

## Ersättningsrapport inför Immunovia AB:s årsstämma 2022

### Bakgrund

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Immunovia AB (publ), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets incitamentsprogram. Rapporten upprättas 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 10 (Anställda och personalkostnader.) i årsredovisningen för 2021.

### Ersättningsutskottets arbete

Under 2021 bestod ersättningsutskottet av Ann-Christine Sundell (ordförande) och Carl Borrebaeck. Under året har det hållits fyra protokollförda möten. Protokollen från ersättningsutskottets möten delges samtliga styrelseledamöter och utskottets ordförande rapporterar löpande till styrelsen. Ersättningsutskottet bereder ersättningsfrågor inför beslut i styrelsen.

### Styrelsearvode och övrig ersättning till styrelsemedlemmar

Styrelsearvoden godkänns årligen av årsstämman och redovisas i not 10 i årsredovisningen för 2021 och omfattas därmed inte av denna rapport. Under 2021 har konsulttjänster enligt avtal köpts för 164 TSEK från CB Ocean Capital AB. Konsulttjänsterna har utförts av Immunovias styrelseordförande och dess största ägare Carl Borrebaeck. Tjänsterna som tillhandahållits omfattar inte uppgifter som tillhör styrelseuppdrag utan tjänsterna är inriktade på att ge Bolaget vetenskapligt och strategiskt stöd vid t ex vetenskapliga presentationer och konferenser. Avtalet gäller från 1 januari 2018 och gäller tills vidare med tre månaders ömsesidig uppsägningstid.

För arbete i kommittéer relaterade till styrelsen har det under året betalats ut arvode på 80 TSEK.

### Utvecklingen under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande verksamhet i sin redogörelse på sidorna 8-9 i årsredovisningen 2021. Under 2020 genomfördes en riktad nyemission som tillförde bolaget cirka 400 MSEK, vilket gett bolaget en god finansiell ställning.

## Bolagets ersättningsriktlinjer

Bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare återfinns på sidan 42 i årsredovisningen för 2021. Förutsättningen 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 konkurrenskraftig ersättning.

Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna skall ersättningen till de ledande befattningshavarna vara marknadsmässig och ska utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner samt pension.

Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. 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 återfinns på sidan 42 i årsredovisningen för 2021. Bolaget har under år 2021 följt de ersättningsriktlinjer som antagits av bolagsstämman.

### Utbetald ersättning 2021

Total ersättning till ledande befattningshavare 2021 (TSEK).

Befattningshavare	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Annan ersättning: fakturerat arvode	Total ersättning	Andel rörlig ersättning/total ersättning i procent
VD	3 072	127	0	0	0	3 199	4,0
Andra ledande befattningshavare	12 829	628	233	767	717	15 174	4,1

Prestationskriterierna för verkställande direktörens och andra ledande befattningshavares rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets lång- och kortsiktiga strategi samt bolagets lång- och kortfristiga affärsprioriteringar.

Under året 2021 har ett bonusprogram på totalt 628 TSEK utbetalts till alla anställda för lanseringen av bolagets första test i augusti 2021.

Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på [www.bolag.se/bolagsstyrning](http://www.bolag.se/bolagsstyrning). Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den

ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram

### Incitamentsprogram

Immunovia har två utestående teckningsoptionsprogram per den 31 december 2021 som omfattar 359 500 teckningsoptioner i två olika serier. Varje teckningsoption ger rätt till teckning av en aktie enligt de villkor som gäller för respektive serie.

Teckningsoptionsprogrammen riktas till ledningsgruppens fast anställda och andra för bolaget viktiga nyckelpersoner. Samtliga teckningsoptioner har vid tilldelningstidpunkten värderats enligt Black & Scholes värderingsmodell. En sammanställning av bolagets teckningsoptionsprogram finns nedan.

### Alternativa kontantbaserade incitamentsprogram

I länder där tilldelning av teckningsoptionsprogram inte är lämpligt av olika skäl har det beslutats att införa alternativa kontantbaserade incitamentsprogram för anställda och nyckelpersoner i bolaget. De alternativa incitamentsprogrammen är utformade på så sätt att det till sin ekonomiska effekt motsvarar villkoren i motsvarande teckningsoptionsprogram. Den totala kostnaden för Bolaget för de kontantbaserade incitamentsprogrammen framgår av sammanställningen nedan.

Samtliga optionsprogram är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

### Sammanställning av utestående incitamentsprogram

Incitamentsprogram	Beslutsdatum	Teckningsperiod/ mätperiod	Antal utestående tecknings - optioner	Tecknings kurs/aktie (SEK)	Förändring av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande (SEK)	Total kostnad alternativt kontantbaserat incitamentspro gram (USD)
Teckningsoptionsprogram 2019/2023	2019-04-26	1 juni 2023 -- 30 juni 2023	79 500	342,06	3 975,00	
Teckningsoptionsprogram 2020/2024	2020-09-23	1 juni 2024 -- 30 juni 2024	280 000	455,59	14 000,00	
Alternativt kontantbaserat incitamentsprogram 2019/2023	2019-04-26	1 juni 2023 -- 30 juni 2023				520 000
Alternativt kontantbaserat incitamentsprogram 2020/2024	2020-09-23	1 juni 2024 -- 30 juni 2024				192 000
<b>Totalt</b>			<b>359 500</b>		<b>17 975,00</b>	<b>712 000</b>

## **Riktlinjer för ledande befattningshavare 2022**

Ingen förändring föreslås avseende *Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare*.

Lund i mars 2022

Immunovia AB (publ)

Styrelsen