsnittet under de tre åren baserat på nio mätpunkter). För att ge deltagarna rätt att förvärva det högsta antalet Prestationsaktier måste Investoraktiens genomsnittliga årliga totalavkastning (inklusive återinvesterade utdelningar) överstiga räntan för 10-åriga statsobligationer med mer än 10 procentenheter. Överstiger totalavkastningen inte den 10-åriga statsobligationsräntan med minst 2 procentenheter får befattningshavaren inte förvärva några Prestationsaktier. Om totalavkastningen ligger mellan den 10-åriga statsobligationsräntan plus 2 procentenheter och den 10-åriga statsobligationsräntan plus 10 procentenheter, sker en proportionell (linjär) beräkning av antalet aktier som får förvärvas. Det teoretiska värdet av möjligheten att få förvärva Prestationsaktier ska för innehavare av Affärskritiska roller uppgå till mellan 20 och cirka 100 procent av respektive befattningshavares fasta kontantersättningen för 2023.

Utdelningsjustering

När Matchnings- och Prestationsaktierna förvärvas erhåller medarbetaren kompensation för den utdelning som lämnats på aktierna under intjäningsperioden och fram till förvärvstidpunkten. Detta för att programmet ska vara utdelningsneutralt.

Säkringsåtgärder för personaloptions- och aktieprogram

Investors policy är att vidta åtgärder för att minimera effekterna på eget kapital från programmen i samband med en uppgång i Investors aktiekurs. Återköp görs av egna aktier för att garantera leverans. Investors program för långsiktig rörlig ersättning omfattar totalt cirka 3,8 miljoner aktier, vilket motsvarar cirka 0,2 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,04 procent av det totala antalet röster i bolaget.

Innehåll

Det här är Investor

Fokus på värdeskapande

En stark och hållbar portfölj

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagsstyrning

Hållbarhetsrapport

Finansiella rapporter

- Finansiell utveckling
- Investoraktien
- Koncernens räkningar och noter
- Moderbolagets räkningar och noter
- Vinstdisposition
- Revisionsberättelse

Övrig information

Not 11, forts.

Sammanfattning av Investors program för långsiktig aktierelaterad ersättning 2017–2023[1]

[1] Där relevant har historiska siffror i tabellerna nedan ändrats för att reflektera den aktiesplit 4:1 som genomfördes under 2021.

Matchningsaktier 2017–2023

Utfärdade år	Antal tilldelade matchnings-aktier	Antal vid årets ingång	Utdelnings-justering 2023	Förverkade matchnings-aktier 2023	Lösta matchnings-aktier 2023	Vägd genomsnittlig aktiekurs på lösendagen	Antal matchningsaktier 31/12 2023	Teoretiskt värde[1], kr	Verkligt värde[2], kr	Lösen-pris, kr	Slutförfallodag	Intjänings-period (år)[3]
2023[4]	108 555	–	597	635			108 517	186,07	207,04	10,00	31/12 2029	3
2022[4]	117 594	118 292	2 533	1 478	584	218,56	118 763	150,33	167,26	10,00	31/12 2028	3
2021[4]	91 598	91 800	1 903	441	931	218,62	92 331	167,31	186,04	2,50	31/12 2027	3
2020	112 356	111 849	2 097		24 272	214,88	89 674	116,98	129,24	2,50	31/12 2026	3
2019	130 684	109 511	1 904		46 730	219,51	64 685	94,95	105,63	2,50	31/12 2025	3
2018	128 688	53 008	1 022		19 586	220,33	34 444	83,25	92,62	2,50	31/12 2024	3
2017	113 928	26 017	401	23	26 395	211,86	–	88,88	98,92	2,50	31/12 2023	3
Totalt	**803 403**	**510 477**	**10 457**	**2 577**	**118 498**		**508 414**					

[1] Värdet av matchningsaktierna vid tilldelningstillfället baseras på ett teoretiskt värde beräknat med Black & Scholes värderingsmodell.
[2] Verkligt värde vid tilldelningstillfället beräknat i enlighet med IFRS 2 som ligger till grund för redovisade värden. Se sidan 115 för specifikation av beräkningsgrunder.
[3] Under vissa förutsättningar, i samband med anställningens upphörande, kan matchningsaktier lösas innan intjäningsperioden upphör. Om anställningen varat kortare tid än 4 år, måste redan intjänade matchningsaktier utnyttjas inom 3 månader från anställnings upphörande. Om anställningen varat längre än 4 år måste matchningsaktier utnyttjas inom 12 månader.
[4] Matchningsaktier ej tillgängliga för lösen vid årets utgång.

Matchningsoptioner 2017–2023

Utfärdade år	Antal tilldelade matchnings-optioner	Antal vid årets ingång	Förverkade matchnings-optioner 2023	Lösta matchnings-optioner 2023	Vägd genomsnittlig aktiekurs på lösendagen	Antal match-ningsoptioner 31/12 2023	Teoretiskt värde[1], kr	Verkligt värde[2], kr	Lösen-pris, kr	Slutförfallodag	Intjänings-period (år)[3]
2023[4]	217 110	–	1 271			215 839	20,67	24,35	259,00	31/12 2029	3
2022[4]	235 188	235 188	2 900	1 161	218,56	231 127	15,11	17,74	211,70	31/12 2028	3
2021[4]	183 196	179 596	2 572			177 024	12,52	14,60	226,20	31/12 2027	3
2020	224 712	214 616		37 828	214,10	176 788	7,24	9,39	158,15	31/12 2026	3
2019	261 368	212 692		87 908	225,86	124 784	5,49	6,11	129,80	31/12 2025	3
2018	257 376	100 736		39 688	224,39	61 048	5,38	5,99	114,15	31/12 2024	3
2017	227 856	46 304		46 304	211,30	–	6,89	7,68	121,73	31/12 2023	3
Totalt	**1 606 806**	**989 132**	**6 743**	**212 889**		**986 610**					

