

Protokoll fört vid årsstämma i **Active Biotech AB (publ)**, org nr 556223-9227, onsdagen den 22 maj 2024 kl. 17.00 i bolagets lokaler, Scheelevägen 22 i Lund.

Minutes kept at the Annual General Meeting of Active Biotech AB (publ), Reg. No. 556223-9227, on Wednesday, May 22, 2024 at 5 p.m. at the Company's premises, Scheelevägen 22 in Lund, Sweden.

§ 1

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av advokat Erik Sjöman.

As directed by the Board, the Meeting was opened by attorney-at-law Erik Sjöman.

§ 2

Beslutades att utse Erik Sjöman till ordförande vid stämman. Antecknades att ordföranden skulle föra protokollet.

Beslutades att även andra än aktieägare, ombud för och biträden till aktieägare skulle få närvara vid stämman.

It was resolved to appoint Erik Sjöman as Chairman of the Meeting. It was noted that the Chairman would keep the minutes.

It was resolved that other persons than shareholders, representatives and advisors to shareholders would be allowed to be present at the Meeting.

§ 3

Bifogad förteckning, Bilaga 1, godkändes att gälla såsom röstlängd vid stämman.

The attached list, Appendix 1, was approved as the voting list for the Meeting.

§ 4

Beslutades att godkänna den i kallelsen intagna dagordningen att gälla såsom dagordning för stämman.

It was resolved to approve the agenda, included in the notice of the Annual General Meeting, as the agenda for the Meeting.

§ 5

Beslutades att protokollet skulle justeras av Magnus Svensson och Werner Burghard.

It was resolved to appoint Magnus Svensson and Werner Burghard to approve the minutes.

§ 6

Det konstaterades att kallelse till dagens stämma varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 24 april 2024 samt publicerats på bolagets hemsida. Att kallelse skett har annonserats i Svenska Dagbladet den 24 april 2024. Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

It was established that notice to attend the Meeting had been published on April 24, 2024 in the Swedish National Gazette and on the Company's website. On April 24, 2024 the Company announced in Svenska Dagbladet that the notice had been issued. It was established that the Meeting had been duly convened.

§ 7

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen för räkenskapsåret 2023.

Redogjorde verkställande direktören Helén Tuvevsson för bolagets verksamhet under det gångna året. Frågor från aktieägarna besvarades.

The annual report, auditor's report, consolidated financial statements, the auditor's report for the group and the auditor's statement pursuant to Chapter 8, Section 54 of the Swedish Companies Act for the financial year 2023 were presented.

President and CEO Helén Tuvevsson presented a review of the Company's business operations for the previous year. Questions from the shareholders were answered to.

§ 8

Fastställdes resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen i framlagt skick.

It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet as presented.

§ 9

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen utdelning skulle lämnas samt att bolagets ansamlade förlust skulle balanseras i ny räkning.

In accordance with the Board's proposal, it was resolved that no dividend shall be paid and that the Company's accumulated loss shall be carried forward.

§ 10

Beviljades de personer som varit styrelseledamöter respektive verkställande direktör ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2023. I beslutet deltog ej verkställande direktör eller styrelseledamöter upptagna i röstlängden.

It was resolved to discharge the persons serving as members of the Board of Directors and CEO from liability in respect of their management of the Company's business during the financial year 2023. The CEO and the Board members recorded in the voting list did not participate in the resolution.

§ 11

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska vara fem samt att inga suppleanter ska utses. Beslutades vidare att bolaget ska ha en revisor utan suppleanter.

It was resolved, in accordance with the election committee's proposal, that the number of members of the Board for the period up until the end of the next Annual General Meeting shall be five, with no deputies. It was further resolved that the Company shall have one auditor, with no deputies.

§ 12

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelseledamöterna oförändrat ska utgå med 500.000 kronor till styrelsens ordförande och 200.000 kronor vardera till övriga i bolaget ej anställda ledamöter. Beslutades vidare att en styrelseledamot därutöver får erhålla marknadsmässig ersättning för arbete som utförs för bolaget utöver styrelsearbetet.

Beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.

It was resolved, in accordance with the election committee's proposal, that fees to be paid to the Board members unchanged shall amount to SEK 500,000 to the Chairman of the Board and SEK 200,000 to each of the other Board members who are not employed by the Company. It was further resolved that a member of the Board who performs work for the Company outside the scope of the Board work also may receive remuneration on market terms for such work.

It was resolved that the fees payable to the auditor shall be in accordance with approved invoices within the scope of the tender.

§ 13

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja styrelseledamöterna Michael Shalmi, Uli Hacksell, Peter Thelin, Axel Glasmacher och Aleksandar Danilovski för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Beslutades vidare att omvälja Michael Shalmi till styrelsens ordförande.

Beslutades slutligen att omvälja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved, in accordance with the election committee's proposal, to re-elect the Board members Michael Shalmi, Uli Hacksell, Peter Thelin, Axel Glasmacher and Aleksandar Danilovski for the period up until the end of the next Annual General Meeting. It was further resolved to re-elect Michael Shalmi as Chairman of the Board.

It was finally resolved to re-elect Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as auditor of the Company for the period up until the end of the next Annual General Meeting.

§ 14

Framlades styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 2.

Beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport.

The Board's remuneration report, Appendix 2, was presented.

It was resolved to approve the Board's remuneration report.

§ 15

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att bolagets valberedning ska utses i enlighet med följande. Det uppdrogs åt styrelsens ordförande att, baserat på ägandet i slutet av september månad 2024, sammankalla en valberedning bestående av styrelsens ordförande samt en ledamot utsedd av var och en av de tre största aktieägarna i bolaget. Valberedningen ska kvarstå till dess nästa valberedning har utsetts. För det fall en ledamot av valberedningen inte längre representerar någon av de tre största aktieägarna i bolaget får valberedningen entlediga ledamoten. För det fall en ledamot av valberedningen avgår eller entledigas får valberedningen utse en annan ledamot för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden.

It was resolved, in accordance with the election committee's proposal, that the Company's election committee shall be appointed in accordance with the following. It was assigned to the Chairman of the Board to convene an Election Committee, based on the ownership structure at the end of September 2024, comprising the Chairman of the Board and one member appointed by each of the three largest shareholders of the Company. The Election Committee shall remain in place until the following Election Committee has been appointed. If a member of the Election Committee no longer represents one of the three largest shareholders in the Company, the Election Committee is entitled to dismiss the member. In the event that a member of the Election Committee resigns or is dismissed, the Election Committee may appoint another member nominated by the major shareholders to replace such a member. The Election Committee shall perform its duties in accordance with the stipulations for Election Committees stated in the Swedish Code of Corporate Governance.

§ 16

Framlades styrelsens förslag till beslut om nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 3.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

The Board's proposal regarding new guidelines for remuneration for senior executives, Appendix 3, was presented.

It was resolved in accordance with the Board's proposal.

§ 17

Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande, Bilaga 4.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, varvid noterades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

The Board's proposal regarding an issue authorization, Appendix 4, was presented.

It was resolved in accordance with the Board's proposal, it being noted that the resolution was approved by shareholders representing at least two thirds of the votes cast and shares represented..

§ 18

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The Chairman closed the Meeting.

Vid protokollet:
Minutes recorded by:

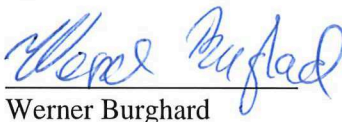


Erik Sjöman

Justeras:
Approved by:



Magnus Svensson



Werner Burghard

Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för bolaget Active Biotech, 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 Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 4 (Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares förmåner) på sidorna 72-73 i årsredovisningen för 2023. Information om styrelsens och revisionsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40-47 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode och eventuella konsulterställningar till styrelseledamöter omfattas inte av denna rapport. Sådana arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidorna 72-73 i årsredovisningen för 2023. Inga synpunkter har inkommit avseende 2022 års ersättningsrapport.

