investor

Årsstämma Investor AB (publ) 7 maj 2024

Dagordningspunkt 18

Styrelsens förslag till beslut om program för långsiktig rörlig ersättning

18A Program för långsiktig rörlig ersättning för medarbetare inom Investor, exklusive Patricia Industries

Introduktion, beslutsprocess och majoritetskrav
Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman 2024 ett program för långsiktig rörlig ersättning för medarbetare inom Investor. Det föreslagna programmet motsvarar huvudsakligen det program som beslutades 2023. Kostnaden för programmet bedöms vara i linje med förra årets program. Styrelsens beslut har föregåtts av Ersättningsutskottets beredning av ärendet.

Genomförande av programmet förutsätter att årsstämman med enkel majoritet godkänner omfattningen av och huvudprinciperna för programmet. Investors årsstämma har under en lång följd av år fattat beslut om liknande program för långsiktig rörlig ersättning. De äldsta utestående programmen är de från 2018.

Det föreslagna programmet för 2024 är kopplat till aktier i Investor av serie B.

Motiv för programmet
Styrelsen uppmuntrar Investors medarbetare att bygga upp ett betydande aktieägande i Investor.

Programmet har en struktur som erbjuder medarbetarna en balans mellan risktagande och möjlighet till kompensation; det finns dels ett krav på eget innehav av Investoraktier (risk) men också möjlighet att erhålla prestationsrelaterade tilldelningar av Investoraktier (belöning).

Kravet på eget innehav av Investoraktier finns för att stärka engagemanget och för att skapa exponering mot Investors långsiktiga utveckling. Det ger också Investors aktieägare och medarbetare en gemensam målsättning.

Programmets utformning
Programmet består av två planer: Aktiesparplanen och Prestationsplanen. Aktiesparplanen erbjuds samtliga medarbetare och Prestationsplanen erbjuds verkställande direktören och övriga medlemmar i ledningsgruppen samt maximalt 22 övriga medarbetare inom Investor (tillsammans ”Innehavare av Affärskritiska roller”). Deltagande förutsätter egen investering i Investoraktier (”Deltagaraktier”, definieras nedan). Programmet har en treårig intjäningsperiod, varefter följer en fyraårig utnyttjandeperiod.

Tilldelningsvärde och egen investering
Tilldelningsvärdet är en del av varje individs totala ersättning och bestäms till ett maximum mellan 10 och 150 procent av varje deltagares årliga fasta kontantersättning före skatt. För medarbetare som endast deltar i Aktiesparplanen motsvarar Aktiesparplanen 100 procent av tilldelningsvärdet. För Innehavare av Affärskritiska roller, som deltar både i Aktiesparplanen och i Prestationsplanen, är cirka en tredjedel av tilldelningsvärdet hänförligt till Aktiesparplanen och två tredjedelar till Prestationsplanen. Den egna investeringen i Deltagaraktier som krävs för att delta i programmet för långsiktig rörlig ersättning motsvarar varje medarbetares deltagande i Aktiesparplanen. Innehavare av Affärskritiska roller har skyldighet att delta i Aktiesparplanen med en egen investering om minst 5 procent av sin årliga fasta kontantersättning före skatt.

investor

Det ovan beskrivna innebär följande tilldelningsvärde och egen investering i Deltagaraktier;

- för verkställande direktören och övriga medlemmar i ledningsgruppen kan tilldelningsvärdet vara mellan 50 och 150 procent, vilket kräver en egen investering motsvarande cirka 17-50 procent, av den årliga fasta kontantersättningen före skatt,
- för övriga Innehavare av Affärskritiska roller kan tilldelningsvärdet vara mellan 30 och 100 procent, vilket kräver en egen investering motsvarande cirka 10-33 procent, av den årliga fasta kontantersättningen före skatt, och
- för övriga medarbetare är tilldelningsvärdet 10 eller 15 procent, vilket kräver en egen investering motsvarande cirka 10 eller 15 procent, av den årliga fasta kontantersättningen före skatt.

För att ha rätt till maximalt tilldelningsvärde måste varje deltagare delta med det maximala antalet Deltagaraktier.

