

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2022

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Alligator Bioscience AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2022. 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 Aktiemarknadens självregleringskommittés *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 sida 82 i årsredovisningen för 2022. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 48-55 i årsredovisningen för 2022.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 12 på sidorna 81-82 i årsredovisningen för 2022.

Utveckling under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 7-8 i årsredovisningen för 2022.

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 sidor 38-40 i årsredovisningen för 2022. Bolaget har under 2022 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 tillgängligt 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 2022 (TSEK)*

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
	Grundlön ¹⁾	Andra Förmåner ²⁾	Ettårig	Flerårig	Extraordinära poster	Pensions-Kostnad ³⁾	Total-ersättning	Andelen fast och rörlig ersättning
Sören Bregenholt (VD)	3 201	172	570	-	-	457	4 399	87/13

* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper per år 2022.

¹⁾ Inklusive semesterersättning.

²⁾ Avser bilförmån, förmån av fritt drivmedel och förmån för trängselskatt.

³⁾ Pensionskostnader (kolumn 4), som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

Aktierelaterad ersättning

Avslutade aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram under 2022

Personaloptionsprogram 2018

Vid årsstämman 2018 beslutades om inrättande av ett personaloptionsprogram inom vilket totalt 2 275 000 personaloptioner tilldelades vederlagsfritt till deltagare. Efter omräkning till följd av genomförda företrädesemissioner berättigade varje personaloption till teckning av 1,19 stamaktier i bolaget till kursen 63,38 SEK. Inga personaloptioner i personaloptionsprogrammet utnyttjades för teckning av stamaktier i bolaget.

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram¹

Teckningsoptionsprogram LTI 2022 I/II

Vid årsstämman 2022 beslutades om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett teckningsoptionsprogram för anställda i bolaget ("**LTI 2022 I**"). Om samtliga 3 700 000 teckningsoptioner som utgivits inom ramen för LTI 2022 I utnyttjas för teckning av nya stamaktier i bolaget kommer totalt 3 700 000 nya stamaktier att utges i bolaget, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,65 procent av bolagets stamaktier. I LTI 2022 I har verkställande direktören Søren Bregenholt förvärvat totalt 500 000 teckningsoptioner till marknadsvärde. Per den 31 december 2022 innehade deltagare i LTI 2022 I totalt 2 677 000 teckningsoptioner. Resterande teckningsoptioner i programmet innehades av ett helägt dotterbolag till bolaget.

Vid årsstämman 2022 beslutades även om inrättande av ett teckningsoptionsprogram för vissa styrelseledamöter ("**LTI 2022 II**"). Om samtliga 600 000 teckningsoptioner som utgivits inom ramen för LTI 2022 II utnyttjas för teckning av nya stamaktier i bolaget kommer totalt 600 000 nya stamaktier att utges i bolaget, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,27 procent av bolagets stamaktier. Per den 31 december 2022 innehade deltagare i LTI 2022 II totalt 500 000 teckningsoptioner. Resterande teckningsoptioner i programmet innehades av ett helägt dotterbolag till bolaget.

Varje teckningsoption i LTI 2022 I/II berättigar till teckning av en stamaktie i bolaget till en teckningskurs om 3,38 SEK per stamaktie. Teckningsoptionerna i LTI 2022 I/II kan utnyttjas för teckning av nya stamaktier i bolaget under perioden 1 – 30 juni 2025. Samtliga teckningsoptioner i LTI 2022 I/II har överlåtits till deltagare till teckningsoptionernas marknadsmässiga värde vid tiden för överlåtelsen.

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 förvärvas 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. Vidare uppgår efter omräkningen av prestationsvillkoren gränsvärdena för utgivandet av en, två eller fyra prestationsaktier per sparaktie, 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 förvärvades initialt 141 866 sparaktier av deltagarna i LTI 2021 och av dessa har 10 000 sparaktier förfallit då personerna som förvärvat dessa har lämnat bolaget. Eftersom sparperioden för aktiesparprogrammet fortfarande pågår har inga matchningsaktier eller prestationsaktier tilldelats till deltagarna i LTI 2021.

¹ Notering: Att beakta att utnyttjandevillkor för LTI 2022 I/II och LTI 2021 är föremål för omräkning vid eventuella händelser som påverkar antalet aktier i bolaget.

Maximalt antal stamaktier som kan ges ut i LTI 2021 uppgår till 882 896, varav 671 812 för leverans av matchningsaktier och prestationsaktier till deltagarna och 211 084 för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,4 procent av bolagets stamaktier.

Mer information om bolagets utestående incitamentsprogram finns tillgängligt i not 29 (Eget kapital) på sidan 90 i årsredovisningen för 2022. I tabell 2 nedan redovisas verkställande direktörens deltagande i LTI 2021.

Tabell 2 – 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 Förvärvade 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	15 000	0	15 000	15 000	0
Totalt						15 000	0	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 76 420 stamaktier.

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 2022 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

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

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	33%	a) 5,55% b) 95 TSEK
	Utveckling av/framdrift i de kliniska programmen	67%	a) 55,55% b) 474 TSEK

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

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

	RR 2022	RR 2021	RR 2020	RR 2019	RR 2018
Ersättning till VD	4 399	6 330 ¹⁾	2 719	2 806	2 599
Koncernens rörelseresultat	-192 789	-141 565	-144 298	-214 519	-153 080
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda ²⁾ i moderbolaget	943	780	766	704	667

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

²⁾ Exklusive medlemmar i koncernledningen.

Lund i mars 2023

Styrelsen för Alligator Bioscience AB (publ)