Viktiga händelser under 2023

Bolagets fokus är att utnyttja redan tillgängliga data-set för laquinimod och tasquinimod för att etablera en position för Active Biotech inom hematologiska cancerformer och inflammatoriska ögonsjukdomar.

Under 2023 gjordes betydande framsteg i de helägda projekten laquinimod och tasquinimod som båda avancerade i kliniska prövningar.

Den prekliniska och kliniska utvecklingen kan sammanfattas enligt följande:

Tasquinimod – fokus på myelofibros

Efter en strategisk översyn av de kliniska programmen och deras fortsatta finansiering togs under 2023 beslut om att fokusera verksamheten till de kliniska programmen för tasquinimod i myelofibros.

Myelofibros är en sällsynt form av blodcancer som kännetecknas av onormal produktion av blodbildande celler som ersätter den friska benmärgen med fibrös vävnad. Resultat från prekliniska modeller av myelofibros indikerar att tasquinimod har potential att modifiera sjukdomen i vid bemärkelse genom att minska fibroseffekten, normalisering av mjältens storlek och blodbildning, som är de viktigaste manifestationerna av sjukdomen. I december 2023 presenterades prekliniska data för tasquinimod från vårt samarbete med MD Anderson som en muntlig presentation på den prestigefyllda vetenskapliga konferensen ASH. Data från djurmodeller av avancerad myelofibros visar att tasquinimod, när det ges som monoterapi eller i kombination med frontlinjeterapi, har en tydlig effekt och därmed en klinisk potential i denna indikation.

Active Biotech's plan är att starta två kliniska proof of concept-studier i myelofibros under 2024. Den kliniska studie som för närvarande förbereds i Europa har extern finansiering från Oncode Institute och kommer att genomföras i forskningsnätverket HOVON vid kliniker i Nederländerna och Tyskland. Ett kliniskt prövningsavtal tecknades i juli 2023 och studien är planerad att starta under Q3 2024. Förberedelserna för den kliniska studien inom myelofibros i USA i samarbete med MD Anderson avancerar, och vi förväntar oss för närvarande att den kan börja under H1 2024.

I början av hösten rapporterade vi att rekryteringen till den förplanerade expansionskohorten av den pågående fas Ib/Ia-studien med multipelt myelom med tasquinimod i kombination med ixazomib, lenalidomid och dexametason (IRd) pågår. Vi är uppmuntrade av den goda säkerheten och den preliminära responsen på tasquinimod-behandling i denna kraftigt förbehandlade patientgrupp och ser fram emot att granska de slutliga resultaten från studien mot slutet av 2024.

Ur ett säkerhets- och effektperspektiv utgör de data för tasquinimod som redan är etablerade vid behandling av patienter med multipelt myelom en brygga mot studieprogrammet inom myelofibros, och bidrar därmed till dokumentationen av tasquinimods terapeutiska potential i hematologiska cancerformer.

Laquinimod – kommersiella aktiviteter för att etablera partnerskap

Resultaten från den kliniska fas I-studien av ögondroppsförmuleringen presenterades och mottogs väl vid International Ocular Inflammation Society (IOIS) 2023 möte i Berlin, Tyskland.

En ren säkerhetsprofil visades vid upprepade doser vid förväntade terapeutiska koncentrationer av laquinimod. Prekliniska data som tyder på en okulär distribution av laquinimod i kaninöga vid applicering av ögondropparna presenterades också. För att stödja den fortsatta utvecklingen av ögondroppsförmuleringen hos patienter med uveit kommer en klinisk okulär biodistributionsstudie att genomföras vid Byers Eye Institute vid Stanford University i USA. Studieförberedelserna har genomförts och studien rekryterar nu patienter. Parallellt har kommersiella aktiviteter inletts för att etablera ett partnerskap för fortsatt utveckling av laquinimod i uveit.

