

Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Medivir AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2023. 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 Aktiemarknadens självregleringskommittés *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 4 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 45-47 i årsredovisningen för 2023. Information om styrelsens ersättningsarbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 28-31 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidan 45 i årsredovisningen för 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 4-5 i årsredovisningen 2023.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning 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 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 både finansiella och icke-finansiella kriterier, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Kriterierna ska relatera till utvecklingen i de utvecklingsprojekt bolaget bedriver och de partnerskap bolaget ingår för accelerering av klinisk utveckling och framtida kommersialisering, samt de ersättningar (exempelvis engångsbetalningar vid avtalsingående, milstolpeersättningar, ersättningar för forskningstjänster (FTEs), eller royaltys) denna utveckling resulterar i. 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 sidan 29 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 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 <https://www.medivir.se/investerare/bolagsstaemmor>. 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 2023 (kSEK)

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning	3	4	5	6
	Grundlön*	Andra förmåner**	Ettårig	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning***
Jens Lindberg	2 569	83	945	-	630	4 228	78/22

* Tabellen redovisar ersättning som belöper på år 2023. Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

** Avser bilförmån

*** Pensionskostnader (kolumn 4), som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram

Teckningsoptioner - Vid ingången av perioden fanns 1 587 000 utestående teckningsoptioner i pågående incitamentsprogram. I december förföll 527 000 teckningsoptioner i programmet 2020. Det skedde ingen teckning av aktier. Totalt utestående teckningsoptioner vid utgången av perioden uppgick till 1 060 000 stycken.

I maj 2020 godkände årsstämman ett långsiktigt incitamentsprogram. Under andra kvartalet 2020 köpte Medivirs anställda 227 000 teckningsoptioner till ett pris om 1,30 kronor per teckningsoption. Under tredje kvartalet 2020 köpte Medivirs dåvarande verkställande direktör 300 000 teckningsoptioner till ett pris om 1,00 kronor per teckningsoption. De sammanlagda 527 000 teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 1 december 2023 fram till och med den 15 december 2023. Medivir subventionerar delvis deltagarnas förvärv av teckningsoptioner. Den sammanlagda subventionen som tillkommer deltagaren ska motsvara hälften (efter inkomstskatt för deltagaren) av deltagarens investering. Subventionen betalas ut i samband med att optionerna tilldelats deltagarna. Under december 2023 förföll 527 000 teckningsoptioner i programmet. Det skedde ingen teckning av aktier.

I maj 2021 godkände styrelsen och årsstämman ett nytt långsiktigt incitamentsprogram med samma struktur som LTI 2020. Under andra kvartalet 2021 köpte Medivirs anställda 230 000 teckningsoptioner till ett pris om 1,00 kronor per teckningsoption. Under fjärde kvartalet 2021 köpte Medivirs anställda ytterligare 305 000 teckningsoptioner, varav tillträdande verkställande direktör köpte 240 000. Dessa teckningsoptioner utfärdades till ett marknadsvärde om 1,71 kronor per teckningsoption. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 1 december 2024 fram till och med den 15 december 2024. Medivir subventionerar delvis deltagarnas förvärv av teckningsoptioner. Den sammanlagda subventionen som tillkommer deltagaren ska motsvara hälften (efter inkomstskatt för deltagaren) av deltagarens investering. Subventionen betalas ut i samband med att optionerna tilldelats deltagarna.

I maj 2022 godkände styrelsen och årsstämman ett nytt långsiktigt incitamentsprogram med liknande villkor som programmet 2021. Under fjärde kvartalet 2022 köpte Medivirs anställda 525 000 teckningsoptioner varav verkställande direktör köpte 250 000 teckningsoptioner. Teckningsoptioner köptes till ett marknadsvärde om 0,77 kronor per teckningsoption. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 1 december 2025 fram till och med den 15 december 2025. Medivir subventionerar delvis deltagarnas förvärv av teckningsoptioner. Den sammanlagda subventionen som tillkommer deltagaren ska motsvara hälften (efter inkomstskatt för deltagaren) av deltagarens investering. Subventionen betalas ut i samband med att optionerna tilldelats deltagarna.

Den 31 december fanns totalt 1 060 000 (1 587 000) utestående teckningsoptioner inom ramen för LTI 2021 och 2022. Nuvarande verkställande direktör har tilldelats 490 000 stycken.

Aktiesparprogram – I maj 2023 godkände styrelsen och årsstämman ett nytt långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiematchningsprogram. För varje investeringsaktie har deltagarna möjlighet, under förutsättning att vissa villkor uppfylls, att vederlagsfritt erhålla en (1) stamaktie inom ramen för LTIP 2023 ("matchningsaktier") och därutöver, under förutsättning att vissa prestationsvillkor uppfylls, maximalt fem (5) ytterligare stamaktier ("prestationsaktier") vederlagsfritt enligt programmets villkor. Per 31 december har Medivirs anställda köpt 105 750 investeringsaktier till en kurs om 7,34 kr varav verkställande direktör köpte 28 500 investeringsaktier. Intjänade perioden är till och med offentliggörande av delårsrapporten för januari-mars 2026. Efter omräkning föranledd av företrädesemission under kvartal 4 2023, berättigar varje investeringsaktie till 1,22 stamaktier.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2023 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Tabell 2 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Befattningshavarens namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Jens Lindberg	Mål 1 2023 – Klinisk utveckling	45 %	a) 35 % b) 441 kSEK
	Mål 2 2023 - Finansiering	25 %	a) 25 % b) 315 kSEK
	Mål 3 2023 - Affärsutveckling	30 %	a) 15 % b) 189 kSEK

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

	2023	2022	2021	2020	2019
Ersättning till verkställande direktören	4 228	3 497 ¹⁾	3 047 ¹⁾	3 166 ¹⁾	2 651
Förändring i ersättning (kSEK) vs året innan	730 (21%)	450 (15%)	-119 (-4 %)	515 (19 %)	-5 137 (-66 %)
Koncernens rörelseresultat	-91 414	-87 354	-62 118	-42 900	-125 979
Förändring rörelseresultat vs året innan	-4 060 (-5%)	-25 236 (-41 %)	-19 218 (-45 %)	83 079 (66 %)	225 051 (64 %)
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget ²⁾ ³⁾	1 007	1 028	1 154	888	E/T ³⁾
Förändring i ersättning vs året innan	-20 (-2%)	-127 (-11 %)	266 (30 %)	E/T ³⁾	E/T ³⁾

- 1) Under 2022, 2021 och 2020 har bolaget haft två verkställande direktörer. Inklusivt extraordinära poster.
- 2) Exklusivt medlemmar i koncernledningen
- 3) Ej tillämpligt pga. omorganisationer