

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2021

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Alligator Bioscience AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2021. 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 82-85 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 49-53 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 12 på sidan 83 i årsredovisningen för 2021. Under 2021 har före detta styrelseledamoten Carl Borrebaeck, genom bolaget CB Ocean Capital AB, erhållit ersättning för konsulttjänster motsvarande 480 TSEK enligt specifikation i not 33 på sidan 92 i årsredovisningen för 2021.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 7-8 i årsredovisningen för 2021.

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 kontanterersättningen 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 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 bolagets webbplats, 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 2021 (TSEK)*

Befattningshavarens namn (position)	1		2		3	4	5	6
	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinära poster	Pensionskostnad ⁷⁾	Totalersättning	Andelen fast och rörlig ersättning
	Grundlön ⁴⁾	Andra Förmåner ⁵⁾	Ettårig	Flerårig ⁶⁾				
Søren Bregenholt (VD) ¹⁾	1 824	79	337	-	-	263	2 502	87/13
Malin Carlsson (tidigare tf VD) ²⁾	406	-	40	-	-	122	569	93/7
Per Norlén (tidigare VD) ³⁾	2 803	-	-	-	-	456	3 259	100/0

* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper per år 2021. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för intjänning under 2021 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.

¹⁾ Søren Bregenholt tillträdde som verkställande direktör den 1 juni 2021.

²⁾ Malin Carlsson var tillförordnad verkställande direktör under perioden 18 mars - 1 juni 2021.

³⁾ Per Norlén var verkställande direktör fram till den 18 mars 2021.

⁴⁾ Inklusive semesterersättning. För Per Norlén ingår avgångsvederlag om 960 TSEK.

⁵⁾ Avser bilförmån, förmån av fritt drivmedel och förmån för trängselskatt.

⁶⁾ Avser värde för intjänade personaloptioner såsom framgår av kolumn 10 i Tabell 2 nedan.

⁷⁾ Pensionskostnader (kolumn 4), som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

Aktierelaterad ersättning

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Personaloptionsprogram 2018

Vid årsstämman 2018 beslutades om inrättande av ett personaloptionsprogram inom vilket totalt 2 275 000 personaloptioner tilldelades vederlagsfritt till deltagare. Personaloptionerna har intjänats i omgångar fram till den 1 maj 2021. Intjänning förutsatte att deltagaren fortsatt var anställd i bolaget och inte sagt upp anställningen per den dag då respektive intjänning skedde. Av de tilldelade personaloptionerna tjänades totalt 1 767 500 in och 507 500 personaloptioner har förfallit då personerna som tilldelades dessa har lämnat bolaget. För att möjliggöra leverans av stamaktier enligt personaloptionsprogrammet samt säkra därmed sammanhängande kostnader, främst sociala avgifter, har 2 989 805 teckningsoptioner emitterats till ett helägt dotterbolag, varav 2 275 000 för att säkra leverans av stamaktier till deltagare och 714 805 för att täcka sociala kostnader. Till följd av de personaloptioner som förfallit kan maximalt 2 322 849 teckningsoptioner utnyttjas i anslutning till programmet.

Efter omräkning till följd av genomförda företrädesemissioner under 2021 berättigar varje option till teckning av 1,19 stamaktier till kursen 63,38 SEK. Optionerna kan utnyttjas en månad efter att kvartalsrapporten för det första kvartalet 2022 avgivits. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgetts i anledning av programmet för teckning av nya stamaktier, kan totalt 2 764 190 stamaktier emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,2 procent av bolagets aktiekapital och röster.

Tabell 2 – Aktierelaterade incitamentsprogram, personaloptioner (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för personaloptionsprogram							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 (tidigare VD)	2018/2022	N/A	2018-05-15	2021-05-01	2021-05-01	2021-2022**	63,38***	230 000	0	115 000****	0	0	0
Totalt								230 000	0	115 000	0	0	0

* Den tidigare verkställande direktören Per Norlén 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 tjänades in den 1 maj 2021.

** Tilldelade och intjänade personaloptioner kan utnyttjas under 30 dagar från dagen efter offentliggörande av kvartalsrapporten för första kvartalet 2022.

*** Efter omräkning till följd av genomförda företrädesemissioner under 2021 berättigar varje personaloption till teckning av 1,19 stamaktier till kursen 63,38 SEK.

