

# Ersättningsrapport 2021

## Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för BioInvent International AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2021. 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 68-71 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 85 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidan 68-70 i årsredovisningen för 2021.

## Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande utveckling i sin redogörelse på sidan 9-11 i årsredovisningen för 2021.

## 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 52-54 i årsredovisningen för 2021. Bolaget har under 2021 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 2021 (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)	2 700	48	1 080	109	-	810	4 747	75/25

\* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2021. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2021 och i den meningen intjänats, i enlighet med vad som anges under Tillämpning av prestationskriterier nedan. Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

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

\*\*\* Intjänad stay-on bonus under 2021. Härutöver har en aktierelaterad ersättning intjänats som redovisas under Aktiebaserad ersättning nedan.

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

## Aktiebaserad ersättning

### ***Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram***

#### **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 teckna 0,04 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 SEK.

Martin Welschhof (verkställande direktören) har tjänat in optioner, med rätt att teckna aktier i BioInvent villkorat fortsatt anställning, enligt följande. Avseende verksamhetsåret 2019: 8 865 aktier, avseende verksamhetsåret 2020: 11 820 aktier, samt avseende verksamhetsåret 2021: 11 820 aktier. Under verksamhetsåret 2022 har Martin Welschhof möjlighet att tjäna in ytterligare 295 492 optioner, envar med villkorad rätt att teckna 0,04 aktie i BioInvent enligt ovan, baserat på prestation och fortsatt anställning.

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

Ytterligare information finns i not 4 på sidan 70-71 i årsredovisningen för 2021.

#### Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har, avseende verksamhetsåret 2021, 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 2021 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 100 % och baserat på detta utfall har full årlig rörlig ersättning till verkställande direktören utgått (se tabell 1 ovan).

Under 2021 har bolaget betalat ut en stay-on bonus till VD för perioden 1 september 2018 till och med 31 augusti 2021, vilken uppgick till 200 KSEK (netto efter inkomstskatt) och utbetalades efter periodens utgång. Erhållandet av stay-on bonusen förutsatte att VD under 2019 förvärvade BioInvent-aktier motsvarande stay-on bonusens värde, vilka skulle innehas under en treårsperiod. Kostnaden under 2021 uppgick till 109 KSEK.

Under 2021 har en stay-on bonus utfästs till VD om högst 500 KSEK (netto efter inkomstskatt) att utbetalas i oktober 2024 förutsatt att anställningen då kvarstår och att VD förvärvat BioInvent-aktier senast 30 juni 2022 motsvarande stay-on bonusens värde och att dessa aktier inte har avyttrats före bonusbetalningen.

## Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

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

	2017**** vs 2016	2018 vs 2017****	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2021
Ersättning* till verkställande direktören**	+2 503 +67%	-2 611 -42%	+443 +12%	+707 +17%	-24 -1%	<b>4 747</b>
Koncernens rörelseresultat	-37 773 -60%	-22 600 -22%	-14 616 -12%	+62 374 +45%	-202 876 -269%	<b>-278 350</b>
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda****	-74 -12%	+53 +10%	-70 -12%	+20 +4%	+111 +21%	<b>636</b>

\* 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.