

Relazione sulle retribuzioni

Relazione sulle retribuzioni	80–88
Introduzione	81
1. Responsabilità e poteri in materia di retribuzione	81
2. Retribuzioni a favore dei membri del Consiglio di Amministrazione	82
3. Retribuzioni a favore di persone vicine, a condizioni non usuali sul mercato (revisionate)	84
4. Retribuzioni a favore di ex membri degli organi (revisionate)	84
5. Prestiti agli organi e crediti ai membri del Consiglio di Amministrazione (revisionate)	84
6. Condizioni contrattuali al ritiro dalla BB Biotech AG	85
7. Contratti di gestione	85
Relazione sulla relazione sulle retribuzioni	86

Relazione sulle retribuzioni

La presente relazione sulle retribuzioni per l'esercizio 2022 espone il sistema di retribuzione e le retribuzioni ai membri del Consiglio di Amministrazione di BB Biotech AG. Il contenuto e l'estensione dell'Ordinanza contro i compensi eccessivi nelle società pubbliche (l'Ordinanza) e alla direttiva concernente le informazioni relative alla Corporate Governance (RCGL) della SIX Swiss Exchange.

1. Responsabilità e poteri in materia di retribuzione

1.1 Osservazioni introduttive concernenti la struttura specifica di BB Biotech AG quale società d'investimento

Il Consiglio di Amministrazione di BB Biotech AG non ha fatto uso della sua competenza di delegare integralmente o parzialmente la gestione operativa della Società ai sensi dell'art. 716b CO e pertanto cura personalmente la conduzione dei relativi affari, nella misura in cui gli stessi non siano stati delegati a Bellevue Asset Management AG in veste di gestore degli investimenti e amministratore nell'ambito del contratto di gestione. La BB Biotech AG non dispone di conseguenza di un management ai sensi dell'art. 716b CO o dell'OReSA.

Si rinvia per i dettagli alla [nota 7](#).

1.2 Responsabilità e poteri in materia di retribuzione

Il Comitato di retribuzione e di nomina è responsabile affinché il processo di determinazione della retribuzione sia equo e trasparente nonché assoggettato a un controllo efficace. Il processo di retribuzione scelto deve di conseguenza essere finalizzato alla corresponsione di un indennizzo adeguato per le prestazioni erogate e a un'incentivazione appropriata dei singoli membri del Consiglio di Amministrazione, in considerazione degli interessi a lungo termine degli azionisti e dell'andamento della Società. Il Comitato di retribuzione e di nomina sostiene inoltre il Consiglio di Amministrazione nella determinazione dei principi della strategia di retribuzione di BB Biotech AG.

Il Comitato di retribuzione e di nomina sottopone per deliberazione al Consiglio di Amministrazione delle proposte concernenti gli ambiti seguenti:

- entità e composizione della retribuzione complessiva a favore del Consiglio di Amministrazione;
- entità e composizione della retribuzione a favore del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- entità e composizione della retribuzione a favore del Vicepresidente e degli altri membri del Consiglio di Amministrazione;
- entità e composizione della retribuzione supplementare a favore dei membri di un comitato del Consiglio di Amministrazione.

Inoltre il Comitato di retribuzione e di nomina supporta il Consiglio di Amministrazione sulla stipulazione, sullo scioglimento o sulla modifica di contratti con gestori patrimoniali esterni e quindi, in particolare, anche sull'entità dei compensi da corrispondere in virtù dei relativi contratti.

Il Comitato di retribuzione e di nomina si riunisce ogni volta che è necessario e, in ogni caso, almeno una volta all'anno. Il verbale della riunione è incluso nel fascicolo della riunione successiva del Consiglio di amministrazione. Il presidente del Comitato di retribuzione e di nomina riferisce al Consiglio di amministrazione nella riunione successiva.