Naptumomab – kommande resultat i lungcancer

När det gäller naptumomab, som utvecklas i samarbete med vår partner NeoTX, fortskrider den kliniska fas IIa-studien i patienter med lungcancer mot resultat under 2024. Vidare rapporterades naptumomab vara säkert i kombination med durvalumab hos patienter med utvalda solida tumörer. Den preliminära effekten av kombinationen var uppmuntrande och i nästa steg planeras en expansionskohort inom matstrupscancer. NeoTX:s start av denna studie är villkorad av ny finansiering och tidpunkten för start är osäker på grund av det rådande geopolitiska läget.

Finansiering av verksamheter

Active Biotechs investeringar i prekliniska och kliniska studier kommer att kräva ytterligare finansiering. En företrädesemission för att finansiera planerade kliniska program slutfördes framgångsrikt i december 2023 och tillförde likviditeten 43,5 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden kommer att finansiera utvecklingsprogrammen under 2024. Bolaget utvärderar löpande den framtida finansieringen av verksamheten, detta inkluderar affärsutveckling med fokus på nya partneravtal för de helägda programmen men även alternativa möjligheter.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av aktieägarnas 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 kontantersättning, 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 finns på sidorna 54-55 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 www.activebiotech.com/sv/om-oss/bolagsstyrning/. 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 åren 2021–2023 (KSEK)

Namn	År	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Övriga ersättningar	Pensions kostnad	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning %
		Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
Helen Tuveesson (CEO)	2021	2 439	N/A	876	N/A	42	1 052	4 409	79/21
Helen Tuveesson (CEO)	2022	2 610	N/A	693	N/A	128	825	4 256	81/19
Helen Tuveesson (CEO)	2023	2 565	N/A	600	N/A	30	850	4 045	84/16

Aktiebaserad ersättning

Plan 2020/2024 – anställda inom Active Biotech koncernen

På årsstämman den 19 maj 2020 beslutades att anta ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram för anställda inom Active Biotech ("Plan 2020/2024"). Deltagarna i Planen 2020/2024 är skyldiga att investera i aktier i Active Biotech på marknadsmässiga villkor ("Sparaktier"). Deltagarna kommer därefter att ha möjlighet att erhålla ytterligare aktier kostnadsfritt i enlighet med Planen 2020/2024 ("Prestationsaktier").

För att delta i programmet måste deltagaren ha gjort en privat investering i Bolaget genom att förvärva Sparaktier. Sådan investering får uppgå till högst 15 procent av respektive deltagares årliga bruttolöns och ska göras senast den 31 mars varje år fram till och med år 2023. För varje Sparaktie som innehas enligt Planen 2020/2024 ger Bolaget deltagarna rätt till upp till två Prestationsaktier kostnadsfritt förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. Dessa villkor är relaterade till bibehållen anställning, bibehållen investering i Sparaktier samt vissa målrelaterade till Bolagets utveckling.

Rätter kommer att tilldelas förutsatt att deltagaren har behållit sina egna ursprungliga Sparaktier och behållit sin anställning inom Active Biotech fram till och med den 31 december det år då investeringen i Sparaktier gjordes.

Tabell 2 – Aktieprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn	Programmets namn	Prestations period	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inläsningsperiod	Ingående balans			Utgående balans		
						Aktierätter vid årets börja	Tilldelade	Intjänade	Föremål för prestations villkor	Aktierätter vid årets slut	Aktier föremål för inläsningsperiod
Helen Tuvevsson (CEO)	LTIP 2020/2024	jan-dec 2021	Mars 31, 2021	Dec. 31, 2021	N/A	0	20 000	20 000	20 000	20 000	N/A
Helen Tuvevsson (CEO)	LTIP 2020/2024	jan-dec 2022	Mars 31, 2022	Dec. 31, 2022	N/A	0	40 000	48 640	48 640	48 640	N/A
Helen Tuvevsson (CEO)	LTIP 2020/2024	jan-dec 2023	Mars 31, 2023	Dec. 31, 2023	N/A	0	15 000	16 110	16 110	16 110	N/A

