

Bolagsstyrningsrapport 2023

Ependion AB (tidigare Beijer Electronics Group AB) är ett svenskt, publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm Main markets Mid Cap-lista under symbolen EPEN. Ependion tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. Kodens i sin helhet finns tillgänglig på bolagsstyrning.se.

Bolagsstyrningsrapporten avseende verksamhetsåret 2023 är upprättad i enlighet med kodens rekommendationer. Ependion har inga avvikelser att redovisa.

Bolagsstyrningsrapporten har genomgått en lagstadgad genomgång av Ependions revisorer.

Aktieägare och bolagsordning

Antalet aktieägare uppgick vid årets slut till 5 438 (5 841). Stena Adactum AB är största aktieägare med 28,9 procent av rösterna. Av det totala aktiekapitalet vid årets slut ägdes cirka 17 procent (15) av utländska investerare. Ependion har två aktieslag, stamaktier och C-aktier vilka kan utges till ett antal av högst fem procent av samtliga aktier i Ependion och har 1/10 av röstvärdet. Aktiekapitalet uppgår till 9 747 099 kronor fördelat på 29 241 296 aktier varav 28 941 216 stamaktier med ett röstvärde om 1 motsvarande 28 941 216 röster och 300 080 C-aktier med ett röstvärde om 1/10 motsvarande 30 008 röster. Varje stamaktie har ett kvotvärde på ca 0,33 kronor. För ytterligare information om aktien och aktieägare se sidorna 11-12. Information om aktieägare uppdateras månadsvis och finns även tillgänglig på koncernens hemsida, [ependion.com](https://www.ependion.com).

Ependions bolagsordning innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. För sådana beslut på bolagsstämma gäller de majoritetskrav som framgår av aktiebolagslagen.

Årsstämma 2023

Årsstämma ägde rum den 10 maj 2023. Aktieägarna hade möjlighet att delta på plats i Malmö eller genom poströstning och stämman som filmades gick att följa via länk. Vid stämman deltog 87 aktieägare vilka representerade cirka 78 procent av rösterna i Ependion. Styrelsens ordförande Bo Elisson valdes till stämmans ordförande.

Ependions VD och koncernchef Jenny Sjö Dahl redogjorde för koncernens verksamhet under året som gått samt första

kvartalet 2023, om verksamheten i de två affärsenheterna samt tio framgångsfaktorer för koncernen. Revisorerna rapporterade till stämman om sin granskning av Ependions räkenskaper och förvaltning samt redogjorde för sitt arbete under det gångna året.

Protokollet från årsstämman finns tillgängligt hos Ependion samt är publicerat på [ependion.com](https://www.ependion.com). Några av de beslut som stämman fattade var följande:

- utdelning om 0,50 kronor per stamaktie
- att godkänna styrelsens ersättningsrapport,
- att styrelsen ska bestå av sex (6) stycken ledamöter, utan suppleanter,
- att i enlighet med valberedningens förslag omvälja styrelseledamöterna Bo Elisson, Johan Wester, Karin Gunnarsson, Lars Eklöf och Jonas Hård,
- att välja Charlott Samuelsson till ny styrelseledamot,
- att i enlighet med valberedningens förslag omvälja Bo Elisson till styrelsens ordförande,
- att utse det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers, Malmö, till revisor i Ependion för tiden intill slutet av årsstämman 2024,
- att arvode till styrelsens ordförande samt övriga styrelseledamöter uppgår till totalt 1 850 000 kr,
- att arvode för utskottsarbete i styrelsens revisionsutskott oförändrat utgår med 90 000 kronor till utskottets ordförande och med 50 000 kronor till övriga,
- att arvode för utskottsarbete i styrelsens ersättningsutskott oförändrat utgår med 50 000 kronor till utskottets ordförande och med 30 000 kronor till övriga,
- att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av högst 2 880 000 stamaktier,
- att besluta om inrättande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram LTI 2023/2026 samt säkringsåtgärder i samband därmed,
- att byta företagsnamn från Beijer Electronics Group AB till Ependion AB genom ändring av bolagsordningen.

Valberedningen inför årsstämma 2024

Valberedningen presenterades den 4 oktober 2023 och består av fyra ledamöter, varav en representant för envar av de fyra största aktieägarna vid tidpunkten före offentliggörandet (innehav per den sista bankdagen i augusti 2023). Styrelseordföranden är adjungerad i valberedningen. Anders Wassberg, representant för Stena Adactum AB, leder valberedningens arbete. Valberedningens uppgift är att arbeta fram förslag till styrelseledamöter, styrelseordförande, arvode till styrelseledamöter och revisorer samt ordförande vid nästa årsstämma. Valberedningen består fram till dess att ny valberedning är utsedd. Valberedningen har haft sex protokollförda möten samt ett antal informella avstämningar via telefon och mail. Samtliga styrelseledamöter har intervjuats av valberedningen och också fått besvara en enkät avseende styrelsens arbete.