Nedan följer en beskrivning av Aktiesparplanen och Prestationsplanen.

1. Aktiesparplan

Medarbetare som väljer att delta i programmet investerar i, eller använder befintligt innehav av, aktier i Investor (”Deltagaraktier”). För varje Deltagaraktie erhålls två optioner (”Matchningsoptioner”) och rätten att köpa en Investoraktie (”Matchningsaktie”).

Tilldelning sker efter en treårig intjäningsperiod. Därefter följer en fyraårsperiod under vilken varje Matchningsaktie kan förvärvas för 10,00 kronor. Under samma fyraårsperiod berättigar varje Matchningsoption till förvärv av en Investoraktie till ett pris motsvarande 120 procent av Deltagarkursen (definieras nedan).

Deltagaraktier

För att en Investoraktie ska kvalificera som Deltagaraktie ska aktien innehas med full äganderätt av medarbetaren och får inte vara föremål för restriktioner under någon utestående Aktiesparplan. Medarbetaren får inte på annat sätt än vad Aktiesparplanen medger förfoga över aktien under intjäningsperioden. Deltagaraktien kan antingen vara en aktie som medarbetaren redan äger eller en aktie som förvärvas under en period efter publiceringen av Investors första kvartalsrapport för 2024 (”Mätperioden”). Den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Investoraktien på Nasdaq Stockholm under Mätperioden benämns ”Deltagarkursen”.

Teoretiskt värde

Det teoretiska värdet av Aktiesparplanen har beräknats med hänsyn till värdet av optionerna, investeringsrisken, risken att anställningen upphör samt det pris som betalas för varje Matchningsaktie. Vid antagande om en Deltagarkurs om 250 kronor per aktie, uppgår det framräknade teoretiska värdet till cirka 94 procent av det investerade beloppet.

2. Prestationsplan

Enligt detta förslag deltar verkställande direktören, övriga medlemmar i ledningsgruppen och övriga Innehavare av Affärskritiska roller, utöver Aktiesparplanen, också i en Prestationsplan. Prestationsplanen är prestationsbaserad och ger möjlighet för deltagare att förvärva ytterligare Investoraktier.

Prestationsplanen innebär att Innehavare av Affärskritiska roller har rätt att under en fyraårsperiod 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.

investor

Prestationskrav
Totalavkastningen mäts över en treårig intjäningsperioden (kvartalsvis mätning på rullande 12-månadersbasis, där det totala utfallet beräknas som genomsnittet under de tre åren baserat på 9 mätpunkter).

Högsta utfall
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.

Lägsta utfall
Överstiger totalavkastningen inte den 10-åriga statsobligationsräntan med minst 2 procentenheter får deltagarna inte förvärva några Prestationsaktier.

Linjärt utfall (mellan lägsta och högsta)
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 Prestationsaktier som får förvärvas.

Teoretiskt värde
Det teoretiska värdet av möjligheten att få förvärva Prestationsaktier ska för deltagare uppgå till mellan 20 och cirka 100 procent av respektive deltagares fasta kontantersättning före skatt för 2024, eftersom Prestationsplanen utgör cirka två tredjedelar av tilldelningsvärdet, (som nämnts ovan kan tilldelningsvärdet för Innehavare av Affärskritiska roller vara mellan 30 och 150 procent av den årliga fasta kontantersättningen).

Det teoretiska värdet av möjligheten att förvärva en Prestationsaktie beaktar bland annat sannolikheten för att uppnå prestationskraven samt bygger på Black-Scholes värderingsmodell. Vid en antagen börskurs om 250 kronor utgör värdet av varje möjlighet att förvärva en Prestationsaktie 62 kronor. Sannolikheten att uppnå prestationskraven har, baserat på historiska utfall för Investors B-aktie (verifierad av extern bedömare), beräknats till cirka 50 procent.

Slutligt antal Prestationsaktier som får förvärvas är beroende av utfallet av prestationskraven men kan inte överstiga ett vid tilldelningen 2024 bestämt högsta antal (tak).

Utdelningskompensation
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.