Not: antalet intjänade aktier är omräknade efter genomförda nyemissioner 2021, 2022 och 2023

Efterlevnad av ersättningsriktlinjerna och tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för Plan 2020/2024 är indelade i bolagsövergripande och verksamhetsrelaterade mål. Fördelningen mellan bolagsövergripande och verksamhetsrelaterade mål för verksamhetsåret 2023 är 50 procent respektive 50 procent vilket återspeglar prioriteringen av den pre-kliniska och kliniska verksamheten under året. Prestationsmålen för 2023 betonar bolagets fokusering på värdehöjande pre-klinisk och klinisk verksamhet för att underlätta kompletterande kapitaltillskott och främja framtida partnerdiskussioner

I tabell 3 nedan finns en beskrivning av hur kriterierna för plan 2020/2024 har tillämpats under räkenskapsåret.

Tabell 3 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: aktiebaserad ersättning

Befattningshavarens namn	Programmets namn	1. Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2. Relativ viktning av prestations kriterier	3. Uppmått prestation och faktisk tilldelning/ ersättningsutfall
Helen Tuvevsson (CEO)	LTIP 2020/2024	1. Bolagsövergripande mål	50%	50%
		- Säkerställa finansiering av verksamheten - genomföra finansiering på överenskommen nivå		
		2. Verksamhetsrelaterade mål		
		- Mål relaterade till den kliniska utvecklingen av laquinimod och tasquinimod	43%	
		- Mål relaterade till den pre-kliniska utvecklingen av laquinimod och tasquinimod	7%	
Styrelsens beslut om sammantagen uppnådd målluppfyllelse 2023				50%

Ovanstående prestationsmål för 2023 uppnåddes sammantaget till 50 procent, vilket innebär att deltagarna i Plan 2020/2024-programmet enligt Plan-reglerna hade rätt att erhålla en Prestationsaktie för varje Sparaktie.

Verkställande direktören, Helen Tuvevsson, gjorde en privat investering om 15 000 aktier (Sparaktier) och mottog, baserat på att bolagets prestationsmål för 2023 uppnåddes till 50 procent, totalt 16 110 Prestationsaktier (intjänade aktier justerat för företrädesemission 2023)

Rekommendationer och avvikelser från ersättningsriktlinjerna och från förfarandet för genomförande av riktlinjerna

De ersättningsriktlinjer som presenterades för och godkändes av årsstämman har tillämpats.

Tabell 4 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (KSEK)

Ksek	2018 vs 2019	2019 vs 2020	2020 vs 2021	2021 vs 2022	2022 vs 2023
Ersättning till verkställande direktören *	581 22%	-53 -2%	1 222 39%	-239 -5%	-113 -3%
Koncernens rörelseresultat	-32 285 -8%	-32 276 0%	-49 866 -54%	-57 886 -16%	-46 484 20%
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget**	917	1 026	1 149	1 380	1 278

* exkl. aktierelaterade ersättningar

**exkl. medlemmar i företagsledningen

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare är framåtblickande och ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2024. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Styrelsen föreslår inga materiella ändringar i förhållande till de riktlinjer som antogs av årsstämman 2020.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

De huvudsakliga beståndsdelarna i Active Biotechs affärsstrategi är följande:

- Uppnå största möjliga värdetillväxt i varje projekt och söka samarbeten med starka affärspartners
- Driva utvecklingen och kommersialiseringen av företagets substanser tillsammans med kompetenta partners
- Begränsa interna kostnader och omkostnader genom att skapa partnerskapsavtal och användning av extern expertis
- Skydda kunskap genom en aktiv patentstrategi
- Skapa ekonomisk hållbarhet genom partnerskap med licensinnehavare och aktieägare

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av aktieägarnas långsiktiga intressen, inklusive bolagets hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda en attraktiv och konkurrenskraftig ersättning, och dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning bestående av grundlön, bonusar och förmåner enligt nedan.