[1] Värdet av matchningsoptionerna vid tilldelningstillfället baseras på ett teoretiskt värde beräknat med Black & Scholes värderingsmodell.
[2] Verkligt värde vid tilldelningstillfället beräknat i enlighet med IFRS 2 som ligger till grund för redovisade värden. Se sidan 115 för specifikation av beräkningsgrunder.
[3] Under vissa förutsättningar, i samband med anställningens upphörande, kan matchningsoptioner lösas innan intjäningsperioden upphör. Om anställningen varat kortare tid än 4 år, måste redan intjänade matchningsoptioner utnyttjas inom 3 månader från anställnings upphörande. Om anställningen varat längre än 4 år måste matchningsoptioner utnyttjas inom 12 månader.
[4] Matchningsoptioner ej tillgängliga för lösen vid årets utgång.

Innehåll

Det här är Investor

Fokus på värdeskapande

En stark och hållbar portfölj

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagsstyrning

Hållbarhetsrapport

Finansiella rapporter

- Finansiell utveckling
- Investoraktien
- Koncernens räkningar och noter
- Moderbolagets räkningar och noter
- Vinstdisposition
- Revisionsberättelse

Övrig information

Not 11, forts.

Prestationsaktier 2017–2023

Utfärdade år	Maximalt antal tilldelade prestationsaktier	Antal vid årets ingång	Utdelnings-justering 2023	Förverkade prestations-aktier 2023	Lösta prestations-aktier 2023	Vägd genomsnittlig aktiekurs på lösendagen	Antal prestationsaktier 31/12 2023	Teoretiskt värde[1], kr	Verkligt värde[2], kr	Lösen-pris, kr	Slutförfallodag	Intjänings-period (år)
2023[3]	620 415	–	3 299				623 714	54,18	60,81	107,36	31/12 2029	3
2022[3]	630 046	633 456	12 997	2 859			643 594	42,96	48,13	85,99	31/12 2028	3
2021[3]	487 678	498 813	10 259	1 138			507 934	43,01	47,98	89,88	31/12 2027	3
2020	518 904	540 705	7 300	158 158	45 500	213,08	344 347	29,89	33,46	61,96	31/12 2026	3
2019	575 256	550 662	9 442		250 567	218,59	309 537	24,32	26,88	49,56	31/12 2025	3
2018	529 484	226 152	4 447		22 582	220,88	208 017	21,66	23,98	42,24	31/12 2024	3
2017	486 364	93 157	1 074		94 231	212,39	–	23,20	25,69	44,10	31/12 2023	3
Totalt	**3 848 147**	**2 542 945**	**48 818**	**162 155**	**412 880**		**2 637 143**					

[1] Värdet av prestationsaktierna vid tilldelningstillfället baseras på ett teoretiskt värde beräknat med Black & Scholes värderingsmodell.
[2] Verkligt värde vid tilldelningstillfället beräknat i enlighet med IFRS 2 som ligger till grund för redovisade värden. Se nedan tabell för specifikation av beräkningsgrunder.
[3] Prestationsaktier ej tillgängliga för lösen vid årets utgång.

Skillnaden mellan teoretiskt värde och verkligt värde förklaras främst av att förväntad personalomsättning beaktas vid fastställande av det teoretiska värdet. Vid beräkningen av verkligt värde enligt IFRS 2 beaktas inte personalomsättning vid värderingen utan istället görs en justering av förväntat antal intjänade aktier eller optioner, vilken baseras på genomsnittligt historiskt utfall.

Beräkningen av verkligt värde, enligt IFRS 2, vid tilldelningstillfället baseras på följande förutsättningar:

	2023			2022		
	Matchningsaktie	Matchningsoption	Prestationsaktie	Matchningsaktie	Matchningsoption	Prestationsaktie
Genomsnittlig volymvägd betalkurs för Investors B-aktie	215,87	215,87	215,87	176,48	176,48	176,48
Lösenpris	10,00	259,00	107,94	10,00	211,70	88,24
Antagen volatilitet[1]	21%	21%	21%	21%	21%	21%
Antagen genomsnittlig löptid[2]	5 år	5 år	5 år	5 år	5 år	5 år
Antagen utdelningsandel[3]	0%	2,1%	0%	0%	2,1%	0%
Riskfri ränta	2,48%	2,48%	2,48%	1,62%	1,62%	1,62%
Förväntat utfall[4]			50%			50%

[1] Volatilitetsantagandet baseras på framtidsbedömningar med utgångspunkt från den historiska volatiliteten för Investors B-aktie, där löptiden på instrumentet är en påverkande faktor. Den historiska volatiliteten har legat i intervallet 15 till 30 procent.
[2] Vid antagande om respektive instruments genomsnittliga löptid har man vid tilldelningstillfället beaktat historiskt lösenmönster samt instrumentens faktiska livslängd inom ramen för respektive program.
[3] Utdelning för matchnings- och prestationsaktier kompenseras med ökning av antalet aktier.
[4] Sannolikheten att uppnå prestationskraven är beräknad utifrån historiska data och verifierad av externa bedömare.

