

Ersättningsrapport 2022

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Indutrade AB, antagna av årsstämman 2021, tillämpades under år 2022 ("Ersättningsriktlinjerna"). Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram antagna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 8 (Löner, andra ersättningar och sociala kostnader) i årsredovisningen för 2022. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2022.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 8 i årsredovisningen för 2022.

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande utveckling och resultat i sin redogörelse i årsredovisningen för 2022.

Styrelsen har under året även antagit en policy för ledande befattningshavares aktieäggande. Rekommenderat aktieäggande över tid i förhållande till den fasta årliga lönen är 100 procent för den verkställande direktören och 50 procent för övriga medlemmar i bolagsledningen.

Riktlinjer för ersättning

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Indutrade kan rekrytera och behålla en ledning med hög kompetens. För detta krävs att bolaget kan erbjuda ersättningsnivåer och anställningsvillkor som är konkurrenskraftiga. Ersättningsformerna ska motivera bolagsledningen att göra sitt yttersta för att säkerställa aktieägarnas intressen. Totalersättningen ska vara marknadsmässig, enkel, långsiktig och mätbar och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmån samt andra förmåner. Rörlig kontantersättning som omfattas av Ersättningsriktlinjerna ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi samt långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Ersättningsriktlinjerna återges i sin helhet i årsredovisningen för 2022. Bolaget har under 2022 följt de tillämpliga Ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från Ersättningsriktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt Ersättningsriktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av Ersättningsriktlinjerna finns tillgänglig på företagets webbplats <https://www.indutrade.se/om-indutrade/bolagsstyrning/ersattningar/>. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av Ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämma tidigare beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. Programmen har en tydlig koppling till affärsstrategin samt bolagets långsiktiga värdeskapande genom kopplingen till resultatutvecklingen.

Styrelsen har under 2022 genomfört en översyn av nuvarande Ersättningsriktlinjer. Vid utvärdering av Ersättningsriktlinjerna har bland annat jämförelse gjorts av ersättningsnivåer i företag av jämförbar storlek och komplexitet. I syfte att få den totala ersättningen till en mer marknadsmässig och konkurrenskraftig nivå föreslår styrelsen att årsstämman 2023 antar reviderade ersättningsriktlinjer där en höjning föreslås av det maximala utfallet för rörlig ersättning till den verkställande direktören, från nuvarande nivå på högst 50 procent av den fasta årliga lönen till högst 70 procent av den fasta årliga lönen.

Rörlig kontantersättning

Rörlig kontantersättning är kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier med tydlig koppling till bolagets finansiella mål. Utfallet är kopplat till uppfyllelsen av uppställda målsättningar avseende koncernens resultat före skatt för personer i koncernroller samt affärsområ-

denas EBITA-resultat för affärsområdeschefer. Styrelsen ansvarar för bedömning av verkställande direktörens utfall, medan verkställande direktören ansvarar för utfallsbedömning för övriga medlemmar i bolagsledningen. Utfallet för räkenskapsåret 2022 uppgår till 100 procent av maximalt utfall för den verkställande direktören och 99 procent som ett genomsnitt för övriga i bolagsledningen.

Utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Huvudsyftet med långsiktiga incitamentsprogram är att skapa ytterligare incitament för ökat engagemang och ökad prestation hos deltagarna, att stärka möjligheterna till att rekrytera och behålla nyckelpersoner samt att skapa ett gemensamt ägarintresse mellan deltagarna och aktieägarna.

Indutrade har under 2022 haft tre utestående långsiktiga incitamentsprogram till ledande befattningshavare och nyckelpersoner: ett teckningsoptionsprogram (LTI 2017) som löpte ut i maj 2022, samt två prestationsbaserade aktieprogram (LTIP 2021 och LTIP 2022).

LTI 2017

Indutrades teckningsoptionsprogram LTI 2017 löpte ut i maj 2022 och bestod av två serier som omfattade cirka 100 ledande befattningshavare (inklusive den verkställande direktören) och nyckelpersoner. Optionerna förvärvades av deltagarna under 2017 till ett beräknat marknadspris. För de optioner personen var garanterad har Indutrade under programmets löptid utbetalat en kontant subvention om totalt 120 procent av det pris som deltagarna erlagt. Förvärvade optioner utöver de garanterade har inte subventionerats. Subventionen utbetalades till deltagarna vid två tillfällen och till lika delar under förutsättning att deltagaren, vid utbetalningstillfället, inte hade avtyrrat några optioner samt kvarstod i sin anställning. Hälften av subventionen betalades ut 2019 och hälften betalades ut under 2020. Teckning av aktier kunde ske under särskilt angivna teckningsperioder mellan den 27 april 2020 fram till och med den 20 maj 2022 till en kurs om 81,60 kr för serie I samt 92,30 kr för serie II omräknat efter fondemission 2:1 i december 2020.

