

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2021

INTRODUKTION

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Ascelia Pharma AB ("**Ascelia Pharma**"), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under 2021. 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 *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram* framtagna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Mer information om ersättning till ledande befattningshavare finns i not 7 (Anställda och ersättning) på sidorna 64-69 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i den bolagsstyrningsrapport som finns tillgänglig på sidorna 38-44 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidan 65 i årsredovisningen för 2021.

UTVECKLING UNDER 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 5 i årsredovisningen för 2021.

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 högt kvalificerade ledande befattningshavare som har kapacitet att kunna uppnå utsatta mål. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig marknadsmässig 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 ledande befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sidorna 41-42 i årsredovisningen för 2021. Under 2021 har bolaget följt de tillämpliga ersättningsriktlinjer 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 <https://www.ascelia.com/sv/bolagsstyrning/bolagsstamma/>. Ingen ersättning har återkrävts.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Total ersättning till verkställande direktören 2021 (TSEK)

Namn VD	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinar y items	Pensions- ersättning samt försäkring	Total ersättning	Fördelning mellan fast och rörlig ersättning
	Grundlön	Andra förmåner	Kortsiktig (1år)	Flerårig				
	Lön+semester- ersättning	Tjänstebil	Bonus	Aktierelaterad ersättning*				
Magnus Corfitzen	1813	131	576	10 026	83	553	13 182	19/81

* Beloppet för aktierelaterat incitamentsprogram återspeglar både värdet på optioner som löstes under 2021 (optionsprogram 1) samt värdet av intjänade optioner under 2021, på intjäningsdagen, för utestående optioner för optionsprogram 2.

UTESTÅENDE AKTIERELATERADE OCH AKTIEKURSRELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Optionsprogram

Bolaget har implementerat två optionsprogram (2018/2021 och 2018/2022) för ledande befattningshavare. Under optionsprogrammen har deltagarna tilldelats optioner vederlagsfritt. Optionsprogram 2018/2021, som beslutades i april 2018, inlöstes i mars 2021 (481 573 optioner totalt). Optionsprogram 2018/2022 (505 095 optioner), som beslutades den 23 november 2018, är villkorad av en treårig intjänandeperiod och optionerna kan utnyttjas under november 2022 till januari 2023.

Intjänande av optioner är föremål för fortsatt anställning (serviceperiod) under intjänandeperioden. För det aktiva optionsprogrammet per 31 december 2021 har den verkställande direktören tilldelats totalt 183 671 optioner. För bolaget som helhet uppgår antalet utestående optioner 663 796 (inkl. optioner för säkring av betalning för sociala avgifter). Det svarar till en utspädning på 2% i förhållande till antalet aktier per 2021-12-31 på fullt utspädd basis.

Aktiesparprogram

Bolaget har vidare implementerat tre aktiesparprogram (2019/2022, 2020/2023 och 2021/2024) som erbjudits alla anställda. För varje stamaktie som förvärfas av deltagare ("Sparaktier") har deltagaren rätt att erhålla 1 matchningsaktie ("Matchningsaktie"). I tillägg ska deltagaren dessutom ha möjlighet att erhålla upp till 5 prestationsaktier ("Prestationsaktier") för varje Sparaktie. Erhållande av både Matchningsaktier och Prestationsaktier är villkorat av uppfyllandet av följande villkor:

(a) att deltagaren har behållit samtliga Sparaktier under perioden från utgången av den relevanta investeringsperioden till utgången av den relevanta Sparperioden (31 december 2022 för 2019/2022 programmet, 30 september 2023 för 2020/2023 programmet och 30 september 2024 för 2021/2024 programmet);

b) att deltagaren har fortsatt att vara anställd av bolaget under hela den relevanta Sparperioden, och

(c) Prestationsaktierna är vidare villkorade av krav hänförligt till utveckling i bolagets aktiekurs från dagen för årsstämman då programmen beslutades (14 november 2019 för programmet 2019/2022, 6 maj 2020 för programmet 2020/2023 och 5 maj 2021 för 2021/2024 programmet) till slutet av Sparperioden.

Eftersom Sparperioderna för aktiesparprogrammen fortfarande pågår har inga matchningsaktier eller prestationsaktier tilldelats till deltagarna.

VD har investerat i 24 500 sparaktier i program 2019/2022, 11 000 sparaktier i program 2020/2023 och 10 000 sparaktier i program 2021/2024. För bolaget som helhet har 162 045 Sparaktier förvärfats av deltagarna (67 030 i program 2019/2022, 54 145 i program 2020/2023 och 40 870 i program 2021/2024).

