

Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för BioInvent International AB tillämpades under 2023. 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 59-62 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 76 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidorna 59-61 i årsredovisningen för 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande utveckling i sin redogörelse på sidan 5-6 i årsredovisningen för 2023.

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.

Riktlinjerna finns på sidorna 44-45 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman 2022. 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 2023 (KSEK)*

	1		2		3	4	5	6
	Fast ersättning		Rörlig ersättning					
Befattningshavarens namn (position)	Grundlön	Andra förmåner**	Ettårig	Flerårig***	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning ****
Martin Welschof (verkställande direktör)	2 867	103	1 161	-	-	860	4 991	77/23

* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2023. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2023 och i den meningen intjänats, i enlighet med vad som anges under Tillämpning av prestationskriterier nedan.

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

*** En aktierelaterad ersättning har intjänats under 2023 vilken redovisas under Aktiebaserad ersättning 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 incitamentprogram

Optionsprogram 2019/2025

Årsstämman 2019 beslutade att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram omfattande ledningsgruppen. Optionsprogrammet omfattade maximalt 3 971 000 personaloptioner och deltagarna har intjänat optioner vederlagfritt baserat på prestation och fortsatt anställning. Tilldelning av optionerna skedde under andra kvartalet 2019. Verkställande direktören har intjänat 1/4 av optionerna under ettvarvt av verksamhetsåren 2019, 2020, 2021 respektive 2022 (övriga medlemmar i ledningsgruppen har intjänat 1/3 av optionerna under ettvarvt av verksamhetsåren 2020, 2021 och 2022).

Optionsprogram 2022/2024

Årsstämman 2022 beslutade att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram omfattande samtliga anställda och andra nyckelpersoner i bolaget. Optionsprogrammet omfattar maximalt 820 000 personaloptioner och tilldelning av optionerna skedde under andra kvartalet 2022. Deltagarna intjänar vederlagsfritt 1/3 av optionerna under ettvarvt av verksamhetsåren 2022, 2023 och 2024, baserat på prestation och fortsatt anställning.

Optionsprogram 2023/2025

Årsstämman 2023 beslutade att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram omfattande samtliga anställda och andra nyckelpersoner i bolaget. Optionsprogrammet omfattar maximalt 817 500 personaloptioner och tilldelning av optionerna skedde under andra kvartalet 2023. Deltagarna intjänar vederlagsfritt 1/3 av optionerna under ettvarvt av verksamhetsåren 2023, 2024 och 2025, baserat på prestation och fortsatt anställning.

Ytterligare information finns i not 4 på sidan 61-62 i årsredovisningen för 2023.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har, avseende verksamhetsåret 2023, huvudsakligen varit kopplade till tekniska och kommersiella milstolpar inom de egna läkemedelsprojekten. Kriterierna har valts för att bidra till bolagets långsiktiga strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Inga prestationskriterier har varit kopplade till finansiella mål.

Prestationskriterierna för 2023 har varit relaterade till uppnådda milstolpar i den kliniska verksamheten, finansiering av verksamheten, uppnådda milstolpar i den prekliniska verksamheten, partnering samt milstolpar i tillverkningsverksamheten. Det uppmätta utfallet av uppnådda prestationskriterier har varit 90 % och baserat på detta utfall har årlig rörlig ersättning till verkställande direktören utgått (se tabell 1 ovan).

Bolaget har utfäst en stay-on bonus till verkställande direktören för perioden 1 oktober 2021 till och med 30 september 2024. Stay-on bonusen uppgår till 249 KSEK (netto efter inkomstskatt) och kommer att utbetalas efter periodens utgång. För framtida erhållande av stay-on bonusen skulle den verkställande direktören under 2022 förvärva BioInvent-aktier motsvarande stay-on bonusens värde, vilka aktier måste innehas under hela treårsperioden för utbetalning av stay-on bonusen.

Tabell 2 – Personaloptionsprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för personaloptionsprogrammen					Ingående balans		Under året		Utgående balans	
	1 Programmets namn	2 Prestationsperiod*	3 Period för utnyttjande**	4 Antal aktier per option	5 Lösenpris (SEK)	6 Tilldelade optioner vid årets början	7 Intjänade optioner vid årets början	8 Tilldelade optioner	9 Intjänade optioner** *	10 Tilldelade optioner vid årets slut	11 Intjänade optioner vid årets slut
Martin Welschof (VD)	2019/2025	2019	2023-02-22 – 2025-12-15	0,04	77,25	295 492	221 619			295 492	221 619
		2020				295 492	295 492			295 492	295 492
		2021				295 492	295 492			295 492	295 492
		2022				295 492	295 492			295 492	295 492
						1 181 968	1 108 095			1 181 968	1 108 095
	2022/2024	2022	Bokslutskommuniké 2024 – 2026-02-28	1,00	56,21	20 000	20 000			20 000	20 000
		2023				20 000		18 000	20 000	18 000	
		2024				20 000			20 000		
						60 000	20 000		18 000	60 000	38 000
	2023/2025	2023	Bokslutskommuniké 2025 – 2027-02-28	1,00	34,91			20 000	18 000	20 000	18 000
		2024						20 000		20 000	
		2025						20 000		20 000	
								60 000	18 000	60 000	18 000

* Prestationskriteriet för intjänning av optioner är detsamma som för utfallande av rörlig kontant lön, som huvudsakligen är baserat på tekniska och kommersiella milstolpar inom de egna läkemedelsprojekten.

** Utnyttjandet av optioner är enbart villkorat fortsatt anställning fram till dess att intjänandet av optionerna har fastställts, vilket görs i samband med fastställandet av bokslutskommunikén för respektive räkenskapsår som prestationskriterierna hänför sig till. Om optionsinnehavarens anställning i bolaget sägs upp på deltagarens initiativ eller på grund av deltagarens avtalsbrott förfaller dock samtliga optioner omedelbart och kan inte utnyttjas.

*** Intjänade optioner till följd av uppfyllande av prestationskriterier under verksamhetsåret 2023.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 2 – 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	2023
Ersättning* till verkställande direktören**	+443 +12%	+707 +17%	-24 -1%	+172 +4%	+72 +1%	4 991
Koncernens rörelseresultat	-14 616 -12%	+62 374 +45%	-202 876 -269%	+227 429 +82%	-319 021 -627%	-369 942
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda***	-70 -12%	+20 +4%	+111 +21%	+84 +13%	+12 +2%	732

* Exklusive aktierelaterad ersättning.

** Björn Frendeus (t.f. verkställande direktör) 1 januari 2018 - 31 augusti 2018, Martin Welschof, från och med 1 september 2018.

*** Exklusive medlemmar i företagsledningen.