



Ersättningsrapport 2020

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Infant Bacterial Therapeutics AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående 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 4 (Personal) på sidorna 38-41 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 63-65 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidan 38-41 i årsredovisningen för 2020.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 10 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 lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga ersättningen 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 befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på tillgänglig på www.ibtherapeutics.com/sv/investerare/. 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 på www.ibtherapeutics.com/sv/investerare/. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2020 (kSEK)

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning	4 Pensionskostnad*	5 Totalersättning	6 Andelen fast resp. rörlig ersättning
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig			
Staffan Strömberg (VD)	2 355	159	336	765	3 616	86/14

* Pensionskostnader (kolumn 4), är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning

Aktiebaserad ersättning

Utestående incitamentprogram

Bolaget har infört två aktieoptionsprogram (2017/2022 och 2020/2024) för ledande befattningshavare och övriga anställda. Optionerna har ställts ut till marknadsvärde och har därför ej medfört någon förmån som föranleder avsättning till sociala avgifter i moderbolaget.

Teckningsoptioner 2017/2022

Årsstämman den 4 maj 2017 beslutade om införande av ett incitamentsprogram, Teckningsoptioner 2017/2022 genom riktad emission av teckningsoptioner till ett av bolaget särskilt för ändamålet bildat dotterbolag, IBT Baby AB. Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 280 000 st.

Teckningsoptionerna överläts på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelsen med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med 3 april 2022 till och med den 3 maj 2022 för varje teckningsoption påkalla teckning av en och en tiondels (1,1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie motsvarande 272,41 kronor, omräknat efter nyemissioner under november 2017 och januari 2018.

Per balansdagen den 31 december 2020 hade 260 000 st. teckningsoptioner emitterats. Återstående 20 000 st. teckningsoptioner har reserverats för framtida anställda.

Teckningsoptionerna omfattas av hembud vilket stipulerar att optionerna ska säljas tillbaka till IBT Baby AB om den anställde från teckningsdagen avslutar sin anställning inom ett år med 100%, inom två år med 75%, inom tre år med 50% och inom fyra år med 25%.

Baserat på befintligt antal aktier i bolaget blir utspädningen till följd av det införda incitamentsprogrammet, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av B-aktier cirka 2,26 procent av aktierna och cirka 1,75 procent av rösterna.

Teckningsoptioner 2020/2024

Årsstämman den 16 juni 2020 beslutade om införande av ett incitamentsprogram, Teckningsoptioner 2020/2024 genom riktad emission av teckningsoptioner till dotterföretaget IBT Baby AB. Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 375 000 st.

Teckningsoptionerna har överlåtits på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelsen med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med 1 juli 2024 till och med den 30 september 2024 för varje Teckningsoption påkalla teckning av en (1) ny B-Aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie motsvarande 400 kronor. Per balansdagen den 31 december 2020 har 185 025 st. teckningsoptioner emitterats. Återstående 189 975 st. teckningsoptioner har reserverats för framtida anställda.

Teckningsoptionerna omfattas av hembud vilket stipulerar att optionerna ska säljas tillbaka till IBT Baby AB om den anställde från teckningsdagen avslutar sin anställning inom ett år med 100%, inom två år med 75%, och inom tre år med 50%.

Baserat på befintligt antal aktier i bolaget blir utspädningen till följd av det införda incitamentsprogrammet, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av B-aktier cirka 1,62 procent av aktierna och cirka 1,25 procent av rösterna.

Tabell 2 – Aktieoptionsprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för aktieoptionsprogrammen						7 Lösenpris (SEK)	Information för det rapporterade räkenskapsåret*					
	1 Programmets namn	2 Prestationsperiod	3 Datum för tilldelning	4 Datum för intjänande	5 Utgång av inläsningsperiod	6 Period för utnyttjande		8 Ingående balans Aktieoptioner vid årets början	9 Under året		10 Utgående balans		13 Aktieoptioner föremål för inläsningsperiod
	2017/2022	2017-2022	2017-06-30	2022-06-01	2022-06-01	2022-04-03	272,41	70 000	0	0	0	0	70 000
Staffan Strömberg (VD)	2020/2024	2020-2024	2020-09-30	2023-06-01	2023-06-01	2022-05-03 2024-07-01 2024-09-30	400	0	50 000	0	0	0	50 000
Totalt								70 000	50 000	0	0	0	120 000

* Under år 2020 skedde inga förändringar avseende Aktieoptionsprogram 2017/2022, i vilket den verkställande direktören innehar 70 000 optioner. I Aktieoptionsprogram 2020/2024 tilldelades den verkställande direktören 50 000 optioner under år 2020.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

	RR 2020	RR 2019
Ersättning till verkställande direktören	3 616	3 224
Koncernens rörelseresultat	-71 918	-47 200
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i moderbolaget	829	581

* Exklusive medlemmar i ledande befattningshavare