Innehåll

Det här är Investor

Fokus på värdeskapande

En stark och hållbar portfölj

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagsstyrning

Hållbarhetsrapport

Finansiella rapporter

- Finansiell utveckling
- Investoraktien
- Koncernens räkningar och noter
- Moderbolagets räkningar och noter
- Vinstdisposition
- Revisionsberättelse

Övrig information

Not 11, forts.

Patricia Industries program för långsiktig rörlig ersättning

Styrelsens ambition är att kontinuerligt säkerställa en stark koppling mellan den rörliga ersättningen för medarbetare i Patricia Industries ("PI") och värdeutvecklingen för PI:s portfölj. Syftet med PI:s program är att uppmuntra medarbetare att bygga upp såväl ett betydande innehav av Investoraktier som, direkt eller indirekt, en betydande exponering mot PI:s befintliga och framtida investeringar.

I korthet baseras programmet på samma struktur som Investors program, men är relaterad till värdeutvecklingen i PI. Instrumenten i PI:s program tilldelas inom ramen för två planer (som beskrivs närmare nedan): (i) PI:s Balansräkningsplan ("PI-BR-Planen") och (ii) PI:s Nordamerikanska Dotterbolagsplan ("PI-NA-Planen"). Instrumenten har en löptid om upp till sju år och deltagare tilldelas, villkorat av att de gör en egen investering i Investoraktier alternativt använder redan ägda aktier, instrument som intjänas under en treårig intjäningsperiod och som kan utnyttjas/lösas under en fyraårig lösenperiod därefter (med förbehåll för vad som kan följa av tillämplig amerikansk skattelagstiftning).

Två kategorier av medarbetare erbjuds att delta i programmet: (i) Innehavare av Affärskritiska roller i PI och (ii) Övriga medarbetare i PI. Deltagare anställda i PI:s nordiska organisation erbjuds att delta i PI-BR-Planen medan deltagare anställda i PI:s nordamerikanska organisation erbjuds att delta i PI-BR-Planen med 60 procent av sitt tilldelningsvärde och med 40 procent av sitt tilldelningsvärde i PI-NA-Planen.

Generella villkor för instrumenten

För instrument tilldelade under PI-BR-Planen och PI-NA-Planen gäller följande villkor:

- Instrumenten tilldelas vederlagsfritt.
- Instrument som tilldelas i kategorin Övriga medarbetare i PI inom ramen för de två Planerna replikerar strukturen för Aktiesparplanen i Investor.
- Instrument som tilldelas i kategorin Affärskritiska roller i PI inom ramen för de två Planerna består av såväl instrument som replikerar Aktiesparplanen i Investor och instrument med särskilda prestationsvillkor som replikerar strukturen för Prestationsplanen i Investor.
- Instrumenten intjänas under tre år efter tilldelning ("Intjäningsperioden").
- Instrumenten får inte överlåtas eller pantsättas.
- Förutsatt att intjäning sker kan instrumenten utnyttjas/lösas under en fyraårsperiod efter Intjäningsperiodens slut. Detta förutsätter (med vissa undantag) att deltagaren under Intjäningsperioden bibehållit sin anställning i PI och behållit Deltagaraktierna (allt med förbehåll för vad som kan följa av tillämplig amerikansk skattelagstiftning).
- Instrumenten är kontantavräknade.
- Deltagare erhåller kompensation för den utdelning som lämnats från tidpunkten för tilldelningen fram till och med datumet för utnyttjande/lösen. Detta för att programmet ska vara utdelningsneutralt.

Särskilda prestationsvillkor för innehavare av Affärskritiska roller i PI

Följande prestationsvillkor gäller för instrumenten som ställs ut under planen till innehavare av Affärskritiska roller i PI (som replikerar strukturen för Prestationsplanen i Investor).

Instrument tilldelade inom ramen för PI-BR-Planen: För att deltagare ska kunna tilldelas maximalt antal instrument måste den sammantagna årliga tillväxten av marknadsvärdet av tillgångarna i PI:s balansräkning överstiga räntan för 10-åriga svenska statsobligationer med mer än 10 procentenheter. Överstiger den sammantagna årliga tillväxten av marknadsvärdet av tillgångarna i PI:s balansräkning inte den 10-åriga svenska statsobligationsräntan med minst 2 procentenheter tilldelas deltagare inga instrument. Om den tillämpliga sammantagna årliga tillväxten ligger mellan den 10-åriga svenska statsobligationsräntan plus 2 procentenheter och den 10-åriga svenska statsobligationsräntan plus 10 procentenheter, sker en proportionell (linjär) beräkning av tilldelningen. Prestationen mäts vid tre tillfällen under den treåriga Intjäningsperioden, varje mätning på rullande 12-månadersbasis.

Instrument tilldelade inom ramen för PI-NA-Planen: För att deltagare ska kunna tilldelas maximalt antal instrument måste den sammantagna årliga tillväxten av marknadsvärdet av PI:s nordamerikanska dotterföretag överstiga räntan för 10-åriga amerikanska statsobligationer med mer än 12 procentenheter. Överstiger den sammantagna årliga tillväxten av marknadsvärdet av tillgångarna i PI:s nordamerikanska dotterföretag inte den 10-åriga amerikanska statsobligationsräntan med minst 4 procentenheter tilldelas deltagare inga instrument.