Antal aktier
En Deltagarkurs om 250 kronor innebär att medarbetare till följd av Matchningsoptionerna kan förvärva högst 215 000 aktier om medarbetare fullt ut utnyttjar Aktiesparplanens möjligheter.

Högsta antal Matchningsaktier som medarbetare kan få rätt att förvärva uppgår, inklusive beräknad kompensation för utdelning, till 125 000, om medarbetare fullt ut utnyttjar sin möjlighet att delta i Aktiesparplanen.

Vid maximal måluppfyllelse uppgår det högsta antal Prestationsaktier som Innehavare av Affärskritiska roller kan ha rätt att förvärva, inklusive beräknad kompensation för utdelning, till 750 000.

Högsta antal aktier som kan komma att förvärvas under programmet är, för att upprätthålla det värde som redovisats ovan, beroende av Deltagarkursen och kan således komma att öka eller minska. Högsta

antalet aktier kan också förändras till följd av omräkning på grund av företrädesemission, split, fondemission eller liknande åtgärd.

Kostnader
Kostnaderna för programmet 2024 baseras på redovisningsprinciperna enligt IFRS 2 och uppgår vid en Deltagarkurs om 250 kronor samt fullt deltagande till cirka 37 miljoner kronor för Aktiesparplanen (varav cirka 16 miljoner kronor är hänförligt till ledningsgruppen) och cirka 48 miljoner kronor för Prestationsplanen (varav cirka 28 miljoner kronor är hänförligt till ledningsgruppen). I beloppen ingår beräknad kostnad för sociala avgifter. Kostnaderna fördelas över den treåriga intjäningsperioden.

Säkringsåtgärder
För att begränsa kostnaderna, inklusive sociala avgifter, för programmet för långsiktig rörlig ersättning avser styrelsen att vidta säkringsåtgärder i form av aktieswappar med tredje part och/eller, under förutsättning av årsstämmans beslut under punkt 19 på dagordningen, förvärv av egna aktier vilka kan överlåtas till medarbetare under Aktiesparplanen och Prestationsplanen. Säkringsåtgärderna och framtida hantering av dessa innebär att de kostnader som anges i föregående stycke inte påverkas av stigande aktiekurs, men kostnaderna kan minska om målen för Prestationsaktierna inte uppnås till fullo.

Avsikten är inte att ge ut nya aktier till följd av Aktiesparplanen eller Prestationsplanen. Vid eventuell säkring genom förvärv av egna aktier kan dock redan utgivna aktier återköpas och levereras till medarbetare, respektive säljas i marknaden för att täcka kostnaden för sociala avgifter.

Övrigt
Programmet för 2024 bedöms endast medföra marginella utspädningseffekter för bolaget och aktieägarna eftersom programmet är av begränsad omfattning och att redan utgivna aktier används. Programmet leder under ovan angivna antaganden till leverans av sammanlagt högst 1 090 000 Investoraktier, motsvarande cirka 0,04 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,01 procent av det totala antalet röster i bolaget. Tillsammans med tidigare beslutade program för långsiktig rörlig ersättning, vilka omfattar totalt cirka 3,6 miljoner aktier, omfattar Investors program för långsiktig rörlig ersättning cirka 0,2 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,03 procent av det totala antalet röster i bolaget.

Ytterligare information om tidigare års program för långsiktig rörlig ersättning finns i Investors årsredovisning samt på www.investorab.com.

investor

18B Program för långsiktig rörlig ersättning för medarbetare inom Patricia Industries

Introduktion, beslutsprocess och majoritetskrav
Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman 2024 ett program för långsiktig rörlig ersättning för medarbetare i Patricia Industries (”PI”) som huvudsakligen motsvarar det program som beslutades 2023, även om de estimerade kostnaderna har ökat. Styrelsens beslut har föregåtts av Ersättningsutskottets beredning av ärendet. Genomförande av programmet förutsätter att årsstämman med enkel majoritet godkänner omfattningen av och huvudprinciperna för programmet i enlighet med nedanstående förslag. Investors årsstämma har under en lång följd av år fattat beslut om liknande PI-program. De äldsta utestående PI-programmen är de från 2018.