Ram för ersättningen

I Active Biotech ska ersättningen vara marknadsmässig och den får bestå av följande komponenter: fast lön, ett rörligt kontantbaserat kortsiktigt incitamentsprogram, pensionsförmåner, företagsbil och andra förmåner. Därutöver kan ersättningen – med förbehåll för godkännande av bolagsstämman och oberoende av dessa riktlinjer – bestå av aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Det rörliga kontantbaserade kortsiktiga incitamentsprogrammet får uppgå till högst 50 procent av den fasta lönen för verkställande direktören och 25 procent för andra ledande befattningshavare.

Betalningar enligt det rörliga kontantbaserade kortsiktiga incitamentsprogrammet ska inte vara pensionsgrundande. Pensionsförmåner ska vara premiebestämda. För de ledande befattningshavare som omfattas av ITP-planen ska pensionspremien motsvara vad som gäller enligt ITP-planen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionspremien motsvara högst 25 procent av den fasta lönen.

Andra förmåner får innefatta exempelvis sjukvårdsförsäkring och företagsbil. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga lönen.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden för den verkställande direktören eller annan ledande befattningshavare vara högst 12 månader, utan rätt till avgångsvederlag. Fast kontantlön under uppsägningstiden får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år för verkställande direktören och ett år för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från den verkställande direktören eller annan ledande befattningshavares sida får uppsägningstiden vara högst 12 månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Kriterier för det rörliga kontantbaserade kortsiktiga incitamentsprogrammet

Det rörliga kontantbaserade kortsiktiga incitamentsprogrammet ska vara kopplat till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Dessa kriterier kan vara kollektiva eller individanpassade, och kan vara av antingen kvantitativ eller kvalitativ karaktär. Kriterierna ska utformas så att framgångsrik uppfyllelse direkt bidrar till framgångsrik uppfyllelse av företagets affärs mål för året.

Styrelsen ska fastställa de kriterier som är tillämpliga för det kontantbaserade kortsiktiga incitamentet under årets första kvartal. I vilken utsträckning de utsatta kriterierna har uppnåtts, och det kontantbaserade kortsiktiga incitamentet ska utbetalas, ska utvärderas i slutet av året. Styrelsen ansvarar för bedömningen såvitt avser kontantbaserad kortsiktig ersättning till verkställande direktören. Såvitt avser övriga ledande befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen efter samråd med styrelsen.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen ska besluta i alla frågor som rör ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats

Det finns inga tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning. Inga undantag har gjorts från ersättningsriktlinjerna som beslutades av årsstämman 2020.

Emissionsbemyndigande
Issue authorization

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om emission av nya aktier och/eller konvertibler. Sådant emissionsbeslut ska även kunna fattas med bestämmelse om apport, kvittning eller annat villkor. Antalet aktier som utges, eller som kan tillkomma genom konvertering av konvertibler utgivna med stöd av bemyndigandet, får motsvara högst 30 procent av det totala antalet aktier i bolaget efter utnyttjande av bemyndigandet. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra finansiering, kommersialisering och utveckling av bolagets projekt samt ge flexibilitet i kommersiella förhandlingar om partnerskap.

The Board proposes that the Annual General Meeting resolves to grant authorization to the Board, for a period that does not extend past the date of the next Annual General Meeting, on one or several occasions, with or without pre-emptive rights for the shareholders, to resolve on the issue of new shares and/or convertibles entitling to conversion to shares. It shall also be possible to make such an issue resolution stipulating in-kind payment, the right to offset debt or other conditions. The number of shares issued, or which may arise through the conversion of convertibles issued with the support of the authorization, may correspond to not more than 30 percent of the total number of shares in the Company after utilization of the authorization. The purpose of the authorization is to enable the financing, commercialization and development of the Company's projects and to provide flexibility in commercial negotiations relating to partnerships.