Om den tillämpliga sammantagna årliga tillväxten ligger mellan den 10-åriga amerikanska statsobligationsräntan plus 4 procentenheter och den 10-åriga amerikanska statsobligationsräntan plus 12 procentenheter, sker en proportionell (linjär) beräkning av tilldelningen. Prestationen mäts vid ett tillfälle, i slutet av den treåriga Intjäningsperioden.

Sammanfattning av Patricia Industries program för långsiktig aktierelaterad ersättning 2017–2023[1]

[1] Där relevant har historiska siffror i efterföljande tabeller ändrats för att reflektera den aktiesplit 4:1 som genomfördes under 2021.

PI-BR Planen

Matchningsaktier 2017–2023

Utfärdade år	Antal tilldelade matchnings-aktier	Antal vid årets ingång	Utdelnings-justering 2023	Förverkade matchnings-aktier 2023	Lösta matchnings-aktier 2023	Vägd genomsnittlig aktiekurs på lösendagen	Antal matchningsaktier 31/12 2023	Teoretiskt värde[1], kr	Verkligt värde[2], kr	Lösen-pris, kr	Slutförfallodag	Intjänings-period (år)[3]
2023[4]	59 914	–					59 914	186,07	207,04	10,00	31/12 2029	3
2022[4]	75 762	77 398		2 669	1 334	169,39	73 395	150,33	167,26	10,00	31/12 2028	3
2021[4]	65 702	67 594		788	1 578	181,95	65 228	167,31	186,04	2,50	31/12 2027	3
2020	79 028	83 230			7 633	149,96	75 597	116,98	129,24	2,50	31/12 2026	3
2019	95 644	92 930			7 057	161,00	85 873	94,95	105,61	2,50	31/12 2025	3
2018	101 120	94 758			16 189	148,62	78 569	83,25	92,61	2,50	31/12 2024	3
2017	83 320	65 488			65 488	158,42	–	88,88	98,94	2,50	31/12 2023	3
Totalt	**560 490**	**481 398**	**–**	**3 457**	**99 279**		**438 576**					

[1] Värdet av matchningsaktierna vid tilldelningstillfället baseras på ett teoretiskt värde beräknat med Black & Scholes värderingsmodell.
[2] Verkligt värde vid tilldelningstillfället beräknat i enlighet med IFRS 2 som ligger till grund för redovisade värden. Se sidan 119 för specifikation av beräkningsgrunder.
[3] Under vissa förutsättningar, i samband med anställningens upphörande, kan matchningsaktier lösas innan intjäningsperioden upphör.
Om anställningen då varat kortare tid än 4 år, måste redan intjänade matchningsaktier utnyttjas inom 3 månader från anställningens upphörande.
Om anställningen varat längre än 4 år måste matchningsaktier utnyttjas inom 12 månader.
[4] Matchningsaktier ej tillgängliga för lösen vid årets utgång.

Innehåll
Det här är Investor
Fokus på värdeskapande
En stark och hållbar portfölj
Risker och osäkerhetsfaktorer
Bolagsstyrning
Hållbarhetsrapport
Finansiella rapporter
Finansiell utveckling
Investoraktien
Koncernens räkningar och noter
Moderbolagets räkningar och noter
Vinstdisposition
Revisionsberättelse
Övrig information

Not 11, forts.

Matchningsoptioner 2017–2023

Utfärdade år	Antal tilldelade matchnings-optioner	Antal vid årets ingång	Förverkade matchnings-optioner 2023	Lösta matchnings-optioner 2023	Vägd genomsnittlig aktiekurs på lösendagen	Antal matchningsoptioner 31/12 2023	Teoretiskt värde[1], kr	Verkligt värde[2], kr	Lösen-pris, kr	Slutförfallodag	Intjänings-period (år)[3]
2023[4]	119 828	–				119 828	21,03	24,79	259,00	31/12 2029	3
2022[4]	151 524	151 524	7 836			143 688	15,38	18,08	211,70	31/12 2028	3
2021[4]	131 404	129 990	4 550			125 440	13,51	15,81	226,20	31/12 2027	3
2020	158 056	156 544	6 336	3 896		146 312	8,45	11,35	158,15	31/12 2026	3
2019	191 288	169 460		13 133	160,94	156 327	6,57	12,09	129,80	31/12 2025	3
2018	202 240	171 460		30 140	148,08	141 320	6,22	8,54	114,15	31/12 2024	3
2017	166 640	117 289		117 289	159,49	–	7,88	11,00	121,73	31/12 2023	3
Totalt	**1 120 980**	**896 267**	**18 722**	**164 458**		**832 915**					

Prestationsaktier 2017–2023

Utfärdade år	Maximalt antal tilldelade prestationsaktier	Antal vid årets ingång	Utdelnings-justering 2023	Förverkade prestations-aktier 2023	Lösta prestations-aktier 2023	Vägd genomsnittlig aktiekurs på lösendagen	Antal prestationsaktier 31/12 2023	Teoretiskt värde[1], kr	Verkligt värde[2], kr	Lösen-pris, kr	Slutförfallodag	Intjänings-period (år)[3]
2023[4]	389 705	–					389 705	54,18	60,81	107,94	31/12 2029	3
2022[4]	496 961	507 074		182 007			325 067	42,96	48,13	86,48	31/12 2028	3
2021[4]	438 097	455 387		298 736			156 651	43,01	47,98	90,70	31/12 2027	3
2020	511 596	543 187		352 798	12 202	145,26	178 187	29,89	33,46	62,06	31/12 2026	3
2019	611 792	371 213			15 453	162,85	355 760	24,32	27,24	49,72	31/12 2025	3
2018	646 448	443 295			62 953	147,02	380 342	21,66	24,42	43,19	31/12 2024	3
2017	529 768	267 697			267 697	149,19	–	23,20	26,53	45,75	31/12 2023	3
Totalt	**3 624 367**	**2 587 853**	**–**	**833 541**	**358 305**		**1 785 712**					