Valberedningen Namn	Ägarrepresentant för	Röster, % 31 aug. 2023
Anders Wassberg	Stena Adactum AB	28,9
Fredrik Carlsson	Svolder AB	15,2
Bengt Belfrage	Nordea Fonder	14,6
Lovisa Runge	Fjärde AP-fonden	8,5
Bo Elisson, styrelsens ordförande, adjungerad		
Totalt		67,2

Valberedningen har i sitt arbete med att föreslå styrelse för kommande mandatperiod gjort en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen utvisade bl a att ledamöternas engagemang har varit stort och att närvarofrekvensen är hög. Valberedningen har generellt kunnat konstatera att styrelsearbetet fungerat väl samt att styrelsens ledamöter representerar en bred kompetens, med såväl gediget industriellt och finansiellt kunnande som kunskap om internationella förhållanden och marknader.

Vid framtagandet av sitt förslag till styrelse har valberedningen särskilt beaktat de krav som ställs i bolagsstyrningskodens regel 4.1, d.v.s. att styrelsen ska ha en med hänsyn till Ependions verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Valberedningen har tillämpat nämnda regel i bolagsstyrningskoden som mångfaldspolicy vid framtagande av sitt förslag.

Valberedningens förslag till styrelse till stämman presenterades den 16 februari 2024.

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem ledamöter. Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Johan Wester, Karin Gunnarsson, Lars Eklöf och Jonas Hård samt nyval av Peter Nilsson. Bo Elisson har avböjt omval. Charlott Samuelsson har, av personliga skäl, också avböjt omval. Vidare föreslås att Peter Nilsson utses till styrelsens ordförande.

Den föreslagna styrelsens ledamöter representerar en bred kompetens, med såväl gediget industriellt och finansiellt kunnande som kunskap om internationella förhållanden och marknader. Valberedningen har i sitt motiverade yttrande avseende förslag till styrelse redogjort för att styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, utbildning, ålder, erfarenhet, bakgrund och tid som de innehaft uppdraget. ämn könsfördelning fortsätter att vara en av valberedningens främsta

Styrelsens arbete under 2023

Närvaro						Beroende		
Styrelseledamot	Invalid	Befattning	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Styrelse- möten	Arvode*, kr	Ependion	Större aktieägare
Bo Elisson ¹⁾	2013	Ordförande		3/3	11/11	650 000	nej	nej
Ulrika Hagdahl ¹⁾	2006	Ledamot			5/5	300 000	nej	nej
Johan Wester ²⁾	2015	Ledamot	3/3	3/3	11/11	280 000	nej	ja
Karin Gunnarsson ³⁾	2018	Ledamot	3/3		11/11	340 000	nej	nej
Lars Eklöf	2018	Ledamot			11/11	250 000	nej	nej
Jonas Hård	2022	Ledamot			11/11	250 000	nej	nej
Charlott Samuelsson	2023	Ledamot			5/6		nej	nej
Totalt						2 070 000		

1) Arvode inkluderar ersättning för utskottsarbete om 50 000 kr.
2) Arvode inkluderar ersättning för utskottsarbete om 30 000 kr.
3) Arvode inkluderar ersättning för utskottsarbete om 90 000 kr.
Ulrika Hagdahl lämnade styrelsen i samband med årsstämman 2023 och ersattes av Charlott Samuelsson (som således ej erhållit någon ersättning).
Ulrika Hagdahl ersattes av Johan Wester i revisionsutskottet 2023. Ulrika Hagdahl har ersatts för utskottsarbete under 2022.
*Arvoden utbetalas i efterskott och ovan angivna arvoden beslutades på årsstämman 2022.

prioriteringar och valberedningen fortsätter att sträva efter att förbättra könsfördelningen i styrelsen över tid.

De regler som gäller för styrelseledamöters oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning har iakttagits. Enligt valberedningen är samtliga föreslagna styrelseledamöter, med undantag av Johan Wester, oberoende i förhållande till Ependions större aktieägare. Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Ependion.

Styrelsen

Styrelsen är ytterst ansvarig för Ependions organisation och förvaltning och att fatta beslut avseende Ependions övergripande mål och strategi. I styrelsens uppgifter ingår också att identifiera hur hållbarhetsfrågor påverkar Ependions risker och affärsmöjligheter. Ependions styrelse bestod under verksamhetsåret 2023 av sex ledamöter som utsetts av årsstämman.