Högst 35 medarbetare i PI erbjuds att delta i programmet, indelade i kategorierna:
(i) Innehavare av Affärskritiska roller i PI, (denna kategori innefattar PI-medlemmar i ledningsgruppen och övriga Innehavare av Affärskritiska roller i PI), och (ii) Övriga medarbetare i PI.

Motiv för programmet
Styrelsens ambition är att kontinuerligt säkerställa en stark koppling mellan den rörliga ersättningen för medarbetare i 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. Programmet har en struktur som syftar till att åstadkomma en balans mellan a) medarbetarens egen investering i Investoraktier och b) prestationsbaserade tilldelningar av instrument knutna till PI:s befintliga och framtida investeringar.

Det egna innehavet syftar till att öka medarbetarnas engagemang för såväl PI som för Investor. Eftersom en väsentlig del av medarbetarnas ersättning kopplas till PI:s långsiktiga värdeutveckling (inklusive PI:s framtida investeringar), exponeras de för såväl värdeuppgångar som värdenedgångar och medarbetarnas intressen förenas därmed med Investors aktieägares intressen.

Programmets utformning
I korthet baseras programmet på samma struktur som Investors program, (d.v.s. en Aktiesparplan och en Prestationsplan), men är relaterad till värdeutvecklingen i PI. Instrumenten i PI:s program tilldelas inom ramen för två planer (som beskrivs närmare nedan):

1. PI:s Balansräkningsplan (”PI-BR-Planen”)
2. 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 fyraårsperiod därefter (med förbehåll för vad som kan följa av tillämplig amerikansk skattelagstiftning).

Tilldelningsvärde och egen investering
Tilldelningsvärdet är en del av varje individs totala ersättning och bestäms till ett maximum mellan 15 och 160 procent av varje deltagares årliga fasta kontantersättning före skatt. För medarbetare i PI som endast deltar i PI:s Aktiesparplan motsvarar Aktiesparplanen 100 procent av tilldelningsvärdet. För Innehavare av Affärskritiska roller i PI, som deltar både i PI:s Aktiesparplan och Prestationsplan, är cirka en tredjedel av tilldelningsvärdet hänförligt till Aktiesparplanen och två tredjedelar till Prestationsplanen. Den egna investeringen i Deltagaraktier (definieras nedan) som krävs för att delta i PI programmet motsvarar varje medarbetares deltagande i PI:s Aktiesparplan och beräknas utifrån Black-Scholes värderingsmodell. Innehavare av Affärskritiska roller i PI har skyldighet att delta i PI:s Aktiesparplan med en egen investering om minst 5 procent av sin årliga fasta kontantersättning före skatt.

Det ovan beskrivna innebär följande tilldelningsvärde och egen investering i Deltagaraktier;

- för PI-medlemmar i ledningsgruppen kan tilldelningsvärdet vara mellan 50 och 160 procent, vilket kräver en egen investering motsvarande cirka 17-53 procent, av den årliga fasta kontantersättningen före skatt,
- för övriga Innehavare av Affärskritiska roller i PI kan tilldelningsvärdet vara mellan 50 och 160 procent, vilket kräver en egen investering motsvarande cirka 17-53 procent, av den årliga fasta kontantersättningen före skatt, och
- för övriga medarbetare i PI är tilldelningsvärdet 15 procent, vilket kräver en egen investering motsvarande cirka 15 procent, av den årliga fasta kontantersättningen före skatt.

För att ha rätt till maximalt tilldelningsvärde måste varje deltagare delta med det maximala antalet Deltagaraktier. Deltagare anställda i PI:s nordiska organisation erbjuds att delta i PI-BR-Planen med 100 procent av sitt tilldelningsvärde 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.

Tilldelningsvärdet för varje deltagare omvandlas till ett antal tilldelade kontantavräknade instrument. Detta antal instrument, som fastställs i samband med tilldelningen, kan därefter aldrig öka (tak), men kan minska beroende av utfallet av de prestationsvillkor (i förekommande fall) som beskrivs nedan under rubrik ”Särskilda prestationsvillkor”.