[1] Värdet av matchningsoptionerna och prestationsaktierna vid tilldelningstillfället baseras på ett teoretiskt värde beräknat med Black & Scholes värderingsmodell.
[2] Verkligt värde vid tilldelningstillfället beräknat i enlighet med IFRS 2 som ligger till grund för redovisade värden. Se sidan 119 för specifikation av beräkningsgrunder.
[3] Under vissa förutsättningar, i samband med anställningens upphörande, kan matchningsoptioner och prestationsaktier lösas innan intjäningsperioden upphör.
Om anställningen då varat kortare tid än 4 år, måste redan intjänade matchningoptioner och prestationsaktier utnyttjas inom 3 månader från anställningens upphörande.
Om anställningen varat längre än 4 år måste matchningsoptioner och prestationsaktier utnyttjas inom 12 månader.
[4] Matchningsoptioner och prestationsaktier ej tillgängliga för lösen vid årets utgång.

Innehåll
Det här är Investor
Fokus på värdeskapande
En stark och hållbar portfölj
Risker och osäkerhetsfaktorer
Bolagsstyrning
Hållbarhetsrapport
Finansiella rapporter
- Finansiell utveckling
- Investoraktien
- Koncernens räkningar och noter
- Moderbolagets räkningar och noter
- Vinstdisposition
- Revisionsberättelse

Övrig information

Not 11, forts.

PI-NA Planen

Matchningsaktier 2017–2023

Utfärdade år	Antal tilldelade matchningsaktier	Antal vid årets ingång	Utdelnings-justering 2023	Förverkade matchnings-aktier 2023	Lösta matchnings-aktier 2023	Vägd genomsnittlig aktiekurs på lösendagen	Antal matchningsaktier 31/12 2023	Teoretiskt värde[1], kr	Verkligt värde[2], kr	Lösen-pris, kr	Slutförfallodag	Intjänings-period (år)[3]
2023[4]	17 855	–		750			17 105	186,52	207,58	10,00	31/12 2029	3
2022[4]	26 354	26 354		2 073			24 281	150,79	167,81	10,00	31/12 2028	3
2021[4]	28 036	24 691		1 875			22 816	167,39	186,14	2,50	31/12 2027	3
2020	37 356	27 359		2 117	1 008	223,30	24 234	117,04	129,33	2,50	31/12 2026	3
2019	46 272	29 436		2 297	651	293,55	26 488	95,21	106,03	2,50	31/12 2025	3
2018	52 440	36 933		4 335	1 934	263,47	30 664	83,54	93,08	2,50	31/12 2024	3
2017	41 928	24 457		1 120	23 337	350,72	–	89,08	99,24	2,50	31/12 2023	3
Totalt	**250 241**	**169 230**	**–**	**14 567**	**26 930**		**145 588**					

Matchningsoptioner 2017–2023

Utfärdade år	Antal tilldelade matchnings-optioner	Antal vid årets ingång	Förverkade matchnings-optioner 2023	Lösta matchnings-optioner 2023	Vägd genomsnittlig aktiekurs på lösendagen	Antal matchningsoptioner 31/12 2023	Teoretiskt värde[1], kr	Verkligt värde[2], kr	Lösen-pris, kr	Slutförfallodag	Intjänings-period (år)[3]
2023[4]	35 710	–	1 451			34 259	33,82	40,50	269,97	31/12 2029	3
2022[4]	52 708	52 708	1 720			50 988	18,06	21,31	220,67	31/12 2028	3
2021[4]	56 072	56 072	2 279			53 793	12,04	13,99	235,78	31/12 2027	3
2020	74 712	74 712	3 598	2 836	223,30	68 278	8,83	11,91	166,49	31/12 2026	3
2019	92 544	81 266	3 976	1 893	293,55	75 397	7,45	13,40	136,64	31/12 2025	3
2018	104 880	89 021	6 404	5 260	263,47	77 357	6,83	9,26	123,60	31/12 2024	3
2017	83 856	57 006		57 006	349,65	–	7,46	9,80	121,73	31/12 2023	3
Totalt	**500 482**	**410 785**	**19 428**	**66 995**		**360 072**					

[1] Värdet av matchningsaktierna/-optionerna vid tilldelningstillfället baseras på ett teoretiskt värde beräknat med Black & Scholes värderingsmodell.
[2] Verkligt värde vid tilldelningstillfället beräknat i enlighet med IFRS 2 som ligger till grund för redovisade värden. Se sidan 119 för specifikation av beräkningsgrunder.
[3] Under vissa förutsättningar, i samband med anställningens upphörande, kan matchningsaktier/-optioner lösas innan intjäningsperioden upphör.
Om anställningen då varat kortare tid än 4 år, måste redan intjänade matchningsaktier/-optioner utnyttjas inom 3 månader från anställningens upphörande.
Om anställningen varat längre än 4 år måste matchningsaktier/-optioner utnyttjas inom 12 månader.
[4] Matchningsaktier/-optioner ej tillgängliga för lösen vid årets utgång.

