

Ersättningsrapport för Immunicum AB (publ) 2021

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Immunicum AB (publ), antagna av årsstämman 2021, tillämpades under år 2021. 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 samt *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram* utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare i enlighet med 5 kap. 40-44 §§ årsredovisningslagen finns i not 7 på sidorna 49-50 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 62-63 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas på sidan 63 i årsredovisningen för 2021.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande utveckling i sin redogörelse på sidorna 7-9 i årsredovisningen 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, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Bolaget är ett bioteknikbolag som fokuserar på svårbehandlade etablerade tumörer och tumöråterfall och verkar således inom ett område där det både nationellt och internationellt råder hög efterfrågan i avseende på rekrytering av personer med rätt kompetens. Bolaget strävar efter att erbjuda en total ersättning som är marknadsmässig och konkurrenskraftig både ur ett nationellt och ett internationellt perspektiv och som därigenom förmår attrahera och behålla kvalificerade medarbetare.

Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig, stå i relation till ansvar samt befogenheter och bestå av följande komponenter: fast kontant lön, eventuell rörlig kontant ersättning, pension och övriga förmåner. Den rörliga lönen ska vara kopplad till ett eller flera finansiella eller icke- finansiella förutbestämda och mätbara kriterier som ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Riktlinjerna finns på sidan 64 i årsredovisningen för 2021. Bolaget har under 2021 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 på www.immunicum.se. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagsstämman beslutat att införa två långsiktiga aktierelaterat incitamentsprogram LTI 2019/2022 samt LTI 2021/2024.

Totalersättning till verkställande direktören under 2021

Den 28 augusti 2020 utsågs Sven Rohmann till verkställande direktör och Alex Karlsson-Parra till vice verkställande direktör. Efter den inledande integrationsperioden efter sammanslagningen med DCprime som slutfördes i december 2020 avgick Sven Rohman som verkställande direktör den 16 mars 2021. Sven Rohmann har arbetat som konsult och fakturerat konsultarvode om 761 TSEK under perioden 1 januari 2021 till och med 15 mars 2021. Erik Manting tillträdde som vice verkställande direktör den 22 januari 2021 och därefter som verkställande direktör i samband med att Sven Rohman avgick den 16 mars 2021. Ingen ny vice verkställande direktör utsågs. Den ersättning som Erik Manting erhöll under perioden 22 januari 2021 till och med 15 mars 2021 är hänförlig till hans position som Chief Business Officer och Erik Manting har inte erhållit någon ytterligare ersättning för sin position som vice verkställande direktör under denna period. Alex-Karlsson Parra har inte erhållit någon ytterligare ersättning för sin position som vice verkställande direktör under perioden 1 januari 2021 till och med 21 januari 2021 utan Alex Karlsson-Parras ersättning är hänförlig till hans position som forskningschef.

Erik Manting har erhållit nedan ersättning, angiven i TSEK, i egenskap av verkställande direktör under perioden 16 mars 2021 till och med 31 december 2021.

	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning & annan ersättning		3	4	5	6
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig	Extra- ordinära poster	Pensions- förmåner ¹⁾	Total- ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning
Erik Manting (VD)	2 891	-	1 521	-	-	207	4 619	67 % / 33 %

¹⁾ Pensionsförmåner som i sin helhet avser grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

Tillämpning av prestationskriterier för rörlig ersättning

Den rörliga lönen ska vara kopplad till ett eller flera förutbestämda och mätbara kriterier som ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Kriterierna ska baseras dels på bolagets övergripande mål med verksamheten och dels på individuella mål anpassade efter den ledande befattningshavarens befattning inom bolaget. Den rörliga ersättningen får som högst motsvara 50 procent av den fasta årliga lönen. För år 2021 valde bolaget bland annat att ha kriterier kopplat till integration av DCprime och Immunicum efter sammanslagningen, finansiering av bolaget samt verksamhetsmål kopplat till kliniska studier, tillverkningsprocessen för de kliniska substanserna samt utveckling och forskning. Tillsammans har målen uppnåtts till 90 procent.

