

Ersättningsrapport 2024

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Medivir AB, antagna av årsstämman 2024, tillämpades under år 2024. 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 45-46 i årsredovisningen för 2024. Information om styrelsens ersättningsarbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 26-31 i årsredovisningen för 2024.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidan 45 i årsredovisningen för 2024.

Utveckling under 2024

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 4-5 i årsredovisningen 2024.

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 royaltyer) 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 29-30 i årsredovisningen för 2024. Bolaget har under 2024 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 2024 (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	2 622	83	585	-	648	3 938	85/15

* Tabellen redovisar ersättning som belöper på år 2024. 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 1 060 000 utestående teckningsoptioner i pågående incitamentsprogram. I december 2024 förföll 535 000 teckningsoptioner i programmet 2021. Det skedde ingen teckning av aktier. Totalt utestående teckningsoptioner vid utgången av perioden uppgick till 525 000 stycken.

I maj 2021 godkände styrelsen och årsstämman ett nytt långsiktigt incitamentsprogram. 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. Under december 2024 förföll 535 000 teckningsoptioner i programmet. Det skedde ingen teckning av aktier.

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 2024 fanns totalt 525 000 (1 060 000) utestående teckningsoptioner inom ramen för LTI 2022. Nuvarande verkställande direktör har tilldelats 250 000 stycken.

Aktiesparprogram – Vid ingången av perioden fanns 105 750 investeringsaktier i pågående aktiesparprogram. Under kvartal 2 2024 implementerade ett nytt aktiesparprogram och deltagarna förvärvade totalt 126 000 investeringsaktier. Totalt utestående investeringsaktier vid utgången av perioden uppgick till 231 750.

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 2023 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.

I maj 2024 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 2024 ("matchningsaktier") och därutöver, under förutsättning att vissa prestationsvillkor uppfylls, maximalt fem (5) ytterligare stamaktier ("prestationsaktier") vederlagsfritt enligt programmets villkor. Per 31 december 2024 har Medivirs anställda köpt 126 000 investeringsaktier till en kurs om 2,94 kr varav verkställande direktör köpte 60 000 investeringsaktier. Intjänade perioden är till och med offentliggörande av delårsrapporten för januari-mars 2027.

Den 31 december 2024 fanns totalt 231 750 (105 750) utestående stamaktier i Aktiesparprogrammen inom ramen för LTI 2023 och LTI 2024. Nuvarande verkställande direktör har förvärvat 88 500 stycken investeringsaktier.

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 2024 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

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

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 2024 – Klinisk utveckling	45 %	a) 45 % b) 585 kSEK
	Mål 2 2024 - Finansiering	30 %	a) 0 % b) 0 kSEK
	Mål 3 2024 - Affärsutveckling	25 %	a) 0 % b) 0 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)

	2024	2023	2022	2021	2020
Ersättning till verkställande direktören	3 938	4 228	3 497 ¹⁾	3 047 ¹⁾	3 166 ¹⁾
<i>Förändring i ersättning (kSEK) vs året innan</i>	-290 (-7%)	730 (21%)	450 (15%)	-119 (-4 %)	515 (19 %)
Koncernens rörelseresultat	-127 341	-91 414	-87 354	-62 118	-42 900
<i>Förändring rörelseresultat vs året innan</i>	-35 927 (-39%)	-4 060 (-5%)	-25 236 (-41 %)	-19 218 (-45 %)	83 079 (66 %)
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget ²⁾	1 033	1 007	1 028	1 154	888
<i>Förändring i ersättning vs året innan</i>	25 (3%)	-20 (-2%)	-127 (-11 %)	266 (30 %)	E/T ³⁾

1) Under 2022, 2021 och 2020 har bolaget haft två verkställande direktörer. Inklusive extraordinära poster

2) Exklusive medlemmar i koncernledningen

3) Ej tillämpligt pga. omorganisationer