

Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Egetis Therapeutics AB (publ), antagna av årsstämman den 27 april 2023, tillämpades under år 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens självreglerings kommittés Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 10 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 79–81 i årsredovisningen. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 41–42 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport då detta arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 10 och i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2023.

Styrelseledamot Peder Walberg har erhållit ersättning med 1,9 MSEK i enlighet med konsultavtal vilket redovisas i not 27 (transaktioner med närstående parter) på sidan 91 i årsredovisningen för 2023.

Väsentliga händelser 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 8–10 i årsredovisningen för 2023.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Bolagets affärsstrategi bedrivs i enlighet med det övergripande målet att bygga och leverera en innovativ och konkurrenskraftig portfölj av särläkemedelskandidater och teknologi för de sjukhusområden och relaterade indikationer som Bolaget är aktivt inom, dels genom forskning och utveckling, dels genom kliniska utvecklingsprogram och marknadsregistrering.

En framgångsrik implementering av Bolagets affärs- och hållbarhetsstrategi samt tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla en ledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Dessa riktlinjer bidrar till Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet genom att ge Bolaget möjlighet att erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig ersättning.

Former av ersättning

Bolagets ersättningssystem ska vara marknadsmässigt och konkurrenskraftigt. Ersättning får utbetalas i form av fast lön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner.

Riktlinjerna finns på sidorna 80–81 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman 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.egetis.com. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Totalersättning till verkställande direktören, Nicklas Westerholm

Tabell 1-Totalersättning till verkställande direktören, Nicklas Westerholm, under 2023 (MSEK)

Fast lön		Rörlig ersättning		Pensions- kostnad ⁵⁾	Total- ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning
Grundlön ¹⁾	Andra förmåner ²⁾	Ettårig ³⁾	Flerårig ⁴⁾			
3,1	0,2	0,6	1,5	0,8	6,3	66,0%/34,0%

¹⁾ Inkluderar semesterlön och löneavdrag för personbil.

²⁾ Inkluderar övriga förmåner såsom bilförmån och sjukvårdsförmån.

³⁾ Rörlig lön intjänad 2023 som utbetalats 2024.

⁴⁾ Kostnad för aktierelaterad ersättning enligt IFRS 2, redovisas på sid 67, 79 och 81-83 i årsredovisningen.

⁵⁾ Pensionen är premiebestämd med en avgift på 24% av grundlönen (exkluderande semesterlön).

Aktierelaterade ersättningsprogram

Personaloptionsprogram 2020/2024

Årsstämman 2020 beslutade om ett personaloptionsprogram till anställda i Egetis Therapeutics om 3 000 000 personaloptioner där varje option medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 12,20 kronor per aktie. Löptiden för personaloptionsprogrammet är 2020/2024. Optionerna tilldelades under april 2020 vederlagsfritt. Intjänandetiden löper från tilldelningsdagen fram till maj 2023 samt är villkorat av att anställning ej har avslutats i Egetis Therapeutics under intjänandeperioden. Optionerna är värderade enligt Black-Scholes optionsprisformel. Emedan Egetis Therapeutics har genomfört två företrädesemissioner (nov 2020 samt maj 2022) har antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till omräknats till 1,02 aktier per emission och teckningskursen har omräknats till 11,71 kr/aktie, i enlighet med villkoren för respektive teckningsoptionsserie.

Personaloptionsprogram 2021/2025

Årsstämman 2021 beslutade om ett personaloptionsprogram till anställda i Egetis Therapeutics om 5 000 000 personaloptioner där varje option medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 9,50 kronor per aktie. Löptiden för personaloptionsprogrammet är 2021/2025. Optionerna tilldelades under maj 2021 vederlagsfritt. Intjänandetiden löper från tilldelningsdagen fram till maj 2024 samt är villkorat av att anställning ej har avslutats i Egetis Therapeutics under intjänandeperioden. Optionerna är värderade enligt Black-Scholes optionsprisformel. Emedan Egetis Therapeutics har genomfört en företrädesemission i maj 2022 har antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till omräknats till 1,02 aktier och teckningskursen har omräknats till 9,33 kr/aktie, i enlighet med villkoren för respektive teckningsoptionsserie.