BB Biotech AG ha incaricato due rinomati fornitori di servizi di effettuare una revisione esterna dei compensi del Consiglio di Amministrazione. Willis Towers Watson (WTW) e Mercer hanno effettuato un'analisi comparativa indipendente dei compensi del Presidente, del Vicepresidente e dei membri ordinari del Consiglio di Amministrazione, nonché dei comitati del Consiglio di Amministrazione per quanto riguarda il livello e la struttura rispetto a due gruppi di riferimento predefiniti. Un gruppo di riferimento era costituito da 19 (Mercer) o 27 (WTW) società distinte incluse nell'indice SMIM. Questo gruppo riflette le prassi del mercato locale per le società quotate in Svizzera, di dimensioni simili a quelle di BB Biotech AG. Il secondo gruppo di pari è composto da 17 (Mercer) e 22 (WTW) società quotate del settore finanziario con una struttura simile (senza banche e assicurazioni, la maggior parte delle quali è inclusa nell'indice FTSE250).

Sulla base dei risultati degli studi di benchmarking e in linea con la raccomandazione del Comitato di retribuzione e di nomina, il Consiglio di amministrazione ha deciso di proporre all'Assemblea generale del marzo 2022 un importo complessivo adeguato.

In linea con i risultati degli studi di benchmarking, il Consiglio di amministrazione ha deciso di diminuire la composizione assegnato per la partecipazione al Consiglio di Amministrazione e di aumentare la composizione assegnato per la partecipazione e, in particolare, per la presidenza di un comitato del Consiglio di Amministrazione.

Nel periodo in esame, non sono stati consultati consulenti esterni per la definizione del programma di remunerazione.

2. Retribuzioni a favore dei membri del Consiglio di Amministrazione

2.1 Principi

La retribuzione a favore dei membri del Consiglio di Amministrazione si orienta alla portata dell'attività nonché alla responsabilità e alle funzioni dei singoli membri (Presidente del Consiglio di Amministrazione; Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione; Membro del Consiglio di Amministrazione; rappresentanza nei comitati: presidente di un comitato, membro di un comitato).

La retribuzione del Consiglio di Amministrazione è composta dagli elementi seguenti:

- onorario fisso per l'amministrazione (corresponsione quale remunerazione in contanti);
- contributi per assicurazioni sociali e tasse.

La limitazione a un onorario fisso per il Consiglio di Amministrazione garantisce la focalizzazione di questo organo sul successo a lungo termine di BB Biotech AG. L'entità di tale onorario tiene in considerazione le responsabilità dei singoli membri del Consiglio di Amministrazione e gli oneri da essi sostenuti. La remunerazione del Consiglio di Amministrazione è pertanto separata da quella dell'investment manager; il Consiglio di Amministrazione non è così incentivato in alcun modo ad assumere rischi troppo elevati.

Il Consiglio di Amministrazione al completo decide, su proposta del Comitato di retribuzione e di nomina, di norma una volta l'anno, sull'entità degli onorari a favore del Consiglio di Amministrazione e dei membri di comitato.

Il Consiglio di Amministrazione ha stabilito un onorario fisso per l'amministrazione a favore dei suoi membri (come membro del Consiglio di Amministrazione o dei comitati) nei termini seguenti:

Funzione/responsabilità	AGM 2022 - AGM 2023 in CHF	AGM 2021 - AGM 2022 in CHF
Presidente	360 000	360 000
Vicepresidente	220 000	250 000
Membro	220 000	250 000
Presidente del Comitato di retribuzione e di nomina	40 000	15 000
Membro del Comitato di retribuzione e di nomina	20 000	10 000
Presidente del Comitato di revisione e rischi	40 000	15 000
Membro del Comitato di revisione e rischi	20 000	10 000
Presidente del Comitato di sostenibilità e governance	40 000	–
Membro del Comitato di sostenibilità e governance	20 000	–

2.2 Retribuzioni ai singoli membri del Consiglio di Amministrazione nell'anno di riferimento (revisionate)

Nell'anno di riferimento 2022 i sei membri (2021: cinque membri) del Consiglio di Amministrazione hanno ricevuto una retribuzione totale di CHF 1 595 935 (2021: CHF 1 332 853). CHF 1 550 000 (2021: CHF 1 287 500) sono stati versati sotto forma di onorari fissi per l'attività nel Consiglio di Amministrazione e nei comitati del Consiglio di Amministrazione. Gli contributi per assicurazioni sociali e tasse si sono attestati complessivamente a CHF 45 935 (2021: CHF 45 353).

