

## ERSÄTTNINGSRAPPORT 2020

### Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Alligator Bioscience AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och 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 om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 12 (Ersättningar till ledande befattningshavare) på sidorna 82-84 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 49-53 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 12 på sidan 83 i årsredovisningen för 2020. Under 2020 har styrelseledamoten Carl Borrebaeck, genom bolaget CB Ocean Capital AB, erhållit ersättning för konsulttjänster motsvarande 720 kSEK enligt specifikation i not 35 på sidan 93 i årsredovisningen för 2020.

### Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 8-10 i årsredovisningen för 2020.

### 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 marknads- och konkurrensmässig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en marknads- och konkurrensmässig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna får ersättningen till ledande befattningshavare bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig kontant ersättning, 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.

Riktlinjerna finns på sidorna 40-42 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 bolagets webbplats, [www.alligatorbioscience.se/bolagsstyrning/bolagsstamma/](http://www.alligatorbioscience.se/bolagsstyrning/bolagsstamma/). Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets bolagsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2020 (kSEK)\*

Befattningshavarens namn (position)	1		2		3	4	5	6
	Fast ersättning		Rörlig ersättning					
	Grundlön**	Andra Förmåner	Ettårig	Flerårig***	Extraordinära poster	Pensionskostnad****	Totalersättning	Andelen fast och rörlig ersättning
Per Norlén (VD)	1 949	-	158	0	-	611	2 719	94/6

\* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper per år 2020. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för intjänning under 2020 i enlighet med vad som anges i kolumn 10 i Tabell 2 nedan. Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

\*\* Inklusive semesterersättning om 29 kSEK.

\*\*\* Intjänade personaloptioner såsom framgår av kolumn 10 i Tabell 2 nedan.

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

## Aktierelaterad ersättning

### Avslutade aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram under 2020

Vid årsstämman 2016 beslutades att inrätta två incitamentsprogram, personaloptionsprogram 2016/2020 och teckningsoptionsprogram 2016/2020. Inom personaloptionsprogrammet tilldelades totalt 900 000 personaloptioner vederlagsfritt till deltagare i programmet, varav totalt 846 664 personaloptioner tjänades in av deltagarna. I teckningsoptionsprogrammet emitterades totalt 1 000 000 teckningsoptioner, varav totalt 857 000 teckningsoptioner överläts till marknadsvärde till deltagare i programmet. Varje personaloption och teckningsoption i respektive incitamentsprogram berättigade till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 75 SEK under perioderna från och med den 1 juni 2019 till och med den 31 augusti 2019 och från och med den 1 mars 2020 till och med den 31 maj 2020. Inga personaloptioner eller teckningsoptioner i respektive incitamentsprogram utnyttjades för teckning av aktier.

### Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Vid årsstämman 2018 beslutades att inrätta personaloptionsprogram 2018/2022 inom vilket totalt 2 275 000 personaloptioner har tilldelats vederlagsfritt till deltagare. Personaloptionerna intjänas i omgångar till den 1 maj 2021. Intjänning förutsätter att deltagaren är fortsatt anställd i bolaget och inte har sagt upp anställningen per dagen då respektive intjänning sker. Per den 31 december 2020 hade 1 072 500 av de tilldelade personaloptionerna tjänats in, ytterligare 755 000 personaloptioner kunde tjänas in och 447 500 personaloptioner hade förfallit. För att möjliggöra leverans av aktier enligt personaloptionsprogrammet samt säkra därmed sammanhängande kostnader, främst sociala avgifter, har 2 989 805 teckningsoptioner emitterats till ett helägt dotterbolag, varav 2 275 000 teckningsoptioner för att säkra leverans av aktier till deltagare och 714 805 teckningsoptioner för att täcka sociala kostnader. Till följd av de personaloptioner som förfallit kan totalt maximalt 2 401 700 teckningsoptioner utnyttjas i anslutning till programmet. Varje option i programmet berättigade per den 31 december 2020 till teckning av en ny aktie till kursen 75 SEK. Efter genomförd företrädesemission i januari 2021 berättigar varje option, efter omräkning, till teckning av 1,03 aktier till kursen 73,01 SEK. Optionerna kan utnyttjas en månad efter att kvartalsrapporterna för de första kvartalen 2021 och 2022 avgivits. Om samtliga teckningsoptioner som utgivits i anledning av programmet, och alltjämt kan utnyttjas per den 31 december 2020 enligt ovan (inklusive de teckningsoptioner som utgivits för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter), utnyttjas för teckning av aktier kan totalt 2 473 751 aktier emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,8 procent av bolagets aktiekapital och röster.

Tabell 2 – Aktierelaterade incitamentsprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för optionsprogrammen							Information för det rapporterade räkenskapsåret*					
								Ingående balans	Under året		Utgående balans		
	1 Namn	2 Prestationsperiod	3 Datum för tilldelning	4 Datum för intjänande	5 Utgång av inläsningsperiod	6 Period för utnyttjande	7 Lösenpris (SEK)	8 Optioner vid årets början	9 Tilldelade	10 Intjänade	11 Föremål för prestationsvillkor	12 Tilldelade som ej intjänats	13 Föremål för inläsningsperiod
Per Norlén (VD)	2018/2022	N/A	2018-05-15	2021-05-01	2021-05-01	2021-2022**	75***	230 000	0	57 500****	0	115 000	115 000
<b>Totalt</b>								<b>230 000</b>	<b>0</b>	<b>57 500</b>	<b>0</b>	<b>115 000</b>	<b>115 000</b>

\* Den verkställande direktören innehar 230 000 personaloptioner i personaloptionsprogram 2018/2022, varvid 57 500 personaloptioner tjänades in den 1 maj 2019 och 57 500 personaloptioner tjänades in den 1 maj 2020. Resterande 115 000 personaloptioner tjänas in den 1 maj 2021.

\*\* Tilldelade och intjänade personaloptioner kan utnyttjas under 30 dagar från dagen efter offentliggörande av bolagets kvartalsrapporter, eller såvitt avser helår, bokslutskommuniké, första gången efter offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2021 och sista gången efter offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2022. Om bolaget inte avger kvartalsrapport eller bokslutskommuniké efter utgången av något kalenderkvartal kan tilldelade och intjänade personaloptioner istället utövas under sista månaden i efterföljande kalenderkvartal, första gången i juni 2021 och sista gången i juni 2022.

\*\*\* Efter genomförd företrädesemission i januari 2021 berättigar varje personaloption, efter omräkning, till teckning av 1,03 aktier till kursen 73,01 SEK.

\*\*\*\* Värde 0 SEK, beräknat som marknadspris per aktie vid tidpunkten för intjäning minus lösenpris, multiplicerat med antal intjänade personaloptioner.

## Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2020 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Tabell 3 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontanterersättning

Befattningshavarens namn (position)	1 Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestationskriterier	3	
			a) Uppmätt prestation; och	b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
	Utlicensieringsavtal/partneravtal	50%	a) 0%	b) 0 kSEK
Per Norlén (VD)	Utveckling av/framdrift i de kliniska programmen	50%	a) 60%	b) 158 kSEK

## Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 4 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

	RR 2020	RR 2019	RR 2018	RR 2017	RR 2016
Ersättning till VD	2 719	2 806	2 599	2 589	2 516
Koncernens rörelseresultat	-144 298	-214 519	-153 080	-62 299	-56 082
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i moderbolaget	769	704	667	631	600

\* Exklusive medlemmar i koncernledningen.

Lund i mars 2021

Styrelsen för Alligator Bioscience AB (publ)