

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2023 FÖR EPENDION AB

Inledning

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Ependion AB, antagna av årsstämman 2020, har tillämpats under år 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets aktiebaserade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a och 53 b §§ i aktiebolagslagen (2005:551) och de ersättningsregler som utfärdats av Aktiemarknadens självregleringskommitté.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 6 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten i års- och hållbarhetsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 i årsredovisningen för 2023.

Samtliga belopp i denna rapport är i tkr såvida inget annat anges.

Bolagets utveckling under 2023

En sammanfattning av Ependions övergripande utveckling under året finns att ta del av i "VD-ord" på sidorna 8-9 i års- och hållbarhetsredovisningen 2023.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsarbete, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast lön, pensionsförmåner, rörlig ersättning samt övriga förmåner. Den rörliga ersättningen ska syfta till att främja långsiktigt värdeskapande inom koncernen, genom att främja Ependions affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsarbete, och ska utgå inom ramen för ett prestation- och aktiebaserat incitamentsprogram. Programmets utformning ska ta sin utgångspunkt i målsättningen att sammanlänka ledande personers intressen med aktieägarnas intressen genom att de ledande personerna också är aktieägare i Ependion samt att öka andelen av den totala ersättningen som är kopplad till koncernens utveckling.

Riktlinjerna finns tillgängliga på sidan 98 i bolagsstyrningsrapporten i års- och hållbarhetsredovisningen 2023. Ersättningsriktlinjerna, som godkändes enhälligt av årsstämman 2020, har implementerats fullt ut. Inga avvikelser från riktlinjerna har beslutats och inga undantag från implementationsprocessen av riktlinjerna gjorts. Revisionsberättelsen avseende bolagets regelefterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på sidorna 103-106 i års- och hållbarhetsredovisningen 2023. Ingen ersättning har återbetalats. Utöver ersättning som ersättningsriktlinjerna omfattar, har bolagets årsstämman beslutat att införa ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram.

Total ersättning till Verkställande direktören och Vice verkställande direktören 2023

Namn (Position)	Fast lön		Rörlig ersättning		Extra-ordinära poster	Pensions-kostnad	Total ersättning	Andel fast resp. rörlig *2)
	Grundlön	Andra förmåner *1)	Ettårig	Flerårig				
Jenny Sjödahl (VD)	4 211	987	1 772	0	0	1 232	8 201	68%/32%
Joakim Laurén (VVD)	2 395	889	829	0	0	589	4 702	64%/36%

*1) För både VD och VVD avser 867 tkr (6 438 aktier a 134,60 kr) intjäning av aktier från LTI 2020/2023.

*2) LTI 2020/2023-delen under Andra förmåner har inräknats som rörlig.

Aktiebaserad ersättning

Bolaget har fyra aktiebaserade incitamentsprogram som påverkar året (LTI 2020/2023, LTI 2021/2024, LTI 2022/2025 och LTI 2023/2026) med maximalt 25 deltagare per program.

För att erhålla Prestationsaktier krävs att det prestationsmål som styrelsen har fastställt avseende verksamhetsåren uppnås eller överträffas. För att få delta i programmet ska deltagaren åta sig att själv äga aktier i Ependion AB. Prestationsaktierna erhålls vederlagsfritt under förutsättning av fortsatt anställning. De prestationsmål som måste uppnås eller överträffas avser (i) Rörelseresultat, (ii) Vinst per aktie, (iii) Fritt kassaflöde, samt (iv) Orderingång för programmet LTI 2020/2023. För programmen LTI 2021/2024, LTI 2022/2025 och LTI 2023/2026 är prestationsmålen (i) Rörelseresultat, (ii) Fritt kassaflöde, samt (iii) Orderingång.

Totalt har ca 384 000 prestationsaktier tilldelats för dessa fyra program vilket motsvarar ca 1,3 % av aktierna i bolaget.