Generella villkor för PI:s program
Deltagaraktier
I likhet med det föreslagna programmet 2024 för medarbetare i Investor (punkt 18A) innebär det här programmet krav på egen investering i Investoraktier (”Deltagaraktier”). För att Deltagaraktierna ska kvalificera för deltagande i programmet ska Deltagaraktierna innehas med full äganderätt av medarbetaren och får inte vara föremål för några restriktioner under något annat utestående program för långsiktig rörlig ersättning. Medarbetaren får inte på annat sätt än i enlighet med vad programmet medger förfoga över Deltagaraktierna under intjäningsperioden.

Deltagaraktien kan antingen vara en aktie som medarbetaren redan äger eller en aktie som förvärvas under en period efter publiceringen av Investors första kvartalsrapport för året då tilldelning sker (”Mätperioden”).

PI-BR-Planen
Den underliggande tillgången i PI-BR-Planen är PI:s totala substansvärde. Baserat på det tilldelningsvärde som för deltagaren är hänförligt till PI-BR-Planen, tilldelas deltagaren instrument. Värdet på dessa instrument beror på värdeutvecklingen i PI under instrumentens löptid. PI-BR-Planens utformning syftar till att åstadkomma en balans mellan å ena sidan medarbetarens risktagande, genom krav på egen investering i Investoraktier, och å andra sidan medarbetarens möjlighet att erhålla ersättning som är baserad på det värde som skapas inom affärsområdet PI.

PI-NA-Planen
Den underliggande tillgången i PI-NA-Planen är de nordamerikanska dotterbolagen. Deltagare tilldelas instrument baserat på det tilldelningsvärde som för deltagaren är hänförligt till PI-NA-Planen. Instrumentens värde beror på värdeutvecklingen i PI:s nordamerikanska operativa dotterbolag under instrumentens löptid. PI-NA-Planens utformning syftar till att åstadkomma en balans mellan å ena sidan medarbetarens risktagande genom krav på egen investering i Investoraktier och å andra sidan medarbetarens möjlighet att erhålla ersättning som är baserad på det värde som skapas i PI:s nordamerikanska dotterbolag.

investor

Generella villkor för instrumenten
För instrument tilldelade under PI-BR-Planen och PI-NA-Planen ska följande villkor gälla:

- Instrumenten tilldelas vederlagsfritt.
- Instrument som tilldelas Övriga medarbetare i PI replikerar strukturen för Aktiesparplanen i punkt 18A.
- Instrument som tilldelas Innehavare av Affärskritiska roller i PI består av såväl instrument som replikerar Aktiesparplanen i punkt 18A och instrument med särskilda prestationsvillkor som replikerar strukturen för Prestationsplanen i punkt 18A.
- Det teoretiska värdet av instrumenten i Planerna är baserat på Black-Scholes värderingsmodell. Det teoretiska värdet av instrumenten i Prestationsplanen tar, bland annat, hänsyn till sannolikheten att prestationskraven uppnås.
- 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
Följande prestationsvillkor gäller för PI:s Prestationsplan (som ställs ut under programmet till Innehavare av Affärskritiska roller i PI och som replikerar strukturen för Prestationsplanen i punkt 18A).

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 PI:s balansräkning överstiga räntan för 10-åriga svenska statsobligationer med mer än 10 procentenheter. Överstiger den sammantagna årliga tillväxten av marknadsvärdet av 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 operativa dotterbolag överstiga räntan för 10-åriga amerikanska statsobligationer med mer än 12 procentenheter. Överstiger den sammantagna årliga tillväxten av marknadsvärdet av PI:s nordamerikanska operativa dotterbolag 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.

Kostnader
Programmet redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att instrumenten kostnadsförs som en personalkostnad i resultaträkningen och att tilldelningsvärdet redovisas under den relevanta intjäningsperioden. De instrument som ges ut inom ramen för programmet resulterar i en förpliktelse

som värderas till verkligt värde och redovisas som en kostnad med en motsvarande ökning av skulder. Skulden omvärderas till verkligt värde per varje bokslutsdag och vid slutlig lösen. Skulden betalas vid utnyttjande/lösen. Alla förändringar i verkligt värde till följd av förändringar i det verkliga värdet av instrumenten redovisas i finansnettot med en motsvarande förändring av skulder.

