

Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Saniona AB ("**Saniona**"), antagna av årsstämman 2023, 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*.

Siffrorna som presenteras i denna rapport representerar all ersättning som betalats ut eller annars är hänförlig till räkenskapsåret 2023 oavsett periodisering i Sanionas bokföring. Siffrorna kan därför avvika från de som presenteras i bolagets årsredovisning för 2023. Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 12 (Antal anställda, löner, övriga ersättningar och sociala kostnader) på sidorna 55-56 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 87-97 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 12 på sidorna 55-56 i årsredovisningen för 2023. Under 2023 har styrelsens ordförande Jørgen Drejer och styrelseledamoten Pierandrea Muglia erhållit ersättning för konsulttjänster motsvarande 1,5 MSEK respektive 0,4 MSEK.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 5 i årsredovisningen för 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 med förmågan att uppnå uppställda mål. För detta krävs att bolaget kan erbjuda marknads- och konkurrensmässig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en marknads- och konkurrensmässig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna får ersättningen till ledande befattningshavare bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig kontant ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen 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 som antogs vid årsstämman 2023 finns på sidorna 28-29 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman under 2023. 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 bolagets webbplats, <https://saniona.com/sv/investerare/bolagsstamma/>.

Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets bolagsstämmor 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 Extraordinära poster	4 Pensionskostnad ⁴⁾	5 Totalersättning	6 Andelen fast och rörlig ersättning
	Grundlön ¹⁾	Andra förmåner ²⁾	Ettårig	Flerårig ³⁾				
Thomas Feldthus (VD)	2 417	35	0	737	0	241	3 430	79/21

¹⁾ Ingen utgiven semesterersättning.

²⁾ Denna kolumn innehåller värdet av förmåner och andra löneförmåner såsom sociala kostnader samt andra naturförmåner och löneförmåner.

³⁾ Intjänade personaloptioner i enlighet med vad som anges i kolumn 10 i Tabell 2(a) nedan.

⁴⁾ Pensionskostnader (kolumn 4), som i sin helhet är baserad på Grundlön.

Aktierelaterad ersättning

Avslutade aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram under 2023

Årsstämman 2018 beslutade att implementera ett incitamentsprogram (2018:2) innefattande en tilldelning av 34 500 optioner vederlagsfritt till vissa anställda och konsulter i Saniona-koncernen. Varje option berättigade innehavaren rätt att förvärva 1,03 nya aktier i Saniona till en teckningskurs om 29,71 SEK. Tilldelade och intjänade optioner kunde utnyttjas under 2022–2023.

Årsstämman 2019 beslutade att implementera ett incitamentsprogram (2019:2) innefattande en tilldelning av 12 000 optioner vederlagsfritt till vissa styrelseledamöter i Saniona, samt 3 770 optioner som emitterades för att säkra kostnader för sociala avgifter. Varje option berättigade innehavaren rätt att förvärva 1,03 nya aktier i Saniona till en teckningskurs om 17,83 SEK. Tilldelade och intjänade optioner kunde utnyttjas under 2022–2023.

Inga optioner utnyttjades under programmen ovan för teckning av aktier i Saniona.

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Bolagsstämmorna i Saniona har beslutat att implementera långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. En sammanfattning av Sanionas utestående incitamentsprogram presenteras nedan i Tabell 2.

Per den 31 december 2023 fanns det 4 524 013 utestående optioner Saniona. I det fall samtliga optioner som är utestående i förhållande till befintliga incitamentsprogram utnyttjas för teckning av aktier skulle totalt 4 536 489 nya aktier emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 6,6 procent av bolagets aktiekapital och röster.

Ytterligare information om Sanionas utestående incitamentsprogram finns tillgänglig i not 13 (Aktierelaterade betalningar) på sidorna 57-60 i årsredovisningen 2023.