Personaloptionsprogram 2022/2026

Årsstämman 2022 beslutade om ett personaloptionsprogram 2022/2026 till anställda i Egetis Therapeutics om 7 300 000 personaloptioner där varje option medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i bolaget. Optionerna har en treårig intjäningsperiod räknat från tilldelningsdagen, förutsatt, med sedvanliga undantag, att deltagaren fortfarande är anställd av/fortfarande tillhandahåller tjänster till Egetis Therapeutics. Priset per aktie ska motsvara 120% av en vägd genomsnittskurs som företagets aktier handlas för på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagarna som föregår tilldelningsdagen. Optionerna har, vid tilldelningstidpunkten, värderats enligt Black & Scholes värderingsmodell. Lösenpriset är 4,22–7,15 kr per option.

Personaloptionsprogram 2023/2026

Årsstämman 2023 beslutade om ett personaloptionsprogram, 2023/2026, till anställda i Egetis Therapeutics AB om 9 000 000 personaloptioner där varje option medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i bolaget. Optionerna har en treårig intjäningsperiod räknat från tilldelningsdagen, förutsatt, med sedvanliga undantag, att deltagaren fortfarande är anställd av/fortfarande tillhandahåller tjänster till Egetis Therapeutics. Priset per aktie ska motsvara 120% av en vägd genomsnittskurs som företagets aktier handlas för på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagarna som föregår tilldelningsdagen. Optionerna har, vid tilldelningstidpunkten, värderats enligt Black & Scholes värderingsmodell. Lösenpriset är 7,2 kr per option.

Tabell – 2 Ersättning till verkställande direktören, Nicklas Westerholm i form av personaloptioner

De huvudsakliga villkoren för personaloptionsprogrammen						Information om det rapporterade räkenskapsåret		
Programmets namn	Prestationsperiod	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Period för utnyttjande	Lösenpris (SEK)	Ingående balans Personaloptioner vid årets början	Under året Tilldelade	Utgående balans
P2020/2024	2020/2023	2020-04-30	2023-05-07	2023-05-07 2024-05-18	11,71	1 000 000	-	1 000 000
P2021/2025	2021/2024	2021-05-17	2024-05-17	2025-05-17	9,33	1 400 000	-	1 400 000
P2022/2026	2022/2025	2022-06-16	2025-06-16	2025-06-16 2026-06-16	4,22	1 424 000	-	1 424 000
P2022/2026	2022/2025	2022-11-21	2025-06-16	2026-06-16	5,18	6 463	-	1 430 463
P2023/2026	2023/2026	2023-06-16	2026-06-16	2026-06-17 2026-12-16	7,2	-	1 313 869	1 313 869

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att driva framdrift och ge fokus åt att öka värdet på bolagets befintliga projekt för att kunna förverkliga bolagets strategi och långsiktiga intressen. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2023 beaktats.

Tabell 3 - Verkställande direktörens prestation under 2023: rörlig kontantersättning (MSEK)

Befattningshavarens namn, position	Beskrivning av prestationskriterierna	Relativ andel av prestationskriteriern	a) uppmätt prestation b) faktiskt ersättning utbetalas 2024
Nicklas Westerholm (vd)	Projektleverans	80%	a)39%
	Affärsmål och aktieägarvärde	20%	a) 16%
Totalt		100%	b) 0,6

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 4 - Ersättning och bolagets resultat i MSEK

	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	2023
Nicklas Westerholm , verkställande direktör	+0,2 (+7%)	+1,1 (+31%)	+1,2 (+26%)	+0,4 (+7%)	6,3 ¹⁾
Koncernens resultat	-116,6 (-190%)	+73,5 (+41%)	-89,3 (-85%)	-133,2 (-69%)	-327,0
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsanställda i koncernen 2)	-0,0 (-2%)	-0,2 (-13%)	0,6 (+41%)	0,0 (0%)	2,0

¹⁾ Totalersättning under 2023 i enlighet med vad som anges som totalersättning i Tabell 1.

²⁾ Exklusive medlemmar i koncernledningen.