Innehåll

Det här är Investor

Fokus på värdeskapande

En stark och hållbar portfölj

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagsstyrning

Hållbarhetsrapport

Finansiella rapporter

- Finansiell utveckling
- Investoraktien
- Koncernens räkningar och noter
- Moderbolagets räkningar och noter
- Vinstdisposition
- Revisionsberättelse

Övrig information

Not 11, forts.

Prestationsaktier 2017–2023

Utfärdade år	Maximalt antal tilldelade prestationsaktier	Antal vid årets ingång	Utdelnings-justering 2023	Förverkade prestations-aktier 2023	Lösta prestations-aktier 2023	Vägd genomsnittlig aktiekurs på lösendagen	Antal prestationsaktier 31/12 2023	Teoretiskt värde[1], kr	Verkligt värde[2], kr	Lösen-pris, kr	Slutförfallodag	Intjänings-period (år)[3]
2023[4]	128 544	–		5 225			123 319	56,49	63,55	112,51	31/12 2029	3
2022[4]	173 346	173 346		13 064			160 282	44,88	50,40	95,43	31/12 2028	3
2021[4]	190 408	167 859		12 652			155 207	44,38	49,61	115,66	31/12 2027	3
2020	254 780	188 322		188 322			–	30,57	34,48		31/12 2026	3
2019	289 988	184 195		14 285	3 711	293,55	166 199	26,86	31,01	79,42	31/12 2025	3
2018	321 608	–					–	24,20	28,13		31/12 2024	3
2017	268 948	158 601		7 206	151 395	326,22	–	24,97	28,69	61,83	31/12 2023	3
Totalt	**1 627 622**	**872 323**	**–**	**240 754**	**155 106**		**605 007**					

[1] Värdet av prestationsaktierna vid tilldelningstillfället baseras på ett teoretiskt värde beräknat med Black & Scholes värderingsmodell.
[2] Verkligt värde vid tilldelningstillfället beräknat i enlighet med IFRS 2 som ligger till grund för redovisade värden. Se nedan för specifikation av beräkningsgrunder.
[3] Under vissa förutsättningar, i samband med anställningens upphörande, kan prestationsaktier lösas innan intjäningsperioden upphör.
Om anställningen då varat kortare tid än 4 år, måste redan intjänade prestationsaktier utnyttjas inom 3 månader från anställningens upphörande.
Om anställningen varat längre än 4 år måste prestationsaktier utnyttjas inom 12 månader.
[4] Prestationsaktier ej tillgängliga för lösen vid årets utgång.

Beräkningen av verkligt värde, enligt IFRS 2, vid tilldelningstillfället baseras på följande förutsättningar:

	PI-BR Planen						PI-NA Planen					
	Matchningsaktie		Matchningsoption		Prestationsaktie		Matchningsaktie		Matchningsoption		Prestationsaktie	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Genomsnittlig volymvägd betal-kurs för Investors B-aktie	215,87	176,48	215,87	176,48	215,87	176,48	215,87	176,48	215,87	176,48	215,87	176,48
Lösenpris	10,00	10,00	259,00	211,70	107,94	88,24	10,00	10,00	259,00	211,70	107,94	88,24
Antagen volatilitet[1]	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%
Antagen genomsnittlig löptid[2]	5 år	5 år	5 år	5 år	5 år	5 år	5 år	5 år	5 år	5 år	5 år	5 år
Antagen utdelningsandel[3]	0%	0%	2,0%	2,0%	0%	0%	0%	0%	0%	2,0%	0%	0%
Riskfri ränta	2,48%	1,62%	2,48%	1,62%	2,48%	1,62%	3,74%	2,86%	3,74%	2,86%	3,74%	2,86%
Förväntat utfall[4]					50%	50%					50%	50%

[1] Volatilitetsantagandet baseras på framtidsbedömningar med utgångspunkt från den historiska volatiliteten för Investors B-aktie, där löptiden på instrumentet är en påverkande faktor. Den historiska volatiliteten har legat i intervallet 15 till 30 procent.
[2] Vid antagande om respektive instruments genomsnittliga löptid har man vid tilldelningstillfället beaktat historiskt lösenmönster samt instrumentens faktiska livslängd inom ramen för respektive program.
[3] Utdelning för matchnings- och prestationsaktier kompenseras med ökning av antalet aktier.
[4] Sannolikheten att uppnå prestationskraven beräknad utifrån historiska data och verifierad av externa bedömare.

Innehåll

Det här är Investor

Fokus på värdeskapande

En stark och hållbar portfölj

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagsstyrning

Hållbarhetsrapport

Finansiella rapporter

- Finansiell utveckling
- Investoraktien
- Koncernens räkningar och noter
- Moderbolagets räkningar och noter
- Vinstdisposition
- Revisionsberättelse

Övrig information

Övriga program inom dotterföretagen

Incitamentsprogram för utvalda medarbetare inom Patricia Industries

Ett mindre antal medarbetare inom tidigare Investor Growth Capital (IGC) är med i ett vinstdelningsprogram som bygger på realiserade intäkter från tidigare gjorda investeringar inom IGC. Under året har totalt 6 (16) Mkr utbetalats till medarbetare inom ramen för detta program. Reserverade, ej utbetalda, belopp avseende orealiserade vinster till medarbetare uppgick till 33 (61) Mkr vid årets utgång.