I singoli membri del Consiglio di Amministrazione hanno ricevuto le retribuzioni seguenti:

Anno d'esercizio 2022

Nome/funzione	RNC ¹⁾	ARC ²⁾	SGC ³⁾	Periodo	Remune- razione fissa	Indennizzo comitato	Contributi per assi- curazioni sociali e tasse	Totale
Hunziker Erich, Presidente			X	01.01.2022 – 31.12.2022	360 000	15 000	25 138	400 138
Meanwell Clive, Vicepresidente	X	X		01.01.2022 – 31.12.2022	227 500	51 250	–	278 750
Hamill Laura, Membro			X	17.03.2022 – 31.12.2022	165 000	30 000	–	195 000
Huang Pearl, Membro		X	X	17.03.2022 – 31.12.2022	165 000	30 000	–	195 000
Krogsgaard Thomsen Mads, Membro	X			01.01.2022 – 31.12.2022	227 500	17 500	–	245 000
von Planta Thomas, Membro		X		01.01.2022 – 31.12.2022	227 500	33 750	20 797	282 047
Totale					1 372 500	177 500	45 935	1 595 935

¹ Remuneration and Nomination Committee

² Audit and Risk Committee (Pearl Huang dal 17 marzo 2022)

³ Sustainability and Governance Committee (Laura Hamill, Erich Hunziker, Pearl Huang dal 17 marzo 2022)

Anno d'esercizio 2021

Nome/funzione	RNC ¹⁾	ARC ²⁾	Periodo	Remune- razione fissa	Indennizzo comitato	Contributi per assi- curazioni sociali e tasse	Totale
Hunziker Erich, Presidente			01.01.2021 – 31.12.2021	360 000	–	24 086	384 086
Meanwell Clive, Vicepresidente	X	X	01.01.2021 – 31.12.2021	250 000	25 000	–	275 000
Galbraith Susan, Membro	X		01.01.2021 – 02.07.2021	125 000	2 500	–	127 500
Krogsgaard Thomsen Mads, Membro	X		01.01.2021 – 31.12.2021	250 000	7 500	–	257 500
von Planta Thomas, Membro	X	X	01.01.2021 – 31.12.2021	250 000	17 500	21 267	288 767
Totale				1 235 000	52 500	45 353	1 332 853

¹ Remuneration and Nomination Committee (Thomas von Planta al 18 marzo 2021, Susan Galbraith dal 18 marzo 2021 al 2 luglio 2021, Mads Krogsgaard Thomsen dal 18 marzo 2021)

² Audit and Risk Committee

3. Retribuzioni a favore di persone vicine, a condizioni non usuali sul mercato (revisionate)

Nell'anno di riferimento 2022, la Società non ha corrisposto nessuna retribuzione non conforme al mercato a favore di persone vicine (2021: nessuna).

4. Retribuzioni a favore di ex membri del Consiglio di Amministrazione (revisionate)

Nell'anno di riferimento 2022 non è stata versata nessuna retribuzione a favore di ex membri del Consiglio di Amministrazione (2021: nessuna).

5. Prestiti agli organi e crediti ai membri del Consiglio di Amministrazione (revisionate)

Lo Statuto di BB Biotech AG non prevede che possano essere concessi prestiti o crediti ai membri del Consiglio di Amministrazione. In conformità a tale principio, al 31 dicembre 2022 non risultava in essere alcun prestito o alcun credito concesso da BB Biotech AG a membri o ex-membri del Consiglio di Amministrazione o a persone loro vicine (31 dicembre 2021: nessuno).

6. Condizioni contrattuali al ritiro dalla BB Biotech AG

Nessun membro del Consiglio di Amministrazione dispone di un contratto con la BB Biotech AG in virtù del quale, al partenza dalla BB Biotech AG, gli è conferito un diritto a un'indennità di partenza.

7. Contratti di gestione

Il Consiglio di Amministrazione ha stipulato per conto della Società un contratto di management con la Bellevue Asset Management AG (investment manager). Ai sensi del medesimo, l'investment manager è tenuto all'erogazione di servizi manageriali alla conduzione operativa e all'attività d'investimento di BB Biotech AG. Il contratto di gestione è a tempo indeterminato e può essere risolto reciprocamente nel rispetto di un termine di disdetta di dodici mesi per la fine dell'anno successivo. La retribuzione dell'investment manager è fissata mediante il corrispondente accordo e corrisponde a un onorario fisso pari all'1.1% p.a. sulla capitalizzazione media, senza componenti supplementari fisse o dipendenti dal risultato.