Ependion har inte fastställt någon specifik åldersgräns för styrelseledamöterna och inte heller någon tidsgräns för hur länge en styrelseledamot kan sitta i styrelsen. För detaljerad information om styrelseledamöterna, se ependion.com samt sidorna 101-102.

Styrelseordförandens roll

Förutom att leda arbetet i styrelsen följer ordföranden löpande utvecklingen genom kontinuerliga kontakter med verkställande direktör i strategiska frågor. Styrelsens ordförande företräder koncernen i ägarrelaterade frågor.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsens arbete följer en årlig plan. Besluten i styrelsen fattas efter en öppen diskussion som leds av ordföranden. Som styrelsens sekreterare fungerar Ependions CFO, tillika Compliance Officer för bolagskoden. Utöver det konstituerande sammanträdet, som hålls i anslutning till årsstämman, sammanträder styrelsen normalt fem gånger per år (ordinarie sammanträden). Extra sammanträde sammankallas vid behov. Vid det konstituerande styrelsemötet antas årligen styrelsens och verkställande direktörens arbetsordning. Varje sammanträde följer en dagordning, som tillsammans med bakomliggande dokumentation tillsänds styrelseledamöterna i god tid före varje styrelsemöte.

Vid respektive verksamhetsårs första ordinarie styrelsemöte behandlas årsbokslut, förslag till vinstdisposition och bokslutskommuniké. I samband härmed lämnar Ependions revisorer en redogörelse till revisionsutskottet för revisorernas iakttagelser och bedömningar från den genomförda revisionen.

Vid ordinarie sammanträde senare under verksamhetsåret uppdras åt verkställande direktören att avlämna av styrelsen fastställda delårsrapporter. Varje ordinarie sammanträde omfattar dessutom ett flertal andra föredragningspunkter, bland annat en rapport över det aktuella ekonomiska utfallet av verksamheten.

Styrelsen utvärderar fortlöpande sitt och verkställande direktörens arbete. Dessutom görs en formaliserad utvärdering under ledning av styrelsens ordförande. Utvärderingen har under 2023 genomförts genom enkät till varje enskild styrelseledamot. Ledamöterna har skickat sina svar till en extern person utanför styrelsen och Ependion som i sin tur sammanställt svaren. Sammanställningen av utvärderingen har sedan delgetts styrelseordföranden och därefter redovisats för övriga styrelsen i samband med styrelsemötet i december 2023.

Styrelsens arbete under 2023

Styrelsen har under verksamhetsåret 2023 hållit 11 (17) styrelsemöten inklusive det konstituerande mötet. Mellan styrelsemötena har ett stort antal kontakter ägt rum mellan Ependion, styrelsens ordförande och övriga ledamöter. Vid årets första styrelsemöte deltog Ependions revisorer och rapporterade sina iakttagelser från koncernens interna kontroll och bokslut. Dessutom har revisorerna vid ytterligare två tillfällen träffat styrelsens revisionsutskott.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet utses årligen av styrelsen. Ersättningsutskottet bereder styrelsens beslut om ersättning till verkställande direktör, beslutar om ersättning till övriga ledande befattningshavare samt bereder förslag till eventuella incitamentsprogram. Ersättningsutskottet inhämtar beslutsunderlag och synpunkter från de andra styrelseledamöterna, VD samt CFO. Utskottet inhämtar även jämförande beslutsunderlag externt. Under 2023 bestod ersättningsutskottet av Bo Elisson och Johan Wester, med Bo Elisson som utskottets ordförande. Ersättningsutskottet har under verksamhetsåret 2023 hållit 3 (3) möten. Ersättning för utskottsarbetet utgår enligt beslut vid årsstämman 2023.

Revisionsutskott

I revisionsutskottet ingår Karin Gunnarsson och Johan Wester, med Karin Gunnarsson som utskottets ordförande. Utskottet har som uppgift att analysera, diskutera och övervaka Ependions riskhantering, styrning och interna kontroll samt finansiella rapportering. Utskottet har kontakt med Ependions revisorer för att bland annat hålla sig informerat om räkenskapsrevisionen, granska och övervaka revisornas opartiskhet samt för att diskutera inriktningen och omfattningen av revisionsarbetet. Revisionsutskottet har fastställt riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som Ependion får upphandla av Ependions revisorer. Riktlinjerna finns att läsa i sin helhet på ependion.com. Ersättning för utskottsarbetet utgår enligt beslut vid årsstämman 2023.

