

Ersättningsrapport 2021

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för bolaget Active Biotech, 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 5 (Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares förmåner) på sidorna 68-73 i årsredovisningen för 2021. Information om styrelsens och revisionsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 35-40 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode och eventuella konsulter ersättningar till styrelseledamöter omfattas inte av denna rapport. Sådana arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 5 på sidorna 68-73 i årsredovisningen för 2021. Inga synpunkter har inkommit avseende 2020 års ersättningsrapport.

Viktiga händelser under 2021

Bolagets fokus har, sedan beslut om ändrad verksamhetsinriktning fattades 2020, varit att utnyttja redan tillgängliga data-set för laquinimod och tasquinimod för att etablera en position för Active Biotech inom hematologiska cancerformer och inflammatoriska ögonsjukdomar.

Under 2021 gjordes betydande framsteg i de helägda projekten laquinimod och tasquinimod som båda avancerade i kliniska prövningar, i multipelt myelom och uveit. Vid utgången av 2021 är därmed bolagets alla projekt i klinisk utveckling.

Den prekliniska och kliniska utvecklingen kan sammanfattas enligt följande:

Tasquinimod – en potentiell ny produktklass för behandling av multipelt myelom

För den pågående fas Ib/IIa-studien i relapserande refraktär multipelt myelom som bedrivs vid Abramson Cancer Center i Philadelphia, USA rapporterades säkerhetsdata i oktober 2021. Tasquinimod tolererades väl och säkerhetsprofilen, liksom dos- och behandlingsschemat, liknade tidigare genomförda studier i solida tumörer. Patienterna som ingick i denna del av studien var kraftigt förbehandlade och refraktära mot gängse behandling. Betydande perioder av stabil sjukdom uppnåddes hos 2 av de 10 patienterna efter dokumenterad sjukdomsprogression. Baserat på den goda säkerheten och uppmuntrande signaler av anti-myelom aktivitet fortsätter studien i kombinationsdelen, i vilken den första patienten doserades i februari 2022.

Under året har även prekliniska data för tasquinimod i multipelt myelom (MM) och myelodysplastiskt syndrom (MDS) presenterats vid det välansedda ASH 2021 mötet. Resultaten är framtagna av samarbetspartners vid Vrije Universiteit i Bryssel respektive University Hospital i Dresden. Därutöver har ett prekliniskt och kliniskt samarbete initierats med Erasmus MC och OncoCode Institute avseende myelofibros (MF).

Laquinimod – start av kliniskt utvecklingsprogram i uveit

I december 2021 doserades den första försökspersonen i fas I studien med en ögondroppsförmulering med laquinimod. Det primära effektmålet i studien är att fastställa säkerheten och tolerabiliteten av laquinimod ögondroppar efter enkel dos respektive upprepade doser. Data från studien förväntas rapporteras under andra halvåret 2022.

Naptumomab – kliniska resultat och start av nya studier under 2021

I oktober 2021 meddelades att den första patienten rekryterats i fas IIa studien med naptumomab i kombination med docetaxel i patienter med avancerad icke-småcellig lungcancer (NSCLC). Studien bedrivs i USA och omfattar patienter med progressiv sjukdom som tidigare behandlats med checkpoint-hämmare.

Parallellt slutfördes den första delen av fas Ib/II-studien i kombination med checkpoint-hämmaren durvalumab i patienter med avancerade solida tumörer. När säkerhet och tolerabilitet har fastställts kommer studien att fortsätta i planerade fas II-kohortstudier.

Finansiering av verksamheter

Active Biotech's investeringar i prekliniska och kliniska studier kommer att kräva ytterligare finansiering. En av styrelsen beslutad företrädesemission om 76,1 MSEK avslutades i januari 2021, likviden från emissionen finansierar utvecklingsprogrammen till och med första kvartalet 2023. Bolaget utvärderar löpande den bästa framtida finansieringen av verksamheten, detta inkluderar affärsutveckling inriktat på nya partneravtal men även andra möjligheter.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av aktieägarnas långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, 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 69-70 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 www.activebiotech.com/sv/om-oss/bolagsstyrning/. 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 åren 2020-2021 (KSEK)

Namn	År	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinära poster	Pensions kostnad	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning %
		Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
Helen Tuvevsson (CEO)	2020	2 044	N/A	N/A	N/A	N/A	1 101	3 145	100/0
Helen Tuvevsson (CEO)	2021	2 439	N/A	876	N/A	N/A	1 052	4 367	80/20

Aktiebaserad ersättning

Plan 2020/2024 – anställda inom Active Biotech koncernen

På årsstämman den 19 maj 2020 beslutades att anta ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram för anställda inom Active Biotech ("Plan 2020/2024"). Deltagarna i Planen 2020/2024 är skyldiga att investera i aktier i Active Biotech på marknadsmässiga villkor ("Sparaktier"). Deltagarna kommer därefter att ha möjlighet att erhålla ytterligare aktier kostnadsfritt i enlighet med Planen 2020/2024 ("Prestationsaktier").

