

Ersättningsrapport 2021

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 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till VD och vice VD samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Rapporten har upprättats i enlighet med Aktiebolagslagen och Kollegiet 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 59–61 i årsredovisningen för 2021.

Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 37–46 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidorna 59–61 i årsredovisningen för 2021.

Utveckling under 2021

Isofol har haft ett mycket produktivt och framgångsrikt 2021. Bolaget har under året uppnått ett flertal viktiga milstolpar och fortsatt agerat beslutsamt för att hantera de extraordinära omständigheterna som uppkommit som ett resultat av COVID-19-pandemin. Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat och utveckling i sin redogörelse på sidorna 5–6 i årsredovisningen 2021.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Isofol utvecklar läkemedelskandidaten arfolitixorin för att förbättra effekten av standardbehandling med 5-FU baserad kemoterapi för avancerad kolorektalcancer. Arfolitixorin utvärderas för närvarande i den globala pivotala fas III AGENT-studien, på patienter med spridd kolorektalcancer.

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, som 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 affärsstrategi eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sidorna 33–35 i årsredovisningen för 2021 och på bolagets hemsida <https://isofolmedical.com/sv/bolagsstyrning/ersattningsutskott>. Bolaget har under 2021 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. I samband med årsstämman 2021 inkom inga synpunkter på ersättningsrapporten för 2020. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns

tillgänglig på bolagets hemsida <https://isofolmedical.com/sv/bolagsstamma-2/>. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Ersättning som presenterats i rapporten har antingen intjänats och utbetalts under 2021 eller intjänats 2021 och ska utbetalas under 2022. Utöver ersättning enligt ersättningsriktlinjerna, har bolagsstämmorna i Isofol beslutat att implementera långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Totalersättning till VD och Vice VD under 2021 (TSEK)

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
	Grundlön*	Andra förmåner**	Ettårig	Flerårig				
Ulf Jungnelius (VD)	3 538	144	1 510	N/A	N/A	712	5 903	74/26
Gustaf Albært (Vice VD)	2 018	84	675	N/A	N/A	482	3 260	79/21
Totalt	5 555	228	2 185	N/A	N/A	1 194	9 163	76/24

* Inklusive utbetald semesterersättning för VD om 37 TSEK och för Vice VD om 38 TSEK

** Bilförmån

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

Aktierelaterad ersättning

Utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Avsikten med aktierelaterade incitamentsprogram är att främja bolagets långsiktiga intressen genom att motivera och belöna bolagets VD, ledande befattningshavare och övriga medarbetare i linje med aktieägarnas intressen.

Sedan december 2018 har bolagsstämmorna i Isofol beslutat om införande av långsiktiga incitamentsprogram i form av teckningsoptionsprogram för anställda, inklusive VD, i bolaget.

Vid ingången av 2021 hade bolaget två aktiva teckningsoptionsprogram: TO 2018 serie 2018/2022 och serie 2018/2023 (omfattande 1 052 851¹ teckningsoptioner) och TO 2020 (omfattande 250 000 teckningsoptioner). TO 2018 serie 2018/2022 och serie 2018/2023 är för vVD och anställda och TO 2020 är endast för VD.

Tabell 2 – Utestående incitamentsprogram

Namn (Position)	1 Programmets namn	2 Prestationsperiod	Huvudsakliga villkor			6	7 Lösenpris (SEK)*	Information för det rapporterade räkenskapsåret	
			3 Datum för tilldelning	4 Datum för intjänande	5 Period för nyttjande			8 Ingående balans	11 Utgående balans
Ulf Jungnelius (VD)	TO 2020/2023	2020 - 2023	2020-08-03	2023-05-15	2023-05-15 - 2023-07-15	30,3	250 000	n/a	
Gustaf Albært (vVD)	TO 2018/2022	2018 - 2022	2019-01-18	2022-05-15	2022-05-15 - 2022-07-15	28,3	88 150	n/a	
Gustaf Albært (vVD)	TO 2018/2023	2018 - 2023	2019-01-18	2023-05-15	2023-05-15 - 2023-07-15	42,5	88 150	n/a	
Totalt							426 300	-	

* Antal aktier som varje teckningsoption berättigar till, samt lösenpris för en enskild aktie, har omräknats i enlighet med villkoren till programmen med anledning av bolagets företrädesemissioner i juni 2020 respektive juni 2021. Omräkningsfaktorn bestämdes till 1,81.

