

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2024 FÖR EPENDION AB

Inledning

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Ependion AB, antagna av årsstämman 2024, har tillämpats under år 2024. 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 2024. Information om ersättningsutskottets arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten i års- och hållbarhetsredovisningen för 2024.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2024.

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

Bolagets utveckling under 2024

En sammanfattning av Ependions övergripande utveckling under året finns att ta del av i "VD ord" på sidorna 8-9 i års- och hållbarhetsredovisningen 2024.

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 sidorna 132-135 i bolagsstyrningsrapporten i års- och hållbarhetsredovisningen 2024. Ersättningsriktlinjerna, som godkändes enhälligt av årsstämman 2024, 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 139-143 i års- och hållbarhetsredovisningen 2024. 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 2024

Namn (Position)	Fast lön		Rörlig ersättning		Extra-ordinära poster	Pensions-kostnad	Total ersättning	Andel fast resp. rörlig
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig *				
Jenny Sjödahl (VD)	4 587	209	1 254	742	0	1 350	8 142	75%/25%
Joakim Laurén (vVD)	2 483	22	675	742	0	618	4 540	69%/31%

* För både VD och vVD avser 742 tkr (5 800 aktier a 128 kr) intjänning av aktier från LTI 2021/2024.

Aktiebaserad ersättning

Bolaget har fyra aktiebaserade incitamentsprogram som påverkar året (LTI 2021/2024, LTI 2022/2025, LTI 2023/2026 och LTI 2024/2027) 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) Vinst per aktie, (ii) Fritt kassaflöde och (iii) Orderingång för programmet LTI 2021/2024. För programmen LTI 2022/2025, LTI 2023/2026 och LTI 2024/2027 avser prestationsmålen som måste uppnås eller överträffas (i) Rörelseresultat, (ii) Fritt kassaflöde, samt (iii) Orderingång. För programmet LTI 2024/2027 finns det, utöver nyssnämnda tre prestationsmål, ett fjärde prestationsmål, (iv) Implementering av internpris på koldioxid.

Totalt har ca 348 000 prestationsaktier tilldelats för dessa fyra program vilket motsvarar ca 1,2% av aktierna i bolaget.

Namn (Position)	Huvudsakliga villkor för aktieprogrammen					Antal aktierätter					
						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 för inläsnings-period
Jenny Sjödahl (VD)	LTI 2021/2024	2021	28 februari 2022 *a)	Maj 2024	Maj 2024	5 800	0	5 800 *1)	0	0	0
Jenny Sjödahl (VD)	LTI 2022/2025	2022	9 februari 2023 *b)	prel. maj 2025	prel. maj 2025	10 113	0	0	0	10 113	10 113
Jenny Sjödahl (VD)	LTI 2023/2026	2023	12 februari 2024 *c)	prel. maj 2026	prel. maj 2026	0	10 500	0	0	10 500	10 500
Jenny Sjödahl (VD)	LTI 2024/2027	2024	5 mars 2025 *d)	prel. maj 2027	prel. maj 2027	0	0	0	6 000 *2)	0	6 000
Jenny Sjödahl (VD)						15 913	10 500	5 800	6 000	20 613	26 613
Joakim Laurén (vVD)	LTI 2021/2024	2021	28 februari 2022 *a)	Maj 2024	Maj 2024	5 800	0	5 800 *1)	0	0	0
Joakim Laurén (vVD)	LTI 2022/2025	2022	9 februari 2023 *b)	prel. maj 2025	prel. maj 2025	10 113	0	0	0	10 113	10 113
Joakim Laurén (vVD)	LTI 2023/2026	2023	12 februari 2024 *c)	prel. maj 2026	prel. maj 2026	0	5 250	0	0	5 250	5 250
Joakim Laurén (vVD)	LTI 2024/2027	2024	5 mars 2025 *d)	prel. maj 2027	prel. maj 2027	0	0	0	3 000 *2)	0	3 000
Joakim Laurén (vVD)						15 913	5 250	5 800	3 000	15 363	18 363

*a) Prestation: 40%

*b) Prestation: 67%

*c) Prestation: 70%

*d) Prestation: 40%

*1) Värde: 742 KSEK baserat på kurs vid intjänande (128 SEK) multiplicerat med antal aktier.

*2) LTI 2024/2027 tilldelades 5 mars 2025 där VD tilldelades 6 000 aktier och vVD tilldelades 3 000 aktier.

Innehav av aktier och andra instrument

För information om ledningens innehav av aktier och andra instrument kopplade till bolaget hänvisas till sidan 144 i års- och hållbarhetsredovisningen 2024.

VD och vVD 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 Sjö Dahl (VD)	Koncernens orderingång jan-dec	30%	a) 2 039 MSEK b) 0 KSEK
Jenny Sjö Dahl (VD)	Koncernens rörelseresultat jan-dec	40%	a) 251 MSEK b) 638 KSEK
Jenny Sjö Dahl (VD)	Koncernens fria kassaflöde jan-dec	30%	a) 187 MSEK b) 684 KSEK
Joakim Laurén (vVD)	Koncernens orderingång jan-dec	30%	a) 2 039 MSEK b) 0 KSEK
Joakim Laurén (vVD)	Koncernens rörelseresultat jan-dec	40%	a) 251 MSEK b) 344 KSEK
Joakim Laurén (vVD)	Koncernens fria kassaflöde jan-dec	30%	a) 187 MSEK b) 368 KSEK

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Jämförelse över fem år visas som årligt index med 2019 som basår där ersättningar kan jämföras med koncernens utfall i nedan tabell.

	2019 index	2020 mot 2019	2021 mot 2019	2022 mot 2019	2023 mot 2019	2024 mot 2019	RFY (2024) *1)
Ersättning till Verkställande direktören *2)	100	101	126	133	129	129	8 201
Ersättning till vice Verkställande direktören *3)	100	102	157	135	153	148	4 702
Koncernens utfall							
Orderingång	100	93	130	164	148	131	2 038 885
Rörelseresultat exkl. omstrukturingskostnader	100	29	63	191	303	234	251 272
Genomsnittlig ersättning baserat på antal heltidsekvivalenter anställda i koncernen	100	99	103	117	122	125	666

*1) Utfallen 2024 för referens i KSEK

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

*3) Den större ökningen i 2021 till följd av separat överenskommelse som påverkar det året.