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

Aktiesparprogram LTI 2021

Vid årsstämman 2021 beslutades om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram för anställda i bolaget ("LTI 2021"). För varje stamaktie som förvärfvas av deltagare på Nasdaq Stockholm, s.k. sparaktier, har deltagaren rätt att erhålla s.k. matchningsaktier. Därutöver, under förutsättning att ett krav hänförligt till utvecklingen för bolagets aktiekurs från dagen för årsstämman 2021 fram till och med den 30 september 2024 uppfylls, har deltagaren rätt att erhålla ytterligare aktier i bolaget vederlagsfritt, s.k. prestationsaktier. Efter omräkning till följd av genomförd företrädesemission under 2021, berättigar varje sparaktie till 1,0947 matchningsaktier. Gränsvärdena för utgivandet av en, två eller fyra prestationsaktier per sparaktie, uppgår till 15,74 SEK för erhållande av en prestationsaktie, 31,65 SEK för erhållande av två prestationsaktier och 52,89 SEK för erhållande av fyra prestationsaktier.

Verkställande direktören Søren Bregenholt har investerat i totalt 15 000 sparaktier i LTI 2021. För bolaget som helhet har 141 866 sparaktier förvärfvats av deltagarna i LTI 2021. Eftersom sparperioden för aktiesparprogrammet fortfarande pågår har inga matchningsaktier eller prestationsaktier tilldelats till deltagarna i LTI 2021.

Maximalt antal stamaktier som kan ges ut i LTI 2021 uppgår till 949 850, varav 722 759 för leverans av matchningsaktier och prestationsaktier till deltagarna och 227 091 för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,4 procent av bolagets aktiekapital och röster.

Tabell 3 – Aktierelaterade incitamentsprogram, aktiesparprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för aktiesparprogram					Information för det rapporterade räkenskapsåret*				
						Ingående balans	Under året	Utgående balans		
	1 Namn	2 Prestationsperiod	3 Datum för tilldelning	4 Sparperiod	5 Utgång av inläsningsperiod	6 Sparaktier vid årets början	7 Förvärfvade sparaktier	8 Föremål för prestationsvillkor	9 Tilldelade som ej intjänats	10 Föremål för inläsningsperiod
Søren Bregenholt (VD)	LTI 2021	2021-2024	2021-07-16	2021-2024	2024-09-30	0	15 000**	15 000	15 000	0
Totalt						0	15 000	15 000	15 000	0

* Verkställande direktören kan maximalt komma att tilldelas totalt 16 420 matchningsaktier och 60 000 prestationsaktier genom LTI 2021, motsvarande totalt 76 400 stamaktier.

** Värde 37 TSEK, beräknat per den 22 november 2021 med användande av ett värde per matchningsaktie om 2,20 SEK och ett värde per prestationsaktie om 0,0167 SEK samt med beaktande av det antal matchnings- och prestationsaktier som verkställande direktören maximalt kan komma att tilldelas genom LTI 2021.

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 2021 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Tabell 4 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Befattningshavarens namn (position)	1 Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestationskriterier	3 a) Uppmätt prestation; och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Søren Bregenholt (VD)	Finansiering/partneravtal	50%	a) 17,5% b) 92 TSEK
	Utveckling av/framdrift i de kliniska programmen	50%	a) 32,5% b) 171 TSEK
Malin Carlsson (tidigare tf VD)	Finansiering/partneravtal	50%	a) 17,5% b) 14 TSEK
	Utveckling av/framdrift i de kliniska programmen	50%	a) 32,5% b) 26 TSEK

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 5 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (TSEK)

	RR 2021	RR 2020	RR 2019	RR 2018	RR 2017
Ersättning till VD	6 330 ¹⁾	2 719	2 806	2 599	2 589
Koncernens rörelseresultat	-141 565	-144 298	-214 519	-153 080	-62 299
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda ²⁾ i moderbolaget	780	766	704	667	631

¹⁾ Ersättningen till verkställande direktören under räkenskapsåret 2021 avser ersättning till nuvarande verkställande direktören Søren Bregenholt samt tillförordnade verkställande direktören Malin Carlsson och tidigare verkställande direktören Per Norlén.

²⁾ Exklusive medlemmar i koncernledningen.

Lund i mars 2022

Styrelsen för Alligator Bioscience AB (publ)