

Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för XVIVO Perfusion AB (publ), antagna av årsstämman 2021, tillämpades under år 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en redogörelse för verkställande direktörens deltagande i utestående aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information som krävs enligt 5 kap. 40-44 §§ årsredovisningslagen finns i not 7 (Anställda och personalkostnader) i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 73 i årsredovisningen för 2023.

Christoffer Rosenblad var verkställande direktör under hela år 2023. Någon Vice verkställande direktör har ej utsetts, varvid upplysning om ersättning till denna kategori ej inkluderas i denna rapport.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 i årsredovisningen för 2023. Konsultarvoden som utbetalats till styrelseledamöter ska följa de principer som beslutats av årsstämman och redogörs för nedan.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande prestationer och resultat i sitt VD-ord på sidorna 8-10 i årsredovisningen 2023.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, 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 kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling. Rörlig ersättning till ledande befattningshavare har under 2023 varit prestationsbaserad och knuten till följande finansiella kriterier: försäljningsmål och mål för rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA).

Riktlinjerna återfinns på sidorna 66-69 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 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 tillgänglig på www.xvivogroup.com. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som

omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Enligt de ersättningsriktlinjer för ledande befattningshavare som beslutades av årsstämman 2021 ska stämموvalda styrelseledamöter i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen, vilket dock får uppgå till maximalt 300 000 kronor exklusive mervärdesskatt per år och ledamot. Under året har ingen ledamot utfört uppdrag åt bolaget vilket arvoderats. Några avvikelser från de beslutade riktlinjerna har ej skett.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2023 (kSEK)

	1		2		3	4	5	6
	Fast ersättning		Rörlig ersättning					
	Grundlön*	Andra förmåner**	Ettårig	Flerårig	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning***
Christoffer Rosenblad (VD)	2 943	9	2 041	0	0	983	5 976	66/34

* Inklusive semesterersättning

** Bilförmån, parkeringsförmån och privat sjukvårdsförmån.

*** Pensionskostnader (kolumn 4), som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning. Rörlig ersättning till verkställande direktören har under 2023 varit prestationsbaserad och knuten till följande finansiella kriterier: försäljningsmål och mål för rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA).

Aktiebaserad ersättning

Utestående incitamentsprogram i XVIVO Perfusion AB (publ)

Bolaget har infört två aktieoptionsprogram, Optionsprogram 2021 och Optionsprogram 2022, omfattandes 148 000 respektive 130 000 teckningsoptioner. Totalt tecknades 76 000 respektive 45 500 teckningsoptioner, totalt 121 500 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i XVIVO Perfusion AB (publ) till en teckningskurs om 489,26 kronor per aktie för Optionsprogram 2021 och 336,01 kronor per aktie för Optionsprogram 2022. Teckningsoptionerna har förvärvats av deltagarna till marknadsvärde, beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell, och är föremål för treårig löptid samt krav på fortsatt anställning. Den maximala utspädningen, vid tidpunkten för denna ersättningsrapport, skulle vid maximalt utfall komma att uppgå till cirka 0,4 procent av kapitalet och antalet röster.

Vidare har bolaget infört ett prestationsaktieprogram omfattande 72 000 prestationsaktier (2023/2026). Av dessa tecknades 66 000 prestationsaktier. Intjäning av rättigheterna sker under perioden den 15 maj 2023 till och med den 15 maj 2026. Varje rättighet ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en prestationsaktie efter intjänandeperiodens slut. Tilldelningen är villkorat av att det av styrelsen fastställda prestationsmålet helt eller delvis är uppnått. Erbjudandet riktades till ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen. Programmet beräknas ge en utspädningseffekt om 0,2 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Tabell 2 – Aktieoptionsprogram (verkställande direktören)

Information för det rapporterade räkenskapsåret													
Huvudsakliga villkor för aktieoptionsprogrammen													
Befattningshavarens namn (position)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
	Programmets namn	Prestationsperiod	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inläsningsperiod	Period för utnyttjande	Lösenpris (SEK)	Aktieoptioner vid årets början	Tilldelade aktieoptioner	Intjänade aktieoptioner	Aktieoptioner föremål för prestationsvillkor	Tilldelade aktieoptioner som ännu ej intjänats	Aktieoptioner föremål för inläsningsperiod
Christoffer Rosenblad (VD)	2021/2024		2021-05-01	2024-05-02		2024-05-02	489,26	7 500	0	0	0	0	0
						2024-05-31							
	2022/2025		2022-05-06	2025-05-06		2025-05-06	336,01	10 000	0	0	0	0	0
						2025-05-31							
	2023/2026		2023-05-15	2026-05-15		2026-05-15	0	0	12 000	0*	12 000	0*	0
						2026-06-15							
Totalt								17 500	12 000	0	12 000	0	0

*Tilldelning av Prestationsaktier under Aktieoptionsprogrammet 2023/2026 är villkorat av att det av styrelsen fastställda prestationsmålet helt eller delvis är uppnått. Prestationsmålet är baserat på den genomsnittliga årliga avkastningen för aktieägarna och mäts under hela löptiden för programmet, varför intjänade Prestationsaktier först kan redovisas när Aktieoptionsprogrammet 2023/2026 löper ut 2026.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (kSEK)

	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	År 2023
Ersättning till verkställande direktören (Christoffer Rosenblad)	-	-	-	+939 (+100%**)	+5 037 (+536%**)	5 976
Ersättning till f.d. verkställande direktören (Dag Andersson)	-	-	+3 232 (+135%*)	-1 043 (-19%**)	-4 590 (-100%**)	-
Ersättning till f.d. verkställande direktören (Magnus Nilsson)***	+507 (+6%)	-5 602 (-61%)	-	-	-	-
Koncernens rörelseresultat	-10 060 (-72%)	-49 615 (-1259%)	+27 177 (60%)	+24 907 (135%)	-2 222 (-35%)	4 187
Genomsnittlig ersättning per heltidsanställd**** i koncernbolagen*****	-234 (-23%)	+292 (+37%)	-203 (-19%)	+229 (26%)	+342 (31%)	1 456

* Ökningen förklaras primärt av att Dag Andersson under 2020 enbart var verkställande direktör under perioden 1 juni – 31 december.

** Förändringar beror på att Dag Andersson under 2022 var verkställande direktör under perioden januari – september, och Christoffer Rosenblad var verkställande direktör respektive vice verkställande direktör under perioden 27 september – 31 december 2022.

*** Total ersättning för respektive år under femårsperioden skiljer sig primärt beroende på utfall av rörlig ersättning. Under åren 2017-2018 var dessutom VD anställd i det amerikanska dotterbolaget. Som en följd av detta betalades svensk pension enligt anställningsavtal istället ut som grundlön (kvittning).

**** Exklusive medlemmar i koncernledningen. Genomsnittlig ersättning för respektive år under femårsperioden skiljer sig primärt beroende på utfall av rörlig ersättning samt utfall för aktiebaserade incitamentsprogram för anställda utanför Sverige.

***** Jämförelse görs gentemot anställda i samtliga koncernbolag då koncernens nyckelfunktioner återfinns i fler bolag än moderbolaget.