Ersättning till styrelse och företagsledning under 2023

Under 2023 har verkställande direktören i Ependion, tillika koncernchef, och övriga ledande befattningshavare uppburit fast lön samt andra ersättningar som redovisas i not 6 på sidorna 71-72. Med övriga ledande befattningshavare avses de fyra individer, inklusive verkställande direktören, som utgjort koncernledningen under 2023. För ytterligare information om ersättning enligt de av årsstämman fastställda riktlinjerna, se styrelsens beskrivning i ersättningsrapporten.

Ersättning till verkställande direktören

Utöver den fasta lönen, har verkställande direktören för verksamhetsåret 2023 möjlighet till rörlig lön. Den rörliga lönen baseras på koncernens rörelseresultat, orderingång och fritt

kassaflöde och är maximerad till sex månadslöner. Därutöver tillkommer pension samt övriga sedvanliga förmåner. Till pensionsförsäkring åt VD avsätts varje år 30 procent av bruttolönen exklusive bonus. Pensionen är avgiftsbestämd och utfaller vid 65 års ålder. Enligt avtal har VD en uppsägningstid från Ependions sida om tolv månader, som inte kan påkallas vid egen uppsägning. Uppsägningstiden från verkställande direktörens sida är sex månader. Någon annan ersättning vid uppsägning har inte avtalats.

Ersättning till övriga ledande befattningshavare

Övriga ledande befattningshavare har fast lön samt en rörlig del. Den rörliga ersättningen baseras dels på koncernens och dels på respektive affärsenhets volyms-, lönsamhets- och kassaflödesutveckling. Den årliga rörliga ersättningen är maximerad till sex månadslöner. För övriga ledande befattningshavare föreligger marknadsmässiga avgiftsbestämda pensionsavtal. Därutöver tillkommer övriga sedvanliga förmåner. Med övriga ledande befattningshavare har avtalats om uppsägningstid på maximalt tolv månader vid uppsägning från Ependions sida.

Incitamentsprogram

Incitamentsprogram har som syfte att främja högsta ledningens engagemang i koncernens utveckling och därmed öka värdet för koncernens aktieägare. Årsstämman 2023 beslöt, i linje med årsstämmobeslut 2022, att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram LTI 2023/2026 för ledningsgruppen och ett antal nyckelpersoner inom koncernen. Programmet mäter prestation under 2023 men har en löptid på tre år och omfattar upp till 25 anställda inom koncernen. Deltagarna i programmet åtar sig att själva inneha aktier i Ependion, för att sedan erhålla s.k. prestationsaktier vid uppfyllande eller överträffande av prestationsmålen under 2023.

Styrelsearvoden

Styrelsens arvode, inkluderande arvode för utskottsarbete, enligt beslut fattat på årsstämman 2022 uppgick till 2 070 (1 805) tkr och utbetalades under 2023 samt fördelas enligt tabellen ovan. Årsstämman i maj 2023 har fattat beslut om styrelsearvoden, inkluderande arvoden för utskottsarbete, om 2 070 tkr för 2023, vilka kommer att betalas ut under 2024.

Ledning och företagsstruktur

Verkställande direktören ansvarar för Ependions löpande förvaltning, vilket omfattar samtliga frågor som inte förbehålls styrelsen och som administreras av Ependions ledningsgrupp. För verkställande direktörens beslutsrätt beträffande investeringar, bolagsförvärv och bolagsförsäljningar samt finansieringsfrågor gäller av styrelsen fastställda instruktioner.

Ledande befattningshavare utgörs i dagsläget av verkställande direktör, vice verkställande direktör/CFO, personaldirektör, hållbarhetschef samt cheferna för de två affärsenheterna Westermo och Beijer Electronics. Koncernledningsmöten hålls regelbundet för att diskutera koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning. För ytterligare information om medlemmarna i koncernledningen, se Ependions hemsida samt sidan 107.

Affärsenheter

Koncernens verksamhet är organiserad i två affärsenheter. Cheferna för respektive affärsenhet är medlemmar i koncernledningen och har ansvar för resultaträkning och operativ balansräkning för sina respektive områden.

Intern kontroll över finansiell rapportering

I samband med fastställandet av delårsrapporten för det tredje kvartalet samt årsbokslutet rapporterar Ependions revisorer sina iakttagelser från granskning och bedömning av Ependions interna kontroll. Genom att Ependions revisorer deltar vid sammanträde med styrelsen och vid särskilt möte med revisionsutskottet, får styrelsens ledamöter möjlighet att följa upp att den interna kontrollen är tillfredsställande och att rapporteringen till styrelsen fungerar.

