

Ersättningsrapport inför Immunovia AB:s årsstämma 2023

Bakgrund

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Immunovia AB (publ), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2022. 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 2022.

Ersättningsutskottets arbete

Under 2022 bestod ersättningsutskottet av Martin Møller (ordförande) och Carl Borrebaeck. Under året har det hållits fem 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 2022 och omfattas därmed inte av denna rapport. Under 2022 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.

Avtal har slutits med Myrtila AB för tjänster som utförts av styrelseledamot Hans Johannsonavseende strategisk marknadsföring. Uppdraget är genomfört under första halvåret 2022 och gett en ersättning på 264 TSEK.

Vidare har avtal slutits med Høngaard Consulting Aps och MM Advisory för tjänster som utförts av styrelseledamöter Peter Høngaard Andersen och Martin Møller avseende strategisk planering. Uppdraget är genomfört under första halvåret 2022 och gett en ersättning på totalt 360 TSEK.

Utvecklingen under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande verksamhet i sin redogörelse på sidorna 6-8 i årsredovisningen 2022.

Bolagets ersättningsriktlinjer

Bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare återfinns på sidan 30 i årsredovisningen för 2022. 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 30 i årsredovisningen för 2022. Bolaget har under år 2022 följt de ersättningsriktlinjer som antagits av bolagsstämman.

Utbetald ersättning 2022

Total ersättning till ledande befattningshavare 2022 (TSEK).

Befattningshavare	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Annan ersättning: fakturerat arvode	Total ersättning	Andel rörlig ersättning/total ersättning i procent
VD*	4 589	2 071	3	360	0	7 023	45,1
Andra ledande befattningshavare	4 139	0	2	255	314	4 710	0,0

- Avser Philipp Mathieu / Patrik Dahlen

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.

Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på 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 tre utestående teckningsoptionsprogram per den 31 december 2022 som omfattar 735 500 teckningsoptioner i tre 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	Förändring aktiekapital vid fullt utnytt- jande	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	
Teckningsoptionsprogram 2022/2026	2022-04-07	1 juni 2026 -- 30 juni 2026	376 000	88,69	18 800,00	
Alternativt kontantbase- rat incitamentsprogram 2019/2023	2019-04-26	1 juni 2023 -- 30 juni 2023				50 400
Alternativt kontantbase- rat incitamentsprogram 2020/2024	2020-09-23	1 juni 2024 -- 30 juni 2024				129 600
Totalt			735 500		36 775,00	180 000

Riktlinjer för ledande befattningshavare 2023

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

Lund i april 2023

Immunovia AB (publ)
Styrelsen