

Ersättningsrapport 2020

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Isofol Medical AB (publ), antagna av årsstämman i juni 2020, har tillämpats under år 2020. 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 och personalkostnader) på sidorna 57–60 i årsredovisningen för 2020.

Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 35–44 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidorna 57–60 i årsredovisningen för 2020.

Utveckling under 2020

Isofol har haft ett produktivt och framgångsrikt 2020. Bolaget har under året uppnått ett flertal viktiga milstolpar och agerat tidigt och beslutsamt för att hantera de extra ordinära omständigheterna som uppkom som ett resultat av den pågående COVID-19 pandemin. Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat och utveckling i sin redogörelse på sidorna 5–6 i årsredovisningen 2020.

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 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 35–44 i årsredovisningen för 2020. Bolaget har under 2020 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 bolagets hemsida (www.isofolmedical.com/sv/bolagsstyrning/). Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Tabell 1 – Totalersättning till VD och Vice VD under 2020 (TSEK)

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
	Grundlön*	Andra förmåner**	Ettårig	Flerårig	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Totalsättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning***
Ulf Jungnelius (VD)	3 284	123	990	0	0	671	5 068	80/20
Gustaf Albért (Vice VD)	1 921	81	426	0	0	436	2 864	85/15
Totalt	5 205	204	1 416	0	0	1 107	7 932	82/18

* Inklusive utbetald semesterersättning för VD om 206 TSEK och för Vice VD om 200 TSEK

** Biförmån

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

Aktiebaserad ersättning

Optionsprogram 2020

Bolaget har under år 2020 beslutat att införa ett långsiktigt aktiekursrelaterat teckningsoptionsprogram för VD.

Vid årsstämman 24 juni 2020 beslutades om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram ("Optionsprogram 2020") riktat till verkställande direktören i Bolaget. Optionsprogram 2020 bör ses som ett kompletterande program vilket enbart riktar sig till Bolagets verkställande direktör som inte deltog i Optionsprogram 2018. Programmet som omfattar maximalt 250 000 teckningsoptioner kommer att resultera i en mindre utspädning för bolagets aktieägare eftersom bolaget makulerade cirka 408 000 stycken teckningsoptioner ur teckningsoptionsprogrammet 2018 i samband med årsstämman 2020. De maximalt 250 000 teckningsoptionerna berättigar till teckning av högst 370 000 aktier (efter avslutad företrädesemission i juni 2020). Teckning av aktier ska kunna ske under tiden från och med den 15 maj 2023 till och med den 15 juli 2023. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av Teckningsoptionerna fastställdes till 37 kronor per aktie. Under augusti tecknade vd samtliga 250 000 Teckningsoptioner till ett pris motsvarande 0,24 kronor per Teckningsoption vilket inbringade 60 000 kr i optionspremier. Teckningsoptionerna har överlåtit till marknadsvärde.

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 2020 beaktats. Under inledningen av 2020 fastställdes mål och prestationskriterier. Mot bakgrund av COVID-19 krisen som inleddes strax efter fastställandet av dessa mål och prestationskriterier har styrelsen under året beslutat att vissa tidslinjer har måst korrigeras för att upprätthålla en säker och kvalitativ studie. För VD resulterade tillämpning av prestationskriterierna i en utbetalning om 27,8 procent av hans årliga grundlön. Mer information finns i not 4 på sidorna 57–60 i årsredovisningen för 2020.

Tabell 2 – VD och vice VD prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Befattningshavare	1 Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestationskriterier	3 a) Uppmått prestation och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Ulf Jungnelius (VD)	330 patienter rekryterade som underlag för interim analysen i Q2 2020	10 %	a) 100 % b) 110 kSEK
	Datapaket för 330 patienter levererat till iDSMB i oktober	10 %	a) 0 % b) 0 kSEK
	Genomfört regionala deals innan utgången av 2020	35 %	a) 100 % b) 440 kSEK
	Genomfört kapitalanskaffning i Q2 2020	40 %	a) 100 % b) 385 kSEK
	Utvecklat organisationen i enlighet med affärsplanen	5 %	a) 100 % b) 55 kSEK
Total VD		100 %	a) 90 % b) 990 kSEK
Gustaf Albért (Vice VD)	330 patienter rekryterade som underlag för interim analysen i Q2 2020	10 %	a) 100 % b) 47 kSEK
	Datapaket för 330 patienter levererat till iDSMB i oktober	10 %	a) 0 % b) 0 kSEK
	Genomfört regionala deals innan utgången av 2020	25 %	a) 100 % b) 118 kSEK
	Genomfört kapitalanskaffning i Q2 2020	55 %	a) 100 % b) 261 kSEK
Total Vice VD		100 %	a) 90 % b) 426 kSEK
Total VD och Vice VD			a) 90 % b) 1 416 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) (TSEK)*

	RR 2020	2019	2018	2017	2016
Ersättning till VD	-5 068	-3 011**	-2 718	-2 789	-1 681
Ersättning till Vice VD	-2 864	-304****			
Koncernens rörelseresultat	-186 494	-167 804	-89 849	-72 587	-64 949
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget***	-878	-673	-908	-672	-782

*Fr.o.m. räkenskapsåret 2020, vilket är det första räkenskapsåret för denna typ av ersättningsrapport.

** Under november 2019 entledigades Anders Rabbe som verkställande direktör och Ulf Jungnelius tillträdde. Ersättningen i tabellen avser ersättning till både Ulf Jungnelius och Anders Rabbe.

*** Exklusive medlemmar i ledningsgruppen

**** Gustaf Albért tillträdde som vice verkställande direktör i Bolaget i november 2019. Ersättning som redovisats i kolumnen avser den ersättning som Gustaf Albért har erhållit såsom vice verkställande direktör i Bolaget sedan november 2019