

Ersättningsrapport 2020

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Vicore Pharma Holding AB (publ) ("Vicore" eller "bolaget"), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats 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 7 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 47-49 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 72 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidan 48 i årsredovisningen för 2020.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 7-8 i årsredovisningen 2020.

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 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 kontanterättning, pensionsförmåner och andra förmåner.

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare finns i sin helhet på sidorna 32-33 i årsredovisningen för 2020. Bolaget har under 2020 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. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig under kallelsen till årsstämman 2020 på; <https://vicorepharma.com/investerare/bolagsstyrning/bolagsstamma/>. Ingen utgiven ersättning har krävts tillbaka.

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

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2020 (KSEK)*

Name (position)	Fast ersättning		Rörlig ersättning			Total- ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning****
	Grund - lön**	Andra förmåner***	Ettårig	Extraordinära poster	Pensionskostnad		
Carl-Johan Dalsgaard (CEO)	2 540	1	787	0	689*****	4 016	75/25

* Med undantag för långsiktiga aktierelaterade optionsprogram redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2020. Optionsprogram redovisas i tabell 2 nedan.

** Inklusive semesterersättning om 77 KSEK

*** Sjukvårdsförsäkring. Sjukvårdsförsäkringen är föremål för skatteförmån

**** Pensionskostnader, som i sin helhet avser grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning

*****Exkluderar skatt på pension

Aktiebaserad ersättning

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Vicore har ett pågående incitamentsprogram (Co-worker LTIP 2018) för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i bolaget. Enligt programmet kommer deltagarna vederlagsfritt att tilldelas optioner som efter en treårig intjäningsperiod berättigar till förvärv av totalt högst 2 000 000 aktier i företaget.

Styrelsen i Vicore anser att ett aktierelaterat incitamentsprogram är en viktig del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för att kunna attrahera, behålla och motivera kvalificerade ledande befattningshavare och nyckelpersoner i företaget samt för att stimulera dessa personer till att prestera sitt yttersta i syfte att maximera värdeskapandet för samtliga aktieägare.

Verkställande direktören har tilldelats 300 000 optioner i Co-worker LTIP 2018. Totalt har 1 325 800 optioner tilldelats, vilket motsvarar 2 % av aktierna i bolaget efter utspädning.

Tabell 2 – Aktieoptionsprogram (verkställande direktören)

Huvudsakliga villkor för optionsprogrammet							Information för det rapporterade räkenskapsåret*				
							Ingående balans	Under året	Utgående balans		
Befattningshavarens namn (position)	Programmets namn	Datum för tilldelning	Period för intjänande	Period för utnyttjande	Lösenpris (SEK)**	Optioner vid årets början	Tilldelade optioner**	Intjänade optioner	Tilldelade optioner som ej intjänats	Optioner föremål för inläsningsperiod	
Carl-Johan Dalsgaard (CEO)	Co-worker LTIP 2018	September 27, 2018	September 27, 2018 – September 27, 2021	September 27, 2021 – September 27, 2022	25,26	0	100 000	91 667	8 333	25 000	
		September 27, 2019	September 27, 2019 – September 27, 2022	September 27, 2022 – September 27, 2023	26,17	100 000	100 000	68 056	31 944	34 723	
		September 24, 2020	September 24, 2020 – September 24, 2023	September 24, 2023 – September 24, 2024	29,25	200 000	100 000	15 278	84 722	15 278	
Totalt							300 000	300 000	175 001	124 999	75 001

* Under år 2020 tilldelades VD 100 000 optioner i Co-worker 2018 programmet

** Det sammanlagda marknadsvärdet för de underliggande aktierna vid tidpunkten för tilldelning är 5 379 KSEK. Det sammanlagda lösenpriset är 26,89 KSEK

Tabell 3 – Aktieprogram (verkställande direktören)

Det finns inga utgivna aktieprogram till verkställande direktören i Vicore.

Rörlig kontantersättning

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. Kriterierna för den rörliga ersättningen till ledande befattningshavare och nyckelpersoner har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller ledande befattningshavarens långsiktiga utveckling. Kriterierna kan vara mätbara framsteg i Bolagets prekliniska och kliniska studier samt associerade aktiviteter som kan vara finansiella eller icke-finansiella.

Utbetalningar ska ske i form av årlig kontant ersättning, efter att ersättningskommittén och styrelsen har granskat och godkänt utfallet av de resultatmål som normalt fastställs i början av året. Styrelsen och kommittén förbehåller sig rätten att närsomhelst revidera, minska eller ställa in uppsatta mål och ersättningar.

Vid valet av kriterier för 2020 har de strategiska och operativa målen samt kort- och långsiktiga prioriteringar för år 2020 beaktats. Kriterierna är gemensamma för VD, ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Den rörliga kontantersättningen får högst uppgå till 40 procent av den årliga fasta kontantlönen till den verkställande direktören. Ytterligare rörlig kontantersättning kan beviljas under extraordinära omständigheter. Sådan ersättning bör inte överstiga ett belopp motsvarande 50 procent av den fasta årliga kontantlönen och får inte betalas mer än en gång per år för varje individ.

Tabell 4(a) – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Befattningshavarens namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Carl-Johan Dalsgaard (VD)*	Prekliniska och kliniska kriterier	80 %	a) 75% b) 590,25 KSEK
	Finansiella kriterier	20%	a) 100% b) 196,75 KSEK
Total ersättning			787 KSEK

* Ingen ytterligare individuell rörlig kontantersättning har betalats ut till VD under 2020.

Tabell 4(b) – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: aktiebaserad ersättning

Eftersom intjänandeperioden för första tilldelningen i optionsprogrammet där verkställande direktören innehar optioner löper fortfarande så finns det inget att rapportera.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 5 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (KSEK)

Då detta är den första ersättningsrapporten som bolaget upprättar anges i tabellen nedan endast information avseende räkenskapsåret 2020.

	RR 2020
Ersättning till VD*	4 016
Koncernens rörelseresultat	-149 538
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda** i moderbolaget	1869

*Inkluderar pension, rörlig kontantersättning och semesterlön. Exkluderar sociala avgifter och pensionsskatt.

**Inkluderar ersättning till ledande befattningshavare men exklusive VD. Inkluderar pension, rörlig kontantersättning och semesterlön. Exkluderar sociala avgifter och pensionsskatt.