Tabell 2 – Utestående incitamentsprogram per den 31 december 2023

Program	Tilldelade under 2023	Förverkade under 2023	Totalt utestående per den 31 december 2023	Totalt antal aktier som kan emitteras	Lösenpris* (SEK)	Utnyttjandeperiod
2018:1	0	0	286 003	294 583	33,20	2021–2024
2018:2	0	32 792	0	0	29,71	2022–2023
2019:1	0	0	34 500	34 845	17,83	2023–2024
2019:2	0	15 770	0	0	17,83	2022–2023
2020:1	0	0	355 156	358 707	29,36	2023–2025
2020:2	0	149 200	735 500	735 500	24,12	2021–2031
2020:3	0	0	282 333	282 333	25,40	2023–2024
2021:1	0	0	700	700	19,38	2022–2031
2022:1	0	0	2 129 821	2 129 821	5,89	2025–2028
2023:1	700 000	0	700 000	700 000	8,84	2026–2028
Totalt	700 000	197 762	4 524 013	4 536 489		

* Viktat genomsnitt.

Tabell 2(a) – Incitamentsprogram (VD)

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för optionsprogrammen							Information för det rapporterade räkenskapsåret								
	1 Namn	2 Prestationsperiod	3 Datum för tilldelning	4 Utgång av intjänandeperiod	5 Utgång av inläsningsperiod	6 Period för utnyttjande	7 Lösenpris (SEK)	Ingående balans		Under året			Utgående balans			
								8 Optioner vid årets början	9 Intjänade optioner vid årets början	10 Tilldelade	11 Intjänade	12 Förverkade	13 Föremål för prestationsvillkor	14 Tilldelade som ej intjänats	15 Föremål för inläsningsperiod	
Thomas Feldthus (VD)	Personaloptionsprogram 2022:1	N/A	2022-08-25	2025-08-25 ¹⁾	2025-08-25 ¹⁾	2025-08-26–2028-12-31 ¹⁾	5,89	1 661 928	0	0	553 876 ²⁾	0	N/A	1 108 052	553 876	
Totalt								1 661 928	0	0	553 876	0	N/A	1 108 052	553 876	

¹⁾ 1/3 av de tilldelade optionerna intjänades under 2023. De återstående optionerna kommer att tjänas in med 1/3 vardera vid de datum om som infaller 24 respektive 36 månader efter tilldelningsdatumet. Tilldelade och intjänade optioner kan utnyttjas under perioden som börjar det datum som infaller tre år efter tilldelningsdatumet och slutar den 31 december 2028.

²⁾ Värde 737 kSEK, beräknat som aktiekursen den dagen minus lösenpriset multiplicerat med antalet intjänade optioner.

Tillämpning av prestationskriterier

Det fanns inga bonusavtal med verkställande direktören, Thomas Feldthus, för 2023. Därmed har inga prestationskriterier tillämpats och ingen rörlig kontantersättning utgår eller kommer att utgå till Thomas Feldthus för 2023.

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)*

	RR 2023	RR 2022	RR 2021	RR 2020
Ersättning till VD	3 430 (-77%)	14 872 ¹⁾ (+102%)	7 360 (+1%)	7 255 ²⁾
Ersättning till vice VD	0 ³⁾ (-100%)	1 031 (-64%)	2 894 (+19%)	2 426 ⁴⁾
Koncernens rörelseresultat	-81 065 (+64%)	-225 373 ⁵⁾ (+45%)	-411 570 (-158%)	-159 375
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i Saniona-koncernen ⁶⁾	1 003 (-32%)	1 483 (-17%)	1 786 (+39%)	1 282

* Från och med räkenskapsåret 2020, vilket är det första räkenskapsåret för denna typ av ersättningsrapport.

¹⁾ Inklusive ersättning till verkställande direktören Thomas Feldthus och tidigare verkställande direktören Rami Levin. Ökningen av ersättningen till verkställande direktören kan främst förklaras av ett avgångsvederlag om 9 902 kSEK för tidigare verkställande direktören Rami Levin. Som framgår av tabell 1 är den totala ersättningen till den nya verkställande direktören efter avslutandet av Sanionas amerikanska verksamhet väsentligt lägre än den totala ersättningen till den tidigare USA-baserade verkställande direktören.

²⁾ Inklusive ersättning till tidigare verkställande direktören Rami Levin och tidigare verkställande direktören Jørgen Drejer.

³⁾ Bolaget hade ingen vice VD under 2023.

⁴⁾ Inklusive ersättning till tidigare vice verkställande direktören Jørgen Drejer och tidigare vice verkställande direktören och CFO Thomas Feldthus.

⁵⁾ Koncernens rörelseresultat från 2022 har räknats om.

⁶⁾ Exklusive medlemmar i koncernledningen.

Malmö i maj 2024

Styrelsen i Saniona AB (publ)