

Ersättningsrapport 2025

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Flerie AB, antagna av årsstämman den 14 maj 2025, har tillämpats under 2025. Rapporten innehåller även information om ersättning till ledningen. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Reglerna om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram utfärdade av Aktiemarknadsnämndens självregleringskommitté. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Vidare omfattar riktlinjerna inte bolagets portföljbolag.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 10 Anställda och personalkostnader på sidan 73 i årsredovisningen för 2025. Information om ersättningsutskottets arbete under 2025 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 51–53 i årsredovisningen för 2025.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 10 på sidan 73 i årsredovisningen för 2025.

Utveckling under 2025

Bolagets verkställande direktör sammanfattar bolagets övergripande utveckling i sin redogörelse på sidorna 5–6 i årsredovisningen för 2025.

Bolagets ersättningsriktlinjer:

För att främja bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet, och på så sätt skapa en långsiktigt god värdetillväxt för aktieägarna, ska bolaget erbjuda marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning, men inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag. Marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor är en förutsättning för att behålla och, vid behov, rekrytera personer till ledande befattningar med den kompetens och erfarenhet som krävs.

Enligt riktlinjerna får ersättningen till ledande befattningshavare bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig eller prestationsbaserad lön, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara beroende av värdeutveckling på bolagets investeringsportfölj och kopplad till förutbestämda och mätbara finansiella kriterier. Om värdeutvecklingen under året på bolagets portfölj är negativ ska ingen rörlig ersättning utgå. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen.

Bolaget har under 2025 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. 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 över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgängliga på www.flerie.com. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Total ersättning till ledande befattningshavare under 2025 (Mkr)

	Lön	Rörlig ersättning	Annan ersättning	Pension	Total ersättning
Ted Fjällman, VD	3,9	-	1,2	0,7	5,8
Övriga ledande befattningshavare (2)	5,3	-	0,2	1,1	6,6

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för ledningens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att främja ett arbete som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har hänsyn tagits till de strategiska målen och de kort- och långsiktiga affärsprioriteringarna för 2025.

Ledande befattningshavare	Kriterier för ersättning	Uppmätt prestation	Ersättning
Ted Fjällman (VD)	Om värdeförändringen av portföljen är positiv under året uppgår ersättningen till 0,5% av ökningen. Maximalt 3 MSEK per person (inkl sociala avgifter)	Negativ värdeutveckling	0 SEK
Övriga ledande befattningshavare			0 SEK

Aktiebaserad ersättning

I enlighet med och oberoende av riktlinjerna kan bolagsstämman besluta om aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar för ledande befattningshavare. Bolaget har inga aktierelaterade ersättningsprogram. Inga förslag om aktiebaserad ersättning har lagts fram till årsstämman 2026.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Ersättning och bolagets resultat under 2025

(mkr)	RR 2025	RR 2024
Ersättning till verkställande direktören	5,8	6,1
Förändring mot föregående år	-0,3	+0,9
procentuell förändring	-4%	+17%
Koncernens rörelseresultat	-700,1	-275,0
Förändring mot föregående år	-425,1	+296,1
procentuell förändring	-154,6	+51,8

Konsultuppdrag för styrelseledamöter

Om styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen. För styrelsearbete utgår ingen ersättning utöver det styrelsearvode som bolagsstämman beslutar om. Under 2025 har styrelseordförande Thomas Eldered fakturerat Flerie konsultarvode om 420 KSEK.