¹ Totalt emitterades 1 461 698 teckningsoptioner, varav 1 260 139 teckningsoptioner tecknades. Efter utgivande har det dock skett återköp av teckningsoptioner från ledande befattningshavare och anställda som avgått. I samband med årsstämman 2020 makulerades utestående ej nyttjade teckningsoptioner, innebärande att antal utestående teckningsoptioner uppgår till 1 052 851.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens samt den vice verkställande direktörens rörliga ersättning beslutas årligen av styrelsen och är valda för att förverkliga och främja 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 2021 beaktats.

För 2021 resulterade tillämpning av prestationskriterierna i en intjänad ersättning, som ska betalas ut 2022, för VD om 43% av hans årliga grundlön och för vice VD 33%. Mer information finns i not 4 på sidorna 59–61 i årsredovisningen för 2021.

Tabell 3 – VD och vice VD prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontanterersättning

Namn (Befattning)	1 Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestationskriterier	3 a) Uppmått prestation och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Ulf Jungnelius (VD)	Företagsmål	Kapitalanskaffning genomförd	20 % a) 120 % b) 370 kSEK
		Studiedata insamlad och införd i databas enligt plan för att möjliggöra leverans av Top Line resultat under H1 2022	20 % a) 100 % b) 308 kSEK
		Japanska studiekohorten fullrekryterad	10 % a) 100 % b) 154 kSEK
	Personliga mål	Genexpression manuskript inlämnat för publikation	10 % a) 0 % b) 0 kSEK
		Kapitalanskaffning genomförd	20 % a) 120 % b) 370 kSEK
		Studiedata insamlad och införd i databas enligt plan för att möjliggöra leverans av Top Line resultat under H1 2022	15 % a) 100 % b) 231 kSEK
		Genomförd medarbetarundersökning / rekrytering ledande befattningshavare	5 % a) 100 % b) 77 kSEK
Total VD		100 %	a) 98 % b) 1 510 kSEK
Gustaf Albért (Vice VD)	Företagsmål	Kapitalanskaffning genomförd	20 % a) 120 % b) 164 kSEK
		Studiedata insamlad och införd i databas enligt plan för att möjliggöra leverans av Top Line resultat under H1 2022	20 % a) 100 % b) 136 kSEK
		Japanska studiekohorten fullrekryterad	10 % a) 100 % b) 68 kSEK
	Personliga mål	Genexpression manuskript inlämnat för publikation	10 % a) 0 % b) 0 kSEK
		Fullgjort listbyte till Nasdaq Stockholm	15 % a) 100 % b) 102 kSEK
		Kapitalanskaffning genomförd	25 % a) 120 % b) 205 kSEK
Total Vice VD		100 %	a) 99 % b) 675 kSEK
Total VD och Vice VD			a) 98 % b) 2 185 kSEK

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

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

	RR 2017 vs. 2016	RR 2018 vs. 2017	RR 2019 vs. 2018	RR 2020 vs. 2019	RR 2021 vs. 2020	RR 2021
Ersättning till VD**	+1 100 (+65%)	-71 (-3%)	+293 (+11%)	+2 057 (+68%)	+835 (+16%)	5 903
Ersättning till Vice VD****	-	-	+304 (n/a)	+2 560 (+842%)	+396 (+14%)	3 260
Koncernens rörelseresultat	-7 638 (-12%)	-17 262 (-24%)	-77 955 (-87%)	-18 690 (-11%)	-17 971 (-10%)	-204 465
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget***	-110 (-14%)	+236 (35%)	-235 (-26%)	+205 (30%)	+149 (+17%)	1 027

*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 för år 2019.

*** Exklusive medlemmar i ledningsgruppen

**** Gustaf Albért tillträdde som vice verkställande direktör i Bolaget i november 2019. Jämförelse av ersättning som redovisas från kolumn 2019 vs. 2018 och framåt avser därför den ersättning som Gustaf Albért har erhållit såsom vice verkställande direktör, dvs från november 2019.

Göteborg den 21 april 2022

Styrelsen för Isofol Medical AB (publ)