

Styrelsens redovisning

av ersättningsutskottets utvärdering av ersättningar till ledande befattningshavare inom NeuroVive

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott vilket sedan årsstämman 2011 består av Jan Nilsson (ordförande), Arne Ferstad, Marcus Keep och Helmuth von Moltke. På uppdrag av styrelsen har ersättningsutskottet utvärderat rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget under 2011.

1. Utvärdering av rörliga ersättningar till bolagsledningen

Härmed lämnas följande utvärdering av rörliga ersättningar till bolagsledningen under 2011:

Bolagsledning bestod under 2011 av två personer:

- Verkställande direktör
- Forskningschef

Fast lön till ledande befattningshavare utgår i spannet 15 000 – 80 000 kronor per månad. Rörlig ersättning till ledande befattningshavare är maximerad till 30 procent av fast årslön. Under 2011 har totalt 120 000 kronor i rörlig ersättning utbetalats, vilket är inom ramen för riktlinjerna. Därutöver har 232 558 kronor utbetalats som en engångsbonus för extraordinära insatser.

Vid årsstämman 2011 beslutades om ett incitamentsprogram till ledande befattningshavare. Totalt emitterades 164 000 teckningsoptioner vilka berättigar till nyteckning av 164 000 aktier till en lösenkurs om 96 kronor per aktie. Teckningsoptionerna kan omvandlas till aktier under nyttjandeperioden, som löper från och med den 10 april 2014 till och med den 10 juni 2014. Teckningskursen för teckningsoptionerna fastställdes enligt Black & Scholes värderingsmodell av en oberoende värderingsman och uppgick till 2,50 kronor per teckningsoption.

Varje deltagare i incitamentsprogrammet erhöll bonus uppgående till 2,50 kronor per teckningsoption och för hälften av det antalet optioner som deltagaren tecknade.

Ersättningsutskottet kan konstatera att de rörliga ersättningarna varit ändamålsenliga och uppfyllt de ändamål som årsstämman 2011 fastställt.

2. Utvärdering av tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Härmed lämnas följande utvärdering av tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman 2011 fastställt:

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare innebär i huvudsak att bolaget skall erbjuda ledande befattningshavare marknadsmässiga ersättningar, att ersättningarna skall beredas av ett särskilt

ersättningsutskott och att kriterierna skall baseras på den ledande befattningshavarens ansvar, roll, kompetens och befattning. Ersättningen skall i huvudsak bestå av följande delar:

- Fast lön,
- Rörlig lön,
- Icke monetära förmåner,
- Pension,
- Övriga förmåner.

Ersättningsutskottet kan konstatera att riktlinjerna väl uppfyllt sina syften och fungerat på avsett sätt. Ersättningsutskottet bedömer vidare att tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har varit korrekt.

3. Utvärdering av gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget för verksamhetsåret 2011

Härmed lämnas följande utvärdering av gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget för verksamhetsåret 2011:

NeuroVive skall ha ersättningsnivåer och villkor som är nödvändiga för att kunna rekrytera och behålla ledande befattningshavare med den kompetens och erfarenhet som krävs för att bolaget skall kunna drivas i enlighet med fastställda målsättningar. Den totala ersättningen till bolagsledningen skall vara marknadsmässig och skall sammanvägas på så sätt att NeuroVive kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare. Den fasta lönen skall baseras på den ledande befattningshavarens ansvar, roll, kompetens och befattning.

Rörlig lön skall vara marknadsmässig och skall baseras på utfall av förutbestämda finansiella och individuella mål och ha fastställda gränser för det maximala utfallet.

Ersättningsutskottet kan konstatera att de ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer som finns i bolaget är marknadsmässiga och väl avvägda.

Sammanfattning

Ersättningsutskottet kan konstatera att de ersättningar som betalats ut väl följer de beslutade principerna samt uppfyller de syften som ligger till grund för dem. Ersättningsutskottet bedömer vidare att det finns en väl fungerande process