Namn (Position)	Huvudsakliga villkor för aktieprogrammen					Information för det rapporterade räkenskapsåret					
						Ingående balans	Under året		Utgående balans		
	Program namn	Prestations-period	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inläsningsperiod	Aktierätter som innehas vid årets början	Tilldelning	Intjänande	Föremål för prestations-villkor	Tilldelade som ej intjänats vid årets utgång	Aktier föremål för inläsnings-period
Jenny Sjödahl (VD)	LTI 2020/2023	2020	4 februari 2021 *a)	Maj 2023	Maj 2023	6 438	0	6 438 *1)	0	0	0
Jenny Sjödahl (VD)	LTI 2021/2024	2021	28 februari 2022 *b)	prel. maj 2024	prel. maj 2024	5 800	0	0	0	5 800	5 800
Jenny Sjödahl (VD)	LTI 2022/2025	2022	9 februari 2023 *c)	prel. maj 2025	prel. maj 2025	0	10 113	0	0	10 113	10 113
Jenny Sjödahl (VD)	LTI 2023/2026	2023	12 februari 2024 *d)	prel. maj 2026	prel. maj 2026	0	0	0	10 500 *2)	0	10 500
Jenny Sjödahl (VD)						12 238	10 113	6 438	10 500	15 913	26 413
Joakim Laurén (VVD)	LTI 2020/2023	2020	4 februari 2021 *a)	Maj 2023	Maj 2023	6 438	0	6 438 *1)	0	0	0
Joakim Laurén (VVD)	LTI 2021/2024	2021	28 februari 2022 *b)	prel. maj 2024	prel. maj 2024	5 800	0	0	0	5 800	5 800
Joakim Laurén (VVD)	LTI 2022/2025	2022	9 februari 2023 *c)	prel. maj 2025	prel. maj 2025	0	10 113	0	0	10 113	10 113
Joakim Laurén (VVD)	LTI 2023/2026	2023	12 februari 2024 *d)	prel. maj 2026	prel. maj 2026	0	0	0	5 250 *2)	0	5 250
Joakim Laurén (VVD)						12 238	10 113	6 438	5 250	15 913	21 163

*a) Prestation: 44%

*b) Prestation: 40%

*c) Prestation: 67%

*d) Prestation: 70%

*1) Värde: 867 KSEK baserat på kurs vid intjänande (134,60 SEK) multiplicerat med antal aktier.

*2) LTI 2023/2026 tilldelades 12 februari 2024 där VD tilldelades 10 500 aktier och VVD tilldelades 5 250 aktier.

Innehav av aktier och andra instrument

För information om ledningens innehav av aktier och andra instrument kopplade till bolaget hänvisas till sidan 107 i års- och hållbarhetsredovisningen 2023.

VD:s och VVD:s prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Jenny Sjödahl (VD)	Koncernens orderingång jan-dec	30%	a) 2 292 MSEK b) 0 KSEK
Jenny Sjödahl (VD)	Koncernens rörelseresultat jan-dec	40%	a) 322 MSEK b) 1 013 KSEK
Jenny Sjödahl (VD)	Koncernens fria kassaflöde jan-dec	30%	a) 118 MSEK b) 759 KSEK
Joakim Laurén (VVD)	Koncernens orderingång jan-dec	30%	a) 2 292 MSEK b) 0 KSEK
Joakim Laurén (VVD)	Koncernens rörelseresultat jan-dec	40%	a) 322 MSEK b) 474 KSEK
Joakim Laurén (VVD)	Koncernens fria kassaflöde jan-dec	30%	a) 118 MSEK b) 355 KSEK

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Jämförelse över fem år visas som årligt index med 2018 som basår där ersättningar kan jämföras med koncernens utfall i nedan tabell.

	2018 index	2019 mot 2018	2020 mot 2018	2021 mot 2018	2022 mot 2018	2023 mot 2018	RFY (2023) *1)
Ersättning till Verkställande direktören *2)	100	94	95	119	125	122	8 201
Ersättning till Vice Verkställande direktören *3)	n/a	100	102	157	135	153	4 702
<u>Koncernens utfall</u>							
Orderingång	100	98	91	127	160	145	2 306 956
Rörelseresultat exkl. omstrukturingskostnader	100	137	39	87	260	414	325 215
Genomsnittlig ersättning baserat på antal heltidsekvivalenter anställda i koncernen							
	100	101	100	104	118	123	649

*1) Utfallen 2023 för referens i KSEK

*2) 2022 var Per Samuelsson VD jan-feb och Jenny Sjödahl mar-dec

*3) Index 100 satt till 2019 för referens då rollen inte tidigare funnits. Den större ökningen för 2021 till följd av separat överenskommelse som påverkar det året.