Investeringsprogram inom Patricia Industries dotterföretag

Ledande befattningshavare och utvalda seniora medarbetare i BraunAbility, Laborie, Sarnova och Advanced Instruments, erbjuds möjlighet att investera i företagen genom syntetiska optioner och aktieoptioner. Dessa instrument är till största delen kontantreglerade och deltagarna behöver inte göra någon initial investering.

Aktieinvesteringsprogram ”management participation programs”

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i onoterade investeringar, inklusive Mölnlycke, Permobil, Piab, Vectura, BraunAbility, Sarnova, Laborie, Advanced Instruments och Atlas Antibodies, erbjuds möjlighet att investera i företagen genom aktieinvesteringsprogram (management participation programs). Villkoren för de flesta programmen baseras på marknadsvärderingar och är utformade så att programdeltagarna erhåller en lägre avkastning än ägarna om investeringsplanen inte uppnås, men om planen överträffas erhåller deltagarna en högre avkastning än ägarna.

Vinstdelningsprogram för tradingverksamheten

Detta program innefattar deltagare från tradingverksamheten och investeringsorganisationen. Deltagarna i programmet erhåller rörlig lön motsvarande 20 procent av tradingverksamhetens nettoresultat. Programmet innehåller principen att rätten till ersättning kan bortfalla (claw back) genom att 50 procent av tilldelningen av den rörliga lönen hålls inne i ett år och utfaller endast i sin helhet vid ett positivt tradingresultat för det aktuella året. För att erhålla maximal tilldelning av den rörliga lönen krävs således två på varandra följande vinstgivande år. Totalt deltar cirka 10–15 medarbetare i programmet.

Redovisningsmässiga effekter av aktierelaterade ersättningar

Kostnader för aktierelaterade ersättningar, Mkr	2023	2022
Koncernen		
Kostnad hänförlig till egetkapitalreglerade instrument	55	44
Kostnad hänförlig till kontantreglerade instrument	743	260
Sociala avgifter hänförliga till aktierelaterade ersättningar	106	36
Totalt	**904**	**340**
Moderbolaget		
Kostnad hänförlig till egetkapitalreglerade instrument	52	41
Kostnad hänförlig till kontantreglerade instrument	23	12
Sociala avgifter hänförliga till aktierelaterade ersättningar	47	7
Totalt	**121**	**60**

Övriga effekter av aktierelaterade ersättningar, Mkr	2023	2022
Koncernen		
Effekt av lösen aktierelaterade ersättningar redovisad direkt i eget kapital	11	22
Redovisat värde av skulder för kontantreglerade instrument	1 321	812
Moderbolaget		
Effekt av lösen aktierelaterade ersättningar redovisad direkt i eget kapital	51	22
Redovisat värde av skulder för kontantreglerade instrument	48	73

Ersättning till Moderbolagets styrelse

Årsstämman 2023 beslutade om ett totalt styrelsearvode om 13 325 (12 885) Tkr, varav 11 815 (11 415) Tkr i form av kontantarvode och syntetiska aktier och 1 510 (1 470) Tkr som utskottsarvode.

Syntetiska aktier 2008–2023

Från och med 2008 kan styrelseledamot välja att erhålla del av bruttoarvodet, exklusive arvode för utskottsarbete, i form av syntetiska aktier. Det beslut årsstämman tog avseende syntetiska aktier 2023 överensstämmer i allt väsentligt med det beslut som togs vid årsstämman 2022. För år 2023 hade ledamot möjlighet att erhålla 50 procent av värdet av arvodet före skatt, exklusive arvode för utskottsarbete, i form av syntetiska aktier och 50 procent kontant, istället för att erhålla 100 procent av arvodet kontant. Med en syntetisk aktie följer samma ekonomiska rättigheter som med Investors B-aktier vilket innebär att styrelseledamöternas arvode i form av syntetiska aktier, på samma sätt som gäller för en B-aktie, blir beroende av värdemässiga upp- och nedgångar samt utdelningsbeloppens storlek under femårsperioden fram till 2028 då varje syntetisk aktie berättigar styrelseledamoten att erhålla ett belopp motsvarande då gällande aktiekurs för en B-aktie i Investor. Vid det konstituerande styrelsesammanträdet i maj 2023 antog styrelsen, i likhet med 2022, en policy enligt vilken styrelseledamöter, som inte tidigare har motsvarande innehav, under en femårsperiod, förväntas bygga upp ett eget innehav av aktier i Investor (eller motsvarande exponering mot Investoraktier, till exempel i form av syntetiska aktier) till ett marknadsvärde som förväntas motsvara minst ett års arvode före skatt, exklusive arvode för utskottsarbete.

Styrelseledamotens rätt att erhålla utbetalning inträder, i förhållande till vardera 25 procent av tilldelade syntetiska aktier, efter publicering av bokslutskommunikén respektive de tre kvartalsrapporterna under femte året efter den bolagsstämma som beslutade om tilldelning av de syntetiska aktierna. För den händelse styrelseledamoten avgår som styrelseledamot innan utbetalningsdag äger styrelseledamoten inom tre månader efter det att styrelseledamoten avgått begära att utbetalningstidpunkten tidigareläggs, och inträder, i förhållande vardera till 25 procent av samtliga tilldelade syntetiska aktier efter publicering av bokslutskommunikén respektive de tre kvartalsrapporterna under året efter det då sådan begäran inkommit till bolaget.

