

Ersättningsrapport 2020

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för BioInvent International AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 4 (Löner, andra ersättningar och sociala kostnader etc.) på sidorna 47-49 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 60-63 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidan 47-48 i årsredovisningen för 2020.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande utveckling i sin redogörelse på sidan 8-9 i årsredovisningen för 2020.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

BioInvent ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som bedöms erforderliga för att rekrytera och behålla en ledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Marknadsmässighet ska vara den övergripande principen för lön och andra ersättningar till ledande befattningshavare i BioInvent.

Utöver en fast kontant grundlön, kan ersättning utgå i form av rörlig kontant lön, pensionsförmåner samt övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver komma att besluta om aktierelaterade incitamentsprogram. Fast kontant grundlön ska baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, befogenheter, kompetens, erfarenhet och prestation. Rörlig kontant lön ska belöna tydligt målrelaterade prestationer i enkla och transparenta konstruktioner. Bolagsledningens rörliga ersättning ska bero av i vilken utsträckning i förväg uppställda mål uppfyllts inom ramen för bolagets verksamhet, huvudsakligen tekniska och kommersiella milstolpar inom de egna läkemedelsprojekten. Genom att belöna tydliga och mätbara framsteg i de egna läkemedelsprojekten och i kommersiella framsteg, så bidrar kriterierna till att stödja och motivera medarbetare att uppnå av BioInvent uppsatta affärsstrategier och långsiktiga värdeskapande. Bolagsledningens årliga rörliga ersättning ska inte överstiga 40 procent av den fasta lönen. Ersättningen kan vara pensionsgrundande. Utbetalad rörlig ersättning kan återkrävas när sådan rätt följer av allmänna rättsprinciper. Utöver fast och rörlig lön ska bolaget kunna betala en så kallad stay-on bonus (uppskjuten fast ersättning) som för en treårsperiod kan uppgå till maximalt 100 procent av den fasta lönen för ett år samt vid nyrekrytering, en garanterad fast bonus som kan uppgå till maximalt 100 procent av den fasta lönen.

Ledande befattningshavare ska omfattas av vid var tid gällande ITP-plan eller avgiftsbestämd tjänstepension som inte överstiger 35 procent av pensionsmedförande lön. Ledande befattningshavare som är bosatt utanför Sverige eller är utländsk medborgare och har sin huvudsakliga pension i annat land än Sverige, kan alternativt erbjudas andra pensionslösningar som är rimliga i det aktuella landet. Lösningarna ska vara avgiftsbestämda och inte överstiga 35 procent av löneunderlaget.

Om en styrelseledamot utför uppdrag för bolaget som inte är styrelseuppdrag, utgår ersättning som ska vara marknadsmässig med hänsyn taget till uppdragets art och arbetsinsats. Sådan ersättning beslutas av styrelsen (eller av bolagsstämman om så följer av aktiebolagslagen).

Riktlinjerna finns på sidorna 33-34 i årsredovisningen för 2020. Bolaget har under 2020 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 <https://www.bioinvent.se/investerare/bolagsstyrning/bolagsstaemmor/>. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2020 (KSEK)

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
	Grundlön	Andra förmåner*	Ettårig	Flerårig**	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning ***
Martin Welschof (verkställande direktör)	2 700	37	1 080	144	-	810	4 771	74/26

* Rese- och boendekostnader i samband med resa till kontoret i Lund, Sverige.

** Kostnad för stay-on bonus under 2020. Härutöver har en aktierelaterad ersättning intjänats som redovisas nedan.

*** Pensionskostnad (kolumn 4), som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

Aktiebaserad ersättning

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Optionsprogram 2019/2025

Vid årsstämman 2019 beslutades att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett optionsprogram omfattande ledningsgruppen. Optionsprogrammet omfattar maximalt 3 971 000 personaloptioner och deltagarna kan tjäna in optioner vederlagfritt baserat på prestation och fortsatt anställning. Varje option berättigar innehavaren att förvärva 0,04 ny aktie i BioInvent under perioden efter offentliggörandet av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2022 till och med den 15 december 2025. Teckningskursen per aktie kommer att uppgå till 77,25 kronor.

Martin Welschof (verkställande direktören) har avseende verksamhetsåret 2019 tjänat in optioner med villkorad rätt att nyteckna 8 865 aktier samt avseende verksamhetsåret 2020 tjänat in optioner med villkorad rätt att nyteckna 11 820 aktier. Marknadsvärdet på optionerna som intjänats under 2020 har beräknats till 160 KSEK, enligt Black & Scholes-modellen per den 23 februari 2021 när styrelsen godkände intjäning av de villkorade optionerna. Under verksamhetsåret 2021 respektive 2022 har Martin Welschof möjlighet att tjäna in ytterligare 295 492 optioner per verksamhetsår, envar med villkorad rätt att förvärva 0,04 aktier i BioInvent enligt ovan, baserat på prestation och fortsatt anställning.

Prestationskriteriet för intjäning av optioner är detsamma som för utfallande lönebonus, som huvudsakligen är baserad på tekniska och kommersiella milstolpar inom de egna läkemedelsprojekten.

Ytterligare information finns i not 4 på sidan 48-49 i årsredovisningen för 2020.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 2 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (KSEK)

	2016 vs 2015	2017**** vs 2016	2018 vs 2017***	2019 vs 2018	2020 vs 2019	År 2020
Ersättning* till verkställande direktören**	+623 +20%	+2 503 +67%	-2 611 -42%	+443 +12%	+707 +17%	4 771
Koncernens rörelseresultat	+32 114 +34%	-37 773 -60%	-22 600 -22%	-14 616 -12%	+62 374 +45%	-75 474
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda****	+38 +7%	-74 -12%	+53 +10%	-70 -12%	+20 +4%	526

* Exklusive aktierelaterad ersättning.

** Michael Oredsson 19 augusti 2013-31 december 2017, Björn Frendeus (t.f. vd) 1 januari 2018-31 augusti 2018, Martin Welschof, från och med 1 september 2018.

*** Under 2017 har uppsägningsslön och avgångsvederlag utgått till Michael Oredsson. De sammanlagda (jämförelsestörande) kostnaderna härför har uppgått till 2 604 KSEK.

**** Exklusive medlemmar i företagsledningen.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har, avseende verksamhetsåret 2020, huvudsakligen varit kopplade till tekniska och kommersiella milstolpar inom de egna läkemedelsprojekten. Milstolparna har valts för att bidra till bolagets långsiktiga strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Inga prestationskriterier har varit finansiella.

Prestationskriterierna för 2020 har varit uppnådda milstolpar i den kliniska verksamheten, finansiering av verksamheten, uppnådda milstolpar i den prekliniska verksamheten, partnering och milstolpar i tillverkningsverksamheten. Det uppmätta utfallet av uppnådda milstolpar har varit 100 % och baserat på detta utfall har full rörlig ersättning till verkställande direktören utgått (se tabell 1 ovan).

Bolaget har utgett en stay-on bonus till verkställande direktören för perioden 1 september 2018 till och med 31 augusti 2021, villkorad av fortsatt anställning. Denna uppgår till 200 KSEK (netto efter inkomstskatt) och skall utbetalas efter periodens utgång. Erhållande av stay-on bonusen förutsatte motsvarande förvärv av BioInvent-aktier under 2019 som skall innehas under treårsperioden. Kostnad under 2020 uppgick till 144 KSEK.