LTIP 2021 och LTIP 2022

LTIP 2021 och LTIP 2022 är prestationsbaserade aktieprogram till ledande befattningshavare (inklusive den verkställande direktören) och nyckelpersoner. För deltagande krävs egen investering i Indutradeaktier, så kallade Investeringsaktier. För varje Investeringsaktie erhålls ett antal prestationsaktierätter och varje prestationsaktierätt kan, efter utgången av en intjänandeperiod om 3 år, ge innehavaren rätt att erhålla upp till en Indutradeaktie. Tilldelning av Indutradeaktier förutsätter att anställningen kvarstår, att Investeringsaktierna behålls och att prestationsvillkoret för det relevanta programmet uppfylls.

Prestationsvillkoret för LTIP 2021 är kopplat till den genomsnittliga årliga tillväxttakten (CAGR) av vinst per Indutradeaktie (EPS) under prestationsperioden 2021–2023. EPS för 2020 utgör bas för beräkning av CAGR. Det maximala värdet av prestationsaktierna som kan tilldelas från varje prestationsaktierätt är begränsat till 381 SEK (motsvarande 200 procent av den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Indutradeaktien under de fem sista handelsdagarna i februari 2021).

Prestationsvillkoret för LTIP 2022 är kopplat till den ackumulerade vinsten per Indutradeaktie (EPS) under prestationsperioden 2022–2024. Det maximala värdet av prestationsaktierna som kan tilldelas från varje prestationsaktierätt är begränsat till 418 SEK (motsvarande 200 procent av den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Indutradeaktien under perioden 17–23 februari 2022).

Den verkställande direktören förvärvade inom ramen för LTIP 2021, 3 955 Investeringsaktier och inom ramen för LTIP 2022, 2 217 Investeringsaktier. För dessa Investeringsaktier har den verkställande direktören erhållit 19 775 respektive 13 302 prestationsaktierätter som efter den relevanta programperioden kan ge rätt att erhålla lika många Indutradeaktier.

Förändring av ersättning och företagets resultat under de senaste fem räkenskapsåren

	2022 vs. 2021	2021 vs. 2020	2020 vs. 2019	2019 vs. 2018	2018 vs. 2017
Ersättning verkställande direktör ¹⁾					
Årlig förändring i totalersättning (%)	6%	10%	6%	0%	1%
Årets resultat efter skatt, koncernen					
Årlig förändring i Årets resultat efter skatt (%), Koncernen	28%	26%	13%	8%	33%
Ersättning till anställda ²⁾					
Årlig förändring i totalersättning (%), Sverige	5%	7%	3%	1%	3%

¹⁾ Ersättningen avser summan av samtliga ersättningskomponenter som de är redovisade i tabell nedan.

²⁾ Beräknat på genomsnittligt antal anställda i heltidsekivalenter i koncernens bolag i Sverige. Antalet anställda i moderbolaget exklusive koncernledning bedöms vara för få för att utgöra en relevant jämförelsebas.

Ersättning till verkställande direktör i aktier

Program	Antal investerade aktier	Antal tilldelade aktierätter	Värdet på tilldelade aktierätter, tkr	Antal intjänade aktierätter	Antal förfallna aktierätter	Antal utestående aktierätter	Värdet på intjänade aktier (tkr)
Bo Annvik LTIP 2021	3 955	19 775	4 198 ¹⁾	–	–	19 775	–
Bo Annvik LTIP 2022	2 217	13 302	2 999 ²⁾	–	–	13 302	–

¹⁾ Aktiepris 212,30 vid programstart 8 juni 2021 x antal tilldelade aktierätter, förutsatt maximalt prestationsresultat.

²⁾ Aktiepris 225,47 vid programstart 30 maj 2022 x antal tilldelade aktierätter, förutsatt maximalt prestationsresultat

Totalersättning till verkställande direktör under 2022 ¹⁾

	Grundlön ²⁾	Ettårig rörlig ersättning ³⁾	Flerårig rörlig ersättning ⁴⁾	Förmåner ⁵⁾	Tjänstepension ⁶⁾	Totalersättning
Bo Annvik Belopp i Tkr	10 127	4 950	0	571	3 465	19 133
Bo Annvik Tkr / Andel av totalersättning	53%	26%	0%	3%	18%	

¹⁾ Tabellen avser bokförd kostnad avseende ersättning till den verkställande direktören.

²⁾ Grundlön avser månadslön, semesterersättning och övriga skattepliktiga kostnadsersättningar.

³⁾ Avser kortfristigt incitamentsprogram för år 2022, vilken betalas ut i början av året därpå.

⁴⁾ Incitamentsprogrammen, LTIP 2021 och LTIP 2022, som beskrivs ovan, pågår fortfarande. Årets bokförda kostnad enligt IFRS 2 uppgick till (1 788) 720 tkr.

⁵⁾ Avser i huvudsak dubbelt boende (bostad, garage och hemresor), samt bil och drivmedel.

⁶⁾ Pension utgår endast på grundlönen.