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för den interna kontrollen. I detta ansvar ingår att årligen utfärda den finansiella rapporteringen. Styrelsen erhåller rapporteringen och ställer krav på dess innehåll och utformning för att säkerställa kvaliteten. Detta för att den finansiella rapporteringen ska vara ändamålsenlig med tillämpning av gällande redovisningsregler och övriga krav på noterade bolag.

Styrelsen erhåller från koncernchefen, minst en gång per månad, finansiell rapportering i den form som styrelsen i förväg fastställt. Detta innebär att styrelsen kan följa upp eventuella avvikelser i rapporteringen eller i innehållet.

Kontrollmiljö, riskbedömning och kontrollstrukturer

Ependion bygger och organiserar sin verksamhet med utgångspunkt från ett decentraliserat lönsamhetsansvar. Basen för intern kontroll i en decentraliserad verksamhet utgörs av en väl förankrad process som syftar till att definiera mål och strategier för respektive verksamhet.

Definierade beslutsvägar, befogenheter och ansvar kommuniceras genom interna instruktioner, reglementen och av styrelsen fastställda policys. Koncernens viktigaste finansiella styrdokument omfattar redovisningsprinciper, finanspolicy och en rapporteringsmanual vari ingår instruktioner inför varje bokslut. Ependion har en etablerad kontrollstruktur för att hantera risker som styrelse och bolagsledning bedömer vara väsentlig för den interna kontrollen avseende koncernens ekonomiorganisation.

Ekonomiansvariga på samtliga nivåer har en nyckelroll vad gäller integritet, kompetens och förmåga att skapa den miljö som krävs för att uppnå en transparent och rättvisande finansiell rapportering. En viktig övergripande kontrollaktivitet är vidare den månatliga resultatuppföljning som genomförs via det interna rapporteringssystemet, och som analyseras och kommenteras i rapporter till styrelsen. Resultatuppföljningen omfattar avstämning mot tidigare satta mål, senaste prognos samt uppföljning av fastställda nyckeltal.

Styrelsen har i enlighet med kodens bestämmelser tagit ställning till behovet av en speciell internrevisionsfunktion och funnit att det i nuläget inte finns behov av att skapa en sådan organisation inom koncernen. Styrelsen har, i samband med sin utvärdering av nämnda behov, beaktat koncernens storlek, riskbild samt de kontrollfunktioner som redan finns etablerade inom koncernen i vilka ingår återkommande internrevisioner drivna av den centrala finansfunktionen.

Finansiell rapportering och information

Ependions rutiner för informationsgivning syftar till att förse marknaden med relevant, tillförlitlig, korrekt och aktuell information om koncernens utveckling och finansiella ställning. Finansiell information lämnas regelbundet i form av bokslutskommunikéer, delårsrapporter, årsredovisningar och pressmeddelanden om viktiga nyheter och händelser som väsentligt kan påverka aktiekursen. Presentationer och telekonferenser för finansanalytiker, investerare och media hålls samma dag som helårs- och kvartalsrapporter publiceras. Alla rapporter, presentationer och pressmeddelanden publiceras på koncernens hemsida samt intranät.

Insiderpolicy

Ependions styrelse har antagit en insiderpolicy som ett komplement till marknadsmissbrukslagen. Policyn redogör för regler kring insynsregister, innehav och rapportering, samt flaggning och förbud gällande handel med finansiella instrument. Den fullständiga insiderpolicyn finns att tillgå på ependion.com.

Uppförandekod

Ependions verksamhet ska bedrivas med höga krav på integritet och etik. Koncernen har antagit ett antal värderingar som ska fungera som ett ramverk för de anställda och främja gott omdöme och enhetligt beslutsfattande. Ependions styrelse fastställer årligen en s k uppförandekod, Code of Conduct, för koncernens verksamhet vilken även inkluderar riktlinjer för koncernens uppträdande i samhället i syfte att säkerställa dess långsiktigt värdeskapande förmåga. Dokumentet finns att läsa i sin helhet på ependion.com.

Medarbetarna har möjlighet att anonymt rapportera missförhållanden som diskriminering och trakasserier till närmaste chef, direkt till HR eller via en "whistleblower"-funktion som även kan användas av externa intressenter. Koncernen arbetar systematiskt med området genom en "whistleblower"-policy. Denna är kommunicerad som en del av uppförandekoden. Under 2023 har inga situationer av diskriminering och trakasserier rapporterats.

Värderingar

För koncernen och alla bolag inom koncernen gäller övergripande värderingar och principer enligt den Code of Conduct som antogs i oktober 2023. Koncernens verksamhet bygger på självständiga affärsenheter med egna värderingar, där Ependions roll är att stötta verksamheterna och investera i människor, teknologier och produkter för en säker och uppkopplad värld.