

# Styrelsens yttrande avseende utvärdering av program för rörlig ersättning samt tillämpning av årsstämmans riktlinjer för ersättning till VD och ledande befattningshavare

## 1. Bakgrund

- 1.1 Styrelsen för Ascelia Pharma AB, org. nr 556571-8797 ("**Bolaget**"), har inrättat ett ersättningsutskott, vilket efter årsstämman 2018 initialt bestod av Bo Jesper Hansen (ordförande), René Spogård och Hans Maier. Hans Maier avgick emellertid dock från ersättningsutskottet i samband med att Bolaget ingick ett konsultavtal med BGM Associates GmbH, i vilket bolag Hans Maier är verkställande direktör och större aktieägare, vilket ledde till att Hans Maier inte längre ansågs vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Efter Hans Maiers avgång har ersättningsutskottet därför endast bestått av Bo Jesper Hansen och René Spogård.
- 1.2 Ersättningsutskottet har till uppgift att bereda förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har sedan årsstämman den 23 november 2018 sammanträtt vid 2 tillfällen och har därtill haft löpande kontakter när det funnits behövligt.
- 1.3 Ersättningsutskottet har följt och utvärderat Bolagets program för rörlig ersättning, både pågående och under året avslutade, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till VD och ledande befattningshavare som fastställdes vid årsstämman 23 november 2018, samt nuvarande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

## 2. Yttrande

- 2.1 I enlighet med punkt 10.3 i Svensk kod för bolagsstyrning lämnar styrelsen följande yttrande av resultatet av ersättningsutskottets utvärdering. Redovisningen omfattar perioden av stämman antagna riktlinjer för ersättning till VD och ledande befattningshavare varit i kraft.
- 2.2 Ersättningsutskottet har funnit att riktlinjerna för ersättning har möjliggjort för Bolaget att attrahera, motivera och behålla kompetenta medarbetare. Vidare har riktlinjerna bidragit till att hålla ersättningen till VD och ledande befattningshavare konkurrenskraftig och välbalanserad. Riktlinjerna har tillämpats korrekt och utan några avvikelser. Ersättningsutskottet anser att riktlinjerna på ett effektivt sätt har uppfyllt sina mål och att nuvarande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer är rimliga, välfungerande och i enlighet med marknadspraxis. Mot denna bakgrund har ersättningsutskottet rekommenderat styrelsen att föreslå att årsstämman 2019 ska besluta om att anta i huvudsak oförändrade ersättningsriktlinjer.

- 2.3 Bolaget har två utestående aktierelaterade incitamentsprogram i form av personaloptionsprogram. Ersättningsutskottet anser att dessa program har bidragit till en ökad harmonisering av de deltagande medarbetarnas och aktieägarnas intressen, samt främjat ett långsiktigt engagemang för Bolagets utveckling. Mot denna bakgrund har ersättningsutskottet rekommenderat styrelsen att föreslå att årsstämman 2019 ska besluta om att implementera ett nytt långsiktigt incitamentsprogram baserat på ett prestationsbaserat aktiesparprogram för anställda i Bolaget.

---

Malmö i oktober 2019

Styrelsen för Ascelia Pharma AB (publ)