Aktiebaserad ersättning

Bolaget har infört två incitamentsprogram enligt nedan.

Incitamentsprogram 2019/2022

På årsstämman den 25 april 2019 fattades beslut om långsiktigt incitamentsprogram 2019/2022. Inom ramen för incitamentsprogrammet 2019/2022 emitterades totalt 2 178 089 teckningsoptioner, därefter har dock återköp av teckningsoptioner från ledande befattningshavare som avgått skett, innebärande att antal utestående teckningsoptioner uppgår till 1 809 277 vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,9 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Varken Bolagets nuvarande verkställande direktör Erik Manting eller tidigare verkställande direktör Sven Rohman innehar några teckningsoptioner. Alex Karlsson-Parra innehar 184 000 teckningsoptioner vilka tilldelats till Alex Karlsson-Parra i egenskap av forskningschef. Varje teckningsoption ger rätt att under påkallandeperioden teckna en aktie i bolaget till teckningskursen 19,90 kronor. Påkallandeperioden för teckning av aktier är från och med den 28 maj 2022 till och med den 28 juli 2022.

Incitamentsprogram 2021/2024

På årsstämman den 4 maj 2021 fattades beslut om långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram 2021/2024. Inom ramen för incitamentsprogrammet 2021/2024 tilldelades 1 286 092 personaloptioner till ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner samt 660 000 aktierätter till övriga anställda vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,97 procent av antalet aktier och röster i bolaget vid utnyttjande av samtliga personaloptioner och aktierätter. Erik Manting innehar 419 614 personaloptioner. Personaloptionerna samt aktierätterna tjänas in med 1/3 varje år under en treårsperiod och intjäning förutsätter att deltagaren är fortsatt anställd. Vidare är intjäning av aktierätterna kopplad till uppfyllnad av de övergripande bolagsmål som styrelsen fastställer årligen. Varje personaloption som har tjänats in ger rätt att under påkallandeperioden förvärva en aktie i bolaget till teckningskursen 7,35 kronor och varje aktierätt som har tjänats in ger rätt att under tiden för påkallandeperioden förvärva en aktie i bolaget motsvarande kvotvärdet på aktien. Påkallandeperioden för personaloptionerna samt aktierätterna är från och med den 1 september 2024 till och med 31 oktober 2024.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Ersättning och bolagets resultat under 2021

	RR 2020	RR 2021
Ersättning till verkställande direktören (TSEK)	5 468 ¹⁾	5 381 ²⁾
Förändring mot föregående år	-3)	-87
Procentuell förändring (%)	-3)	-1,6%
Koncernens rörelseresultat (TSEK)	-86 027	-130 100
Förändring mot föregående år	- 3)	-44 073
Procentuell förändring (%)	-3)	-51,2%
Genomsnittlig ersättning till alla anställda baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen exkl. koncernledningen (TSEK)	705	706

Förändring mot föregående år	-3)	+1
------------------------------	-----	----

Procentuell förändring (%)	-3)	+0,01%
----------------------------	-----	--------

¹⁾ Denna ersättning avser den ersättning som Carlos de Sousa erhöill under räkenskapsåret 2020 under den perioden av uppsägningstiden som löpte under räkenskapsåret 2020 samt den ersättning som Alex Karlsson-Parra har erhöillit under den period han var verkställande direktör under 2020. Vidare ingår den konsultersättning som utbetalats till Sven Rohman under perioden 28 augusti 2020 till och med 31 december 2020.

²⁾ Denna ersättning avser den ersättning som Erik Manting har erhöillit under perioden 16 mars 2021 till och med 31 december 2021 samt den konsultersättning som utbetalats till Sven Rohman under perioden 1 januari 2021 till och med 15 mars 2021.

³⁾ Bolaget har inte sedan tidigare tagit fram uppgifter om tidigare räkenskapsår i detta avseende.

Stockholm april 2022
Immunicum AB (publ)
Styrelsen