Tabell 2 – Optionsprogram för VD

Namn på VD	Huvudsakliga villkor för optionsprogrammen							Information om räkenskapsåret					
	1 Namn på program	2 Service-period	3 Tilldelnings-datum	4 Intjänandeperioder	5 Utgång av inläsnings-period	6 Period för utnyttjande	7 Lösenpris	Ingående balans	Under året		Utgående balans		
								8 Optioner som innehas vid årets ingång	9 Tilldelade optioner	10 Intjänade optioner	11 Optioner villkorade av servicekrav	12 Tilldelade optioner, men ej intjänade	13 Optioner villkorade av inläsnings-period
Magnus Corfitzen	2018/2021	2018-2019	2018-04-26	50% intjänning vid tilldelning 25% per 31 okt 2018 25% per 31 okt 2019	2021-03-13	2021-03-13 - 2021-06-13	8 SEK per aktie	275 185	-	-	-	-	-
	2018/2022	2018-2022	2018-11-23	25% per 31 okt 2019 25% per 31 okt 2020 25% per 31 okt 2021 25% per 31 okt 2022	2022-11-01	2022-11-01 - 2023-01-31	22,50 SEK per aktie	183 671	-	45 918*	45 918	45 918	45 918
TOTALT							458 856	-	45 918	45 918	45 918	45 918	

* Värdet på intjänade optioner under 2021 på dagen för intjänande den 31 oktober 2021 var 236TSEK (beräknat som aktiepriset den dagen minus lösenpriset multiplicerat med antalet intjänade optioner).

Tabell 3 – Aktiesparprogram för VD

Namn på VD	Huvudsakliga villkor					Information om räkenskapsåret				
	Namn på program	Prestations-period	Tilldelnings-datum	Sparperiod	Utgång av inläsnings-period	Ingående balans	Under året	Utgående balans		
						Antal sparaktier som innehas vid årets ingång	Förvärvade sparaktier	Aktier villkorade av prestationsvillkor*	Ej intjänade aktier vid årets utgång*	Aktier villkorade av inläsnings-period*
Magnus Corfitzen	LTI 2019	14 nov 2019 - 31 dec 2022	2019-11-14	jan 2020 - dec 2022	2022-12-31	24 500	-	24 500	24 500	24 500
	LTI 2020	6 maj 2020 - 30 sep 2023	2020-05-06	maj 2020 - sep 2023	2023-09-30	11 000	-	11 000	11 000	11 000
	LTI 2021	5 maj 2021 - 30 sep 2024	2021-05-05	maj 2021 - sep 2024	2024-09-30	0	10 000	10 000	10 000	10 000
TOTAL						35 500	10 000	45 500	45 500	45 500

* Den totala beräknade kostnaden för hela intjänandeperioden 2020-2024 för aktiesparprogrammen uppgår till 5,3 MSEK. Kostnadsberäkningen är baserat på den vedertagna modelleringstekniken Monte Carlo simulering för estimering av framtida aktiepriser.

TILLÄMPNING AV PRESTATIONSKRITERIER

Prestationskriterierna för VD:s rörliga ersättning har valts ut för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Prestationskriterierna under 2021 har utgjorts av både operativa och finansiella kriterier som sammantaget stödjer Ascelia Pharmas långsiktiga strategiska inriktning och värdeskapande.

Tabell 4 – Utfall för VD:s rörliga ersättning 2021

För 18 månaders perioden som helhet uppgick VD:s rörliga ersättning till 576 TSEK, vilket baserades på uppfyllande av prestationskriterier. Viktning av varje enskilt kriterium och graden av måluppfyllelse återfinns i tabellen nedan.

Prestationskriterier	Vikt	Grad av måluppfyllelse
Klinisk utveckling	35%	80%
Finansiering & Företaget	35%	
Kommersiella förberedelser	30%	

JÄMFÖRELSEINFORMATION OM ERSÄTTNINGSFÖRÄNDRING OCH BOLAGSRESULTAT**Tabell 5 – Ersättning och bolagets resultat under 2021 och 2020**

	2021	2020
Ersättning till VD Magnus Corfitzen	13,2 MSEK*	4,0 MSEK
Koncernens rörelseresultat	-137 948 TSEK	-93 428 TSEK
Aktiekursutveckling	-47%	+141%
Genomsnittlig ersättning för heltidsanställda i koncernen och i Ascelia Pharma AB**	1,1 MSEK	1,0 MSEK

* Av den totala ersättningen under 2021 utgörs 10 MSEK av värdet på aktierelaterade incitamentsprogram. Beloppet inkluderar både värdet på optioner som löstes under 2021 (optionsprogram 1) och värdet på intjänade optioner under 2021 för utestående program (optionsprogram 2).

** Exklusive medlemmar i ledningsgruppen.

Malmö i mars 2022

Styrelsen i Ascelia Pharma AB (publ)