För att delta i programmet måste deltagaren ha gjort en privat investering i Bolaget genom att förvärva Sparaktier. Sådan investering får uppgå till högst 15 procent av respektive deltagares årliga bruttolöns och ska göras senast den 31 mars varje år fram till och med år 2023. För varje Sparaktie som innehas enligt Planen 2020/2024 ger Bolaget deltagarna rätt till upp till två Prestationsaktier kostnadsfritt förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. Dessa villkor är relaterade till bibehållen anställning, bibehållen investering i Sparaktier samt vissa målrelaterade till Bolagets utveckling.

Rätter kommer att tilldelas förutsatt att deltagaren har behållit sina egna ursprungliga Sparaktier och behållit sin anställning inom Active Biotech fram till och med den 31 december det år då investeringen i Sparaktier gjordes.

Tabell 2 – Aktieprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn	Programmets namn	Prestations period	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inläsningsperiod	Ingående balans			Utgående balans		
						Aktierätter vid årets börja	Tilldelade	Intjänade	Föremål för prestations villkor	Aktierätter vid årets slut	Aktier föremål för inläsningsperiod
Helen Tuvevsson (CEO)	LTIP 2020/2024	jan-dec 2020	Juni 10, 2020	Dec. 31, 2020	N/A	0	25 000	30 000	30 000	30 000	N/A
Helen Tuvevsson (CEO)	LTIP 2020/2024	jan-dec 2021	Mars 31, 2021	Dec. 31, 2021	N/A	0	20 000	20 000	20 000	20 000	N/A

Not: antalet intjänade aktier 2020 omräknade efter genomförd nyemission 2021

Efterlevnad av ersättningsriktlinjerna och tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för Plan 2020/2024 är indelade i bolagsövergripande och verksamhetsrelaterade mål. Fördelningen mellan bolagsövergripande och verksamhetsrelaterade mål för verksamhetsåret 2021 är 15 procent respektive 85 procent vilket återspeglar prioriteringen av den pre-kliniska och kliniska verksamheten under året. Prestationsmålen för 2021 speglar bolagets fokusering på värdehöjande pre-klinisk och klinisk verksamhet för att underlätta kompletterande kapitaltillskott och främja framtida partnerdiskussioner

I tabell 3 nedan finns en beskrivning av hur kriterierna för plan 2020/2024 har tillämpats under räkenskapsåret.

Tabell 3 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: aktiebaserad ersättning

Befattnings- havares namn	Programmets namn	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2. Relativ viktning av prestations kriterier	3 . Uppmätt prestation och faktisk tilldelning/ ersättningsutfall
Helen Tuveesson (CEO)	LTIP 2020/2024	1. Bolagsövergripande mål Förstärka bolagets kliniska organisation och etablera kontakt med potentiella kommersiella partners för taquinimod och laquinimod	15,0%	
		2. Verksamhetsrelaterade mål Kliniska utvecklingsmål Tasquinimod: presentera säkerhetsdata från fas Ib/IIa studien i multipelt myelom Laquinimod: initiera fas I study med ögondroppsformulering i friska frivilliga	37,5% 37,5%	
		Pre-kliniska utvecklingsmål Tasquinimod: publicera manuskript med prekliniska resultat i anedd vetenskaplig tidskrift Laquinimod: generera ytterligare resultat från åtminstone en in-vivo neovasculär försöksmodell	5,0% 5,0%	
Styrelsens beslut om uppnådd målpåfyllelse 2021				85%

Ovanstående prestationsmål för 2021 uppnåddes sammantaget till 85 procent, vilket innebär att deltagarna i Plan 2020/2024-programmet enligt Plan-reglerna hade rätt att erhålla en Prestationsaktie för varje Sparaktie.

Verkställande direktören, Helen Tuveesson, gjorde en privat investering om 20 000 aktier (Sparaktier) och mottog, baserat på att bolagets prestationsmål för 2021 uppnåddes till 85 procent, totalt 20 000 Prestationsaktier.

Rekommendationer och avvikelser från ersättningsriktlinjerna och från förfarandet för genomförande av riktlinjerna

De ersättningsriktlinjer som presenterades för och godkändes av årsstämman den 19 maj 2021 har tillämpats.

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

	2016 vs 2017	%	2017 vs 2018	%	2018 vs 2019	%	2019 vs 2020	%	2020 vs 2021	%	RR 2021
Ersättning till verkställande direktören	5 241	-17%	2 617	-100%	3 198	18%	3 304	3%	4 409	25%	4 409
Koncernens rörelseresultat	-102 528	-46%	-29 841	244%	-32 285	-8%	-32 306	0%	-49 782	-35%	-49 782
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget (exkl. medlemmar i koncernledningen)	1 262	58%	846	-49%	917	8%	1 026	11%	1 149	11%	1 149