Innehåll
Det här är Investor
Fokus på värdeskapande
En stark och hållbar portfölj
Risker och osäkerhetsfaktorer
Bolagsstyrning
Hållbarhetsrapport
Finansiella rapporter
Finansiell utveckling
Investoraktien
Koncernens räkningar och noter
Moderbolagets räkningar och noter
Vinstdisposition
Revisionsberättelse
Övrig information

Not 11, forts.

Kostnadsförda ersättningar till styrelsen 2023

Total ersättning år 2023 (Tkr)	Kontant styrelsearvode	Värdet av syntetiska aktier vid tilldelnings-tidpunkten	Utskotts-arvode	Totalt arvode, värde vid tilldelnings-tidpunkten	Effekt av förändring i verkligt värde på tidigare års programs syntetiska aktier	Effekt av förändring i verkligt värde på 2023 års syntetiska aktier	Effekt av under året lösta syntetiska aktier	Totalt arvode, redovisad kostnad	Antal syntetiska aktier vid årets ingång	Antal syntetiska aktier tilldelade 2023[1]	Utdelnings-justering	Lösta syntetiska aktier 2023	Antal syntetiska aktier per 31/12 2023
Jacob Wallenberg	3 170		430	3 600	1 137			4 737	22 853		472		23 324
Marcus Wallenberg	1 845			1 845				1 845					
Josef Ackermann[2]							86	86	4 050		34	4 084	
Gunnar Brock[3]	425	425	225	1 075	573	36	86	1 770	15 572	1 963	282	4 084	13 733
Johan Forssell													
Magdalena Gerger	425	425	225	1 075	388	36		1 499	7 790	1 963	171		9 925
Tom Johnstone, CBE	425	425	110	960	573	36	86	1 655	15 572	1 963	282	4 084	13 733
Isabelle Kocher	425	425		850	229	36		1 115	4 605	1 963	106		6 674
Sara Mazur[4]					455		86	541	13 189		222	4 084	9 328
Sven Nyman	850			850				850					
Grace Reksten Skaugen	850		410	1 260				1 260					
Hans Stråberg	425	425	110	960	573	36	86	1 655	15 572	1 963	282	4 084	13 733
Lena Treschow Torell[5]					344		86	430	10 967		177	4 084	7 060
Sara Öhrvall	425	425		850	119	36		1 004	2 383	1 963	60		4 406
Totalt	**9 265**	**2 550**	**1 510**	**13 325**	**4 392**	**215**	**517**	**18 449**	**112 552**	**11 779**	**2 087**	**24 502**	**101 917**

Kostnadsförda ersättningar till styrelsen 2022

Total ersättning år 2022 (Tkr)	Kontant styrelsearvode	Värdet av syntetiska aktier vid tilldelnings-tidpunkten	Utskotts-arvode	Totalt arvode, värde vid tilldelnings-tidpunkten	Effekt av förändring i verkligt värde på tidigare års programs syntetiska aktier	Effekt av förändring i verkligt värde på 2022 års syntetiska aktier	Effekt av under året lösta syntetiska aktier	Totalt arvode, redovisad kostnad	Antal syntetiska aktier vid årets ingång	Antal syntetiska aktier tilldelade 2022[1]	Utdelnings-justering	Lösta syntetiska aktier 2022	Antal syntetiska aktier per 31/12 2022
Jacob Wallenberg	1 535	1 535	420	3 490	-459	147		3 178	13 619	8 874	360		22 853
Marcus Wallenberg	1 785			1 785				1 785					
Josef Ackermann[2]					-134		-140	-273	7 494		124	3 569	4 050
Gunnar Brock[3]	410	410	220	1 040	-435	39	-140	505	16 429	2 370	341	3 569	15 572
Johan Forssell													
Magdalena Gerger	410	410	220	1 040	-178	39	-140	761	8 822	2 370	167	3 569	7 790
Tom Johnstone, CBE	410	410	105	925	-435	39	-140	390	16 429	2 370	341	3 569	15 572
Isabelle Kocher	410	410		820	-73	39		786	2 172	2 370	63		4 605
Sara Mazur[4]					-435			-435	12 894		295		13 189
Sven Nyman	820			820									
Grace Reksten Skaugen	820		400	1 220									
Hans Stråberg	410	410	105	925	-435	39	-140	390	16 429	2 370	341	3 569	15 572
Lena Treschow Torell[5]					-362		-140	-502	14 257		279	3 569	10 967
Sara Öhrvall	410	410		820		39	-140	719	3 535	2 370	46	3 569	2 383
Totalt	**7 420**	**3 995**	**1 470**	**12 885**	**-2 946**	**383**	**-980**	**9 343**	**112 079**	**23 095**	**2 357**	**24 980**	**112 552**

[1] Baserat på volymvägt genomsnitt av börskursen för Investor B under perioden 5 maj till 11 maj 2023: 216,48 kronor respektive 5 maj till 11 maj 2022: 172,98 kronor.

[2] Styrelseledamot till och med 8/5 2019.

[3] Därutöver har ersättning från dotterföretag utgått med 0 (1 201) Tkr till Gunnar Brock.

[4] Styrelseledamot till och med 3/5 2022.

[5] Styrelseledamot till och med 5/5 2021.