

Ersättningsrapport inför Immunovia AB:s årsstämma 2021

Bakgrund

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Immunovia AB (publ), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets incitamentsprogram. Rapporten upprättas 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 10 (Anställda och personalkostnader.) i årsredovisningen för 2020.

Ersättningsutskottets arbete

Under 2020 bestod ersättningsutskottet av Ann-Christine Sundell (ordförande) och Carl Borrebaeck. Under året har det hållits fem möten. Protokollen från ersättningsutskottets möten delges samtliga styrelseledamöter och utskottets ordförande rapporterar löpande till styrelsen. Ersättningsutskottet bereder ersättningsfrågor inför beslut i styrelsen.

Styrelsearvode och övrig ersättning till styrelsemedlemmar

Styrelsearvoden godkänns årligen av årsstämman och redovisas i not 10 i årsredovisningen för 2020 och omfattas därmed inte av denna rapport. Under 2020 har konsulttjänster enligt avtal köpts för 164 TSEK från CB Ocean Capital AB. Konsulttjänsterna har utförts av Immunovias styrelseordförande och dess största ägare Carl Borrebaeck. Tjänsterna som tillhandahållits omfattar inte uppgifter som tillhör styrelseuppdrag utan tjänsterna är inriktade på att ge Bolaget vetenskapligt och strategiskt stöd vid t ex vetenskapliga presentationer och konferenser. Avtalet gäller från 1 januari 2018 och gäller tills vidare med tre månaders ömsesidig uppsägningstid.

Utvecklingen under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande verksamhet i sin redogörelse på sidorna 6-7 i årsredovisningen 2020. Under 2020 genomfördes en riktad nyemission som tillförde bolaget cirka 400 MSEK, vilket gett bolaget en stark finansiell ställning.

Bolagets ersättningsriktlinjer

Bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare återfinns på sidan 33 i årsredovisningen för 2020. Förutsättningen 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 skall ersättningen till de ledande befattningshavarna vara marknadsmässig och ska utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner samt pension.

Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. 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 återfinns på sidan 33 i årsredovisningen för 2020. Bolaget har under år 2020 följt de ersättningsriktlinjer som antagits av bolagsstämman med ett undantag. I samband med rekryteringen av ny verkställande direktör beslutades om en anställnings bonus som godkänts av styrelsen, mot bakgrund av det värde och den spetskompetens som tillförs bolaget.

Utbetald ersättning 2020

Total ersättning till ledande befattningshavare 2020 (TSEK).

Befattningshavare	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Annan ersättning: fakturerat arvode	Total ersättning	Andel rörlig ersättning/total ersättning i procent
VD*	507 582	3 333 333	0	0	0	3 840 915	87
VD avgående**	2 908 144	247 200	67 730	663 728	0	3 886 802	6
Andra ledande befattningshavare	7 445 575	0	123 490	823 444	1 498 656	9 891 165	0

*Tillträdde 1 november 2020

**Avgick 31 oktober 2020

Prestationskriterierna för avgående verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets lång- och kortsiktiga strategi samt bolagets lång- och kortfristiga affärsprioriteringar.

Rörlig ersättning baserad på 2020 års utfall utbetalades i december 2020 till avgående verkställande direktören då utfallet var konstaterat.

Rörlig ersättning för nuvarande verkställande direktör under 2020 utgörs uteslutande av anställnings bonus.

Incitamentsprogram

Immunovia har tre utestående teckningsoptionsprogram per den 31 december 2020 som omfattar 685 650 teckningsoptioner i tre olika serier. Varje teckningsoption ger rätt till teckning av en aktie enligt de villkor som gäller för respektive serie.

Teckningsoptionsprogrammen riktas till ledningsgruppen fast anställda och andra för bolaget viktiga nyckelpersoner. Samtliga teckningsoptioner har vid tilldelningstidpunkten värderats enligt Black & Scholes värderingsmodell. En sammanställning av bolagets teckningsoptionsprogram finns nedan.

Alternativa kontantbaserade incitamentsprogram

I länder där tilldelning av teckningsoptionsprogram inte är lämpligt av olika skäl har det beslutats att införa alternativa kontantbaserade incitamentsprogram för anställda och nyckelpersoner i bolaget. De alternativa incitamentsprogrammen är utformade på så sätt att det till sin ekonomiska effekt motsvarar villkoren i motsvarande teckningsoptionsprogram. Den totala kostnaden för Bolaget för de kontantbaserade incitamentsprogrammen framgår av sammanställningen nedan.

Samtliga optionsprogram är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

Sammanställning av utestående incitamentsprogram

Incitamentsprogram	Beslutsdatum	Teckningsperiod/ mätperiod	Antal utestående tecknings- optioner	Tecknings- kurs/aktie	Förändring aktiekapital vid fullt utnyttjande	Total kostnad alternativt kontantbaserat incitaments- program (USD)
Teckningsoptionsprogram 2018/2021	2018-05-03	7 sep 2021 – 7 okt 2021	156 150	271,05	7 807,50	
Teckningsoptionsprogram 2019/2023	2019-04-26	1 juni 2023 – 30 juni 2023	79 500	342,06	3 975,00	
Teckningsoptionsprogram 2020/2024	2020-09-23	1 juni 2024 – 30 juni 2024	450 000	455,59	22 500,00	
Alternativt kontantbase- rat incitamentsprogram 2018/2021	2018-05-03	7 sep 2021 – 7 okt 2021				250 000
Alternativt kontantbase- rat incitamentsprogram 2019/2023	2019-04-26	1 juni 2023 – 30 juni 2023				520 000
Alternativt kontantbase- rat incitamentsprogram 2020/2024	2020-09-23	1 juni 2024 – 30 juni 2024				795 000
Totalt			685 650		34 282,50	1 565 000

Under oktober månad utnyttjades 28 500 av totalt 61 000 utestående teckningsoptioner av serie 2017/2020. Teckningsperioden för programmet sträckte sig till 15 oktober 2020 och lösenpriset per aktie var 205 kr.

Då detta dokument utgör den första ersättningsrapporten som Immunovia upprättar anges endast information och belopp avseende räkenskapsåret 2020.

Riktlinjer för ledande befattningshavare 2021

Ingen förändring föreslås avseende *Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare*.

Lund i mars 2021

Immunovia AB (publ)

Styrelsen