Utöver vad som anges nedan baseras de beräknade kostnaderna för programmet efter intjäningsperioden om tre år på följande antaganden: Att programmet omfattar högst 35 deltagare, att varje deltagare gör en maximal egen investering, att medarbetare i PI i Sverige har 100 procent av tilldelningsvärdet hänförligt till PI-BR-Planen, att medarbetare i PI i USA har 60 procent av tilldelningsvärdet hänförligt till PI-BR-Planen och 40 procent till PI-NA-Planen samt att det sammanlagda tilldelningsvärdet uppgår till 55 miljoner kronor.

PI-BR-Planen
Förutsatt en årlig avkastning på marknadsvärdet av PI:s balansräkning som överstiger räntan på 10-åriga svenska statsobligationer (här antas 3 procent) med 2 procentenheter, uppgår den maximala kostnaden för PI-BR-Planen enligt IFRS 2 till cirka 17 miljoner kronor och den maximala kostnaden för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 2,0 miljoner kronor. Förutsatt en årlig avkastning på marknadsvärdet av PI:s balansräkning som överstiger räntan på 10-åriga svenska statsobligationer (här antas 3 procent) med 6 procentenheter, uppgår den maximala kostnaden för PI-BR-Planen enligt IFRS 2 till cirka 60 miljoner kronor och den maximala kostnaden för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 6,7 miljoner kronor. Förutsatt en årlig avkastning på marknadsvärdet av PI:s balansräkning som överstiger räntan på 10-åriga svenska statsobligationer (här antas 3 procent) med 10 procentenheter, uppgår den maximala kostnaden för PI-BR-Planen enligt IFRS 2 till cirka 118 miljoner kronor och den maximala kostnaden för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 13 miljoner kronor.

PI-NA-Planen
Förutsatt en årlig avkastning på marknadsvärdet av de nordamerikanska operativa dotterbolagen som överstiger räntan på 10-åriga amerikanska statsobligationer (här antas 5 procent) med 4 procentenheter, beräknas den maximala kostnaden för PI-NA-Planen enligt IFRS 2 uppgå till cirka 9 miljoner kronor och den maximala kostnaden för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 0,2 miljoner kronor. Förutsatt en årlig avkastning på marknadsvärdet av de nordamerikanska operativa dotterbolagen som överstiger räntan på 10-åriga amerikanska statsobligationer (här antas 5 procent) med 8 procentenheter, beräknas den maximala kostnaden för PI-NA-Planen enligt IFRS 2 uppgå till cirka 31 miljoner kronor och den maximala kostnaden för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 0,6 miljoner kronor. Förutsatt en årlig avkastning på marknadsvärdet av de nordamerikanska operativa dotterbolagen som överstiger räntan på 10-åriga amerikanska statsobligationer (här antas 5 procent) med 12 procentenheter, beräknas den maximala kostnaden för PI-NA-Planen enligt IFRS 2 uppgå till cirka 60 miljoner kronor och den maximala kostnaden för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 1,2 miljoner kronor.

Övrigt
Programmet medför inte någon utspädning.

Programmet syftar till att medarbetare inom PI ska erhålla en långsiktig rörlig ersättning som är direkt relaterad till utvecklingen av affärsområdet PI. Programmet baseras på samma struktur som Investors program för långsiktig rörlig ersättning och innehåller motsvarande prestationskrav, men den underliggande tillgångsmassan vars utveckling avgör utfallet är PI:s tillgångar. Eftersom dessa tillgångar inte är marknadsnoterade kan den totala kostnaden för programmet, som är kontantavräknat, inte på ett effektivt sätt begränsas genom så kallade säkringsarrangemang. För att programmet ska fungera på samma sätt, och innebära en motsvarande incitamentsprofil, som Investors program är utfallet för varje deltagande individ begränsat genom ett maximalt antal instrument som kan tilldelas men inte av någon annan typ av tak eller gräns.

investor

Ytterligare information om tidigare års program för långsiktig rörlig ersättning i Investor och Patricia Industries finns i Investors årsredovisning samt på www.investorab.com.

Stockholm i mars 2024

Investor AB (publ)
Styrelsen