Relazione sulla relazione sulle retribuzioni

Relazione dell'Ufficio di revisione all'Assemblea generale della BB Biotech AG

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione della relazione sulle retribuzioni della BB Biotech SA (la società) per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022. La revisione si è limitata alle indicazioni in merito a retribuzioni, mutui e crediti ai sensi degli art. 14-16 dell'Ordinanza contro le retribuzioni abusive nelle società anonime quotate in borsa (OReSA) contenute nei paragrafi 2.2., 3, 4 e 5 della relazione sulle retribuzioni.

A nostro giudizio, le indicazioni in merito a retribuzioni, mutui e prestiti nell'annessa relazione sulle retribuzioni sono conformi alla legge svizzera e agli art. 14-16 OReSA.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione contabile conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme e standard sono ulteriormente descritte nella sezione «Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione della relazione sulle retribuzioni» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società, conformemente alle disposizioni legali svizzere e ai requisiti della categoria professionale, e abbiamo adempiuto agli altri nostri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altre informazioni

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione sulla gestione, ad eccezione delle informazioni contenute nei paragrafi 2.2., 3, 4 e 5 della relazione sulle retribuzioni, del conto di gruppo, del conto annuale e delle nostre relative relazioni.

Il nostro giudizio sulla relazione sulle retribuzioni non si estende alle altre informazioni e non esprimiamo alcuna forma di conclusione di revisione a riguardo.

Nell'ambito della nostra revisione contabile, è nostra responsabilità leggere le altre informazioni e, nel farlo, valutare se sussistano delle incoerenze significative rispetto alle informazioni finanziarie verificate nella relazione sulle retribuzioni o a quanto da noi appreso durante la revisione contabile, o se le altre informazioni sembrano contenere in altro modo delle anomalie significative.

Qualora, sulla base del lavoro da noi svolto, dovessimo giungere alla conclusione che vi è un'anomalia significativa nelle altre informazioni, siamo tenuti a comunicarlo. Non abbiamo alcuna osservazione da formulare a tale riguardo.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per la relazione sulle retribuzioni

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento della relazione sulle retribuzioni in conformità alle disposizioni legali e allo statuto, nonché per i controlli interni da esso ritenuti necessari per consentire l'allestimento di una relazione sulle retribuzioni che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori. Inoltre, il Consiglio d'amministrazione è responsabile della definizione dei principi di retribuzione e della determinazione delle singole retribuzioni.

Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione della relazione sulle retribuzioni

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che le indicazioni contenute nella relazione sulle retribuzioni in merito a retribuzioni, mutui e prestiti ai sensi degli art. 14-16 OReSA siano esenti da anomalie significative, imputabili a frodi o errori, e l'emissione di una relazione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile eseguita in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH individui sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono derivare da frodi o errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente attendere che esse, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base della relazione sulle retribuzioni.

Nell'ambito di una revisione contabile svolta in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH, esercitiamo il giudizio professionale e manteniamo lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione. Inoltre:

- individuiamo e valutiamo i rischi di anomalie significative nella relazione sulle retribuzioni, imputabili a frodi o errori, definiamo ed eseguiamo procedure di revisione in risposta a tali rischi ed acquisiamo elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non identificare un'anomalia significativa dovuta a frodi è più elevato rispetto al rischio di non identificare un'anomalia significativa derivante da errori, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- acquisiamo una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società.
- valutiamo l'appropriatezza dei principi contabili applicati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate, inclusa la relativa informativa.

Comunichiamo al Consiglio d'amministrazione o al suo comitato competente, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Forniamo al Consiglio d'amministrazione o al suo comitato competente anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili e comunichiamo loro ogni relazione o altra situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le misure per l'eliminazione dei pericoli o le misure di salvaguardia adottate.

Deloitte AG

Marcel Meyer

Perito revisore
Revisore responsabile

Alexander Kosovan

Perito revisore

Zurigo, 17 febbraio 2023