

Ersättningsrapport 2022

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för bolaget Active Biotech, 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 Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 4 (Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares förmåner) på sidorna 67-73 i årsredovisningen för 2022. Information om styrelsens och revisionsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 34-38 i årsredovisningen för 2022.

Styrelsearvode och eventuella konsulter ersättningar till styrelseledamöter omfattas inte av denna rapport. Sådana arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidorna 67-73 i årsredovisningen för 2022. Inga synpunkter har inkommit avseende 2022 års ersättningsrapport.

Viktiga händelser under 2022

Bolagets fokus är 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 2022 gjordes betydande framsteg i de helägda projekten laquinimod och tasquinimod som båda avancerade i kliniska prövningar, i multipelt myelom och uveit. Vid utgången av 2022 är 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. Baserat på den goda säkerheten och uppmuntrande signaler av anti-myelom aktivitet fortsatte 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 2022 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 var att fastställa säkerheten och tolerabiliteten av laquinimod ögondroppar efter enkel dos respektive upprepade doser. Studien färdigrekryterades i slutet av 2022 och den positiva säkerhetsprofilen för laquinimod ögondroppar kunde avrapporteras den 30 januari 2023 då den kliniska studien avslutades.

Naptumomab – fortsatt utveckling mot kliniska resultat

I juni 2022 tillkännagav vi tillsammans med vår partner NeoTX det framgångsrika slutförandet av den första delen av den pågående fas IIa-studien med naptumomab i kombination med docetaxel i patienter med avancerad icke-småcellig lungcancer (NSCLC) och att rekrytering påbörjats till den andra etappen. Studien löper planenligt och de första resultaten beräknas rapporteras mot slutet av 2023.

Parallellt avslutar NeoTX den fas Ib/II-studien som genomförs under avtal med AstraZeneca, i kombination med checkpoint-hämmaren durvalumab i patienter med utvalda avancerade solida tumörer. NeoTX räknar med att rapportera om resultaten och starten av fas II-kohortstudier under första halvåret 2023.

Finansiering av verksamheter

Active Biotechs investeringar i prekliniska och kliniska studier utvecklas positivt och kommer att kräva ytterligare finansiering. En av styrelsen beslutad företrädesemission avslutades i september 2022 och tillförde 45,5 MSEK till bolaget vilket finansierar utvecklingsprogrammen till och med utgången av 2023. Bolaget utvärderar kontinuerligt den framtida finansieringen av verksamheten, detta inkluderar affärsutveckling inriktat på nya partneravtal för de helägda utvecklingsprogrammen för laquinimod och tasquinimod men även alternativa 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 kontanterersättning, 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 47-48 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 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 2020-2022 (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	2 417	N/A	876	N/A	N/A	889	4 182	79/21
Helen Tuvevsson (CEO)	2022	2 738	N/A	693	N/A	N/A	825	4 256	84/16

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 bruttobaslön 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		Tilldelade	Intjänade	Föremål för prestations villkor	Utgående balans	
						Aktierätter vid årets börja	Aktierätter vid årets slut				Föremål för prestations villkor	Aktierätter vid årets slut
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	30 000	30 000
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	20 000	20 000
Helen Tuvevsson (CEO)	LTIP 2020/2024	jan-dec 2022	Mars 31, 2022	Dec. 31, 2022	N/A	0	40 000	48 640	48 640	48 640	48 640	48 640

Not: antalet intjänade aktier är omräknade efter genomförda nyemissioner 2021 och 2022

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 2022 är 35 procent respektive 65 procent vilket återspeglar prioriteringen av den pre-kliniska och kliniska verksamheten under året. Prestationsmålen för 2022 betonar 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

Befattningshavarens namn	Programmets namn	1. Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2. Relativ viktning av prestations kriterier	3. Uppmått prestation och faktisk tilldelning/ ersättningsutfall
Helen Tuveesson (CEO)	LTIP 2020/2024	1. Bolagsövergripande mål	35%	
		- Säkerställa finansiering av verksamheten - genomföra emission på överenskommen nivå		
		2. Verksamhetsrelaterade mål		
		- Mål relaterade till den kliniska utvecklingen av laquinimod och tasquinimod	50%	
		- Mål relaterade till den pre-kliniska utvecklingen av laquinimod och tasquinimod	15%	
Styrelsens beslut om sammantagen uppnådd målpåfyllelse 2022				60%

Ovanstående prestationsmål för 2022 uppnåddes sammantaget till 60 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 40 000 aktier (Sparaktier) och mottog, baserat på att bolagets prestationsmål för 2022 uppnåddes till 60 procent, totalt 48 640 Prestationsaktier (antalet aktier justerat för under 2022 genomförd företrädesemission)

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

De ersättningsriktlinjer som presenterades för och godkändes av årsstämman den 19 maj 2022 har tillämpats.

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

	2016 vs		2017 vs		2018 vs		2019 vs		2020 vs		2021 vs		RR 2022
	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%	2021	%	2022	dev %	
Ersättning till verkställande direktören	5 241	-17%	2 617	-100%	3 198	18%	3 304	3%	4 182	21%	4 256	2%	4 256
Koncernens rörelseresultat	-102 528	-46%	-29 841	244%	-32 285	-8%	-32 306	0%	-49 782	-35%	-57 886	-14%	-57 886
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%	1 380	17%	1 380