

2023

Ersättningsrapport 2023
Alligator Bioscience AB (publ)

Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Alligator Bioscience AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2023. 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 sidorna 80-82 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 49-56 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 12 på sidorna 80-82 i årsredovisningen för 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 7-8 i årsredovisningen för 2023.

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 40-41 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 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.

Aktierelaterad ersättning Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

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"), varvid initialt 3 700 000 teckningsoptioner utgavs inom ramen för programmet. Därefter

har 1 073 000 ej allokerade teckningsoptioner makulerats. Per den 31 december 2023 innehade deltagare i LTI 2022 I totalt 2 377 000 teckningsoptioner medan resterande teckningsoptioner innehades av ett dotterbolag till bolaget. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som per den 31 december 2023 innehades av deltagare i programmet för teckning av nya stamaktier kommer totalt 3 128 132 nya stamaktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,47 procent av bolagets stamaktier. I LTI 2022 I har verkställande direktören Søren Bregenholt förvärvat totalt 500 000 teckningsoptioner till marknadsvärde.

Vid årsstämman 2022 beslutades även om inrättande av ett teckningsoptionsprogram för vissa styrelseledamöter ("LTI 2022 II"), varvid initialt 600 000 teckningsoptioner utgavs inom ramen för programmet. Därefter har 100 000 ej allokerade teckningsoptioner makulerats. Per den 31 december 2023 innehade deltagare i LTI 2022 II totalt 500 000 teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som per den 31 december 2023 innehades av deltagare i programmet för teckning av nya stamaktier kommer totalt 658 000 nya stamaktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,10 procent av bolagets stamaktier.

Efter omräkning till följd av genomförd företrädesemission under 2023 berättigar varje teckningsoption i LTI 2022 I/II till teckning av 1,316 nya stamaktier i bolaget till en teckningskurs om 2,57 SEK

Tabell 1 - Totalersättning till verkställande direktören under 2023 (TSEK)*

Befattningshavarens namn (position)	1		2		3	4	5	6
	Grundlön ¹⁾	Andra förmåner ²⁾	Ettårig	Flerårig				
Søren Bregenholt (VD)	3 585	184	936	-	-	496	5 202	82/18

* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper per år 2023.

¹⁾ Inklusive semesterersättning.

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

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

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.

Teckningsoptionsprogram LTI 2023 I/II

Vid årsstämman 2023 beslutades om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett teckningsoptionsprogram för anställda i bolaget ("LTI 2023 I"), varvid initialt 8 955 000 teckningsoptioner utgavs inom ramen för programmet. Per den 31 december 2023 innehade deltagare i LTI 2023 I totalt 6 670 000 teckningsoptioner. Resterande teckningsoptioner i programmet innehades av ett helägt dotterbolag till bolaget. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som per den 31 december 2023 innehades av deltagare i programmet för teckning av nya stamaktier kommer totalt 6 670 000 nya stamaktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,00 procent av bolagets stamaktier. I LTI 2023 I har verkställande direktören Søren Bregenholt förvärvat totalt 1 200 000 teckningsoptioner till marknadsvärde.

Vid årsstämman 2023 beslutades även om inrättande av ett teckningsoptionsprogram för vissa styrelseledamöter ("LTI 2023 II"), varvid totalt 1 440 000 teckningsoptioner utgavs inom ramen för programmet. Per den 31 december 2023 innehade deltagare i LTI 2023 II samtliga 1 440 000 teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som per den 31 december 2023 innehades av deltagare i programmet för teckning av nya stamaktier kommer totalt 1 440 000 nya stamaktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,22 procent av bolagets stamaktier.

Varje teckningsoption i LTI 2023 I/II berättigar till teckning av en ny stamaktie i bolaget till en teckningskurs om 1,06 SEK per stamaktie. Teckningsoptionerna i LTI 2023 I/II kan utnyttjas för teckning av nya stamaktier i bolaget under perioden 1–30 juni 2026. Samtliga teckningsoptioner i LTI 2023 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 förvärfas 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 genomförda företrädesemissioner, berättigar varje sparaktie till 1,4406 matchningsaktier. Gränsvärdena för utgivandet av prestationsaktier uppgår till 13,39 SEK för erhållande av 1,9665 prestationsaktier, 26,78 SEK för erhållande av 3,933 prestationsaktier och 44,63 SEK för erhållande av 7,866 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 25 830 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.

Då prestationsmålet för Bolagets aktiekurs i LTI 2021 vida överstiger nuvarande aktiekurs bedömer styrelsen det som mindre troligt att några prestationsaktier kommer att levereras till deltagare i LTI 2021, och att endast matchningsaktier kan komma att levereras till de deltagare som fortfarande är anställda i bolaget. Vid nedanstående utspädningsberäkning har således eventuell leverans av prestationsaktier inte beaktats och endast matchningsaktier som kan komma att levereras till deltagare i programmet har beaktats. Därtill beaktar utspädningen nedan inte heller någon eventuell omvandling av C-aktier till stamaktier som bolaget kan komma att omvandla och överföra för att kassaflödesmässigt säkra eventuella sociala avgifter som kan uppkomma med anledning av LTI 2021. Baserat på deltagandet i LTI 2021 per den 31 december 2023 uppgår maximalt antal matchningsaktier som kan ges ut i anslutning till LTI 2021 till 167 161, motsvarande lika många stamaktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,03 procent av bolagets stamaktier.

Mer information om bolagets utestående incitamentsprogram finns tillgängligt i not 27 (Eget kapital) på sidan 88 i årsredovisningen för 2023. Det noteras att utnyttjandevillkoren för bolagets utestående incitamentsprogram enligt ovan är föremål för omräkning vid eventuella händelser som påverkar antalet aktier i bolaget.

I tabell 2 nedan redovisas verkställande direktörens deltagande 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 Nm	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 21 609 matchningsaktier och 117 990 prestationsaktier genom LTI 2021, motsvarande totalt 139 599 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 2023 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

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

	1	2	3
Befattningshavarens namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmått prestation; och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Søren Bregenholt (VD)	Finansiering/partneravtal	17%	a) 15% b) 156 TSEK
	Utveckling av/framdrift i de kliniska programmen	83%	a) 75% b) 780 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 2023	RR 2022	RR 2021	RR 2020	RR 2019
Ersättning till VD	5 202	4 399	6 330 ¹⁾	2 719	2 806
Koncernens rörelseresultat	-248 983	-192 789	-141 565	-144 298	-214 519
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltids-ekvivalenter anställda ²⁾ i moderbolaget	916	943	780	766	704

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 2024

Styrelsen för Alligator Bioscience AB (publ)