

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2025

INTRODUKTION

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Investment AB Spiltan ("Spiltan Invest"), antagna av årsstämman 2025, tillämpades under 2025. Rapporten innehåller information om ersättning till verkställande direktören. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och ersättningsregler utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 8 (Personal) på sidorna 68–69 i årsredovisningen för 2025. Information om ersättningsutskottets arbete finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 47–49 i årsredovisningen för 2025.

Styrelsens ersättning omfattas inte av denna rapport. Sådan ersättning beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 8 på sidorna 68–69 i årsredovisningen för 2025.

UTVECKLINGEN UNDER 2025

Den verkställande direktören sammanfattar Spiltan Invests övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 8–15 i årsredovisningen för 2025.

ÖVERSIKT ÖVER TILLÄMPNINGEN AV RIKTLINJERNA FÖR ERSÄTTNING 2025

Riktlinjerna för ersättning har tillämpats utan avvikelse.

Enligt riktlinjerna för ersättning ska ersättningen till medlemmarna i ledningsgruppen bestå av en fast lön, rörlig ersättning, optionsprogram, tjänstepensionsavsättningar samt sjukförsäkringar. Den fasta lönen står i relation till ansvarsområde, personalansvar och befattning. Storleken på den rörliga ersättningen är baserad på Spiltan Invests utveckling under året i jämförelse med börsutvecklingen och den totala arbetsinsatsen under året och har ett tak på sex månadslöner. Den rörliga ersättningen ger inte rätt till pensions- eller semesteravsättning likt den fast lönen. Riktlinjerna för ersättning, antagna av årsstämman 2025, finns tillgängliga på www.spiltan.se, där även revisorns rapport om bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig.

Utöver ersättningar som omfattas av riktlinjerna har årsstämman i Spiltan Invest under ett antal år beslutat om teckningsoptionsprogram, som ger befattningshavare möjlighet att köpa ett antal teckningsoptioner med marknadsmässiga villkor.

Total ersättning verkställande direktören

Tabell 1 nedan visar Investment AB Spiltans verkställande direktörs totala ersättning för 2025 (SEK)

Verkställande direktör	Baslön*	Övriga förmåner	Rörlig ersättning**	Pensionskostnad	Total ersättning	Fast/rörlig %
Per Håkan Börjesson	859200	28513	120000	67100	1074813	89/11

Tabell 2 nedan visar förändringar i investmentföretagets resultat och rörliga ersättning under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (SEK)

	2025	2024	2023	2022	2021
Total ersättning Per Håkan Börjesson (VD)	1074813	844650	888761	837664	838002
Utbetald ersättning ***	11343649	11171999	10514218	8824631	7045770
Bolagets utveckling, årets resultat	379288690	456756519	15389232	184662288	727332083

* Inklusiv semesterersättning och ersättning för ej utnyttjade semesterdagar.

** Total rörlig ersättning kan ej överstiga sex månader.

*** Utbetald genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter, exklusive den verkställande direktören.