

Ersättningsrapport 2020

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Egetis Therapeutics AB (publ), antagna av årsstämman den 25:e maj 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 11 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 71-73 i årsredovisningen. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40-47 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 11 och i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2020.

Styrelseledamot Peder Walberg har erhållit ersättning med 392 TKR i enlighet med konsultavtal vilket redovisas i not 31 (transaktioner med närstående parter) på sidan 84 i årsredovisningen.

Väsentliga händelser 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6-7 i årsredovisningen 2020.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Bolagets affärsstrategi bedrivs i enlighet med det övergripande målet att bygga och leverera en innovativ och konkurrenskraftig portfölj av sårläkemedelskandidater och teknologi för de indikationer som Bolaget är aktivt inom, dels genom forskning och utveckling, dels genom kliniska utvecklingsprogram och marknadsregistrering.

En framgångsrik implementering av Bolagets affärs- och hållbarhetsstrategi samt tillvaratagandet av

Bolagets långsiktiga intressen förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla en ledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Dessa riktlinjer bidrar till Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet genom att ge Bolaget möjlighet att erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig ersättning.

Former av ersättning

Bolagets ersättningsssystem ska vara marknadsmässigt och konkurrenskraftigt. Ersättning får utbetalas i form fast lön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner.

Riktlinjerna finns på sidorna 44-46 i årsredovisningen. Bolaget har under 2020 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet upplöstes i samband med att styrelseledamoten Marie Ekström Trädgård lämnade sitt uppdrag av personliga skäl och ersättningsutskottets arbetsuppgifter togs över av styrelsen. I övrigt har inga andra avsteg från riktlinjerna 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 <http://www.egetis.com>. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Totalersättning till verkställande direktören, Nicklas Westerholm

Tabell - 1 Totalersättning till verkställande direktören, Nicklas Westerholm, under 2020(TSEK)

Fast lön		Rörlig ersättning		Extraordinära poster	Pensionskostnad ⁵⁾	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning
Grundlön ¹⁾	Andra förmåner ²⁾	Ettårig ³⁾	Flerårig ⁴⁾				
2 455	87	229	182	-	666	3 619	88,6%/11,4%

¹⁾ Inkluderar semesterlön och löneavdrag för personbil.

²⁾ Inkluderar övriga förmåner såsom bilförmån och sjukvårdsförmån.

³⁾ Rörlig lön intjänad 2020 som utbetalats 2021.

⁴⁾ Kostnad för aktierelaterad ersättning enligt IFRS 2, redovisas på sid 63,71 och 74 i årsredovisningen.

⁵⁾ Pensionen är premiebestämd med en avgift på 24% av grundlönen (exkluderande semesterlön).

Tabell 1 - Totalersättning till verkställande direktören, Nicklas Westerholm, under 2019(TSEK)

Fast lön		Rörlig ersättning		Extraordinära poster	Pensionskostnad ⁵⁾	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning
Grundlön ¹⁾	Andra förmåner ²⁾	Ettårig ³⁾	Flerårig ⁴⁾				
2 193	84	480	-	-	628	3 385	85,8%/14,2%

¹⁾ Inkluderar semesterlön och löneavdrag för personbil.

²⁾ Inkluderar övriga förmåner såsom bilförmån.

³⁾ Rörlig lön intjänad 2019 som utbetalats 2020.

⁴⁾ Kostnad för aktierelaterad ersättning.

⁵⁾ Pensionen är premiebestämd med en avgift på 24% av grundlönen (exkluderande semesterlön).

Aktierelaterade ersättningsprogram

Personaloptionsprogram 2020/2024

Årsstämman 2020 beslutade om ett personaloptionsprogram till anställda i Egetis Therapeutics om 3 000 000 personaloptioner där varje option medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 12,20 kronor per aktie. Löptiden för personaloptionsprogrammet är 2020/2024. Optionerna tilldelades under april 2020 vederlagsfritt. Intjänandetiden löper från tilldelningsdagen fram till maj 2023 samt är villkorat av att anställning ej har avslutats i Egetis Therapeutics under intjänandeperioden. Optionerna är värderade enligt Black-Scholes optionsprisformel. Emedan Egetis Therapeutics har genomfört en företrädesemission i november 2020 har antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till omräknats till 1,02 aktier och teckningskursen har omräknats till 11,93 kr/aktie, i enlighet med villkoren för respektive teckningsoptionsserie.

Tabell – 2 Ersättning till verkställande direktören, Nicklas Westerholm i form av personaloptioner

De huvudsakliga villkoren för personaloptionsprogrammet						Information om det rapporterade räkenskapsåret		
Programmets namn	Prestations- period	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Period för utnyttjande	Lösen pris (SEK)	Ingående balans	Under året	Utgående balans
						Personaloptioner vid årets början	Tilldelade	
P2020/2024	2020/2023	2020-04-30	2023-05-07	2023-05-07 2024-05-07	11,93	-	1 000 000	1 000 000

Teckningsoptionsprogram 2018/2021

Årsstämman 2018 beslutade om ett optionsprogram till anställda i Egetis Therapeutics om 779 500 teckningsoptioner där varje teckningsoption medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 26 kronor per aktie. Verkställande direktör Nicklas Westerholm innehar 193 703 av teckningsoptionerna i optionsprogrammet för 2018/2021.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att ge fokus åt att öka värdet på bolagets befintliga projekt samt utöka bolagets produktportfölj vilket för det närmaste året utgör grunden för att kunna förverkliga bolagets strategi och långsiktiga intressen. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2020 beaktats.

Tabell 3 - Verkställande direktörens prestation under 2020: rörlig kontantersättning

Befattningshavarens namn, position	Beskrivning av prestationskriterierna	Relativ andel av prestationskriterierna	a) uppmätt prestation
			b) faktiskt ersättning utbetalas 2021
Nicklas Westerholm (vd)	Levererat projektvärde	50%	a) 10%
	Utökning av bolagets projektportfölj	30%	a) 100%
	Finansiering	10%	a) 100%
	Aktieägarvärde	10%	a) 0%
Totalt		100%	b) 229 000

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 4 - Ersättning och bolagets resultat i TSEK

	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2020
Nicklas Westerholm , verkställande direktör	+449 (+15%)	+234 (+7%)	3 619 ¹⁾
Koncernens resultat	+23 581 (+28%)	-117 698 (-192%)	-179 120
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsanställda i koncernen	-77 (-4%)	-30 (-2%)	1 765

¹⁾Totalersättning under 2020 i enlighet med vad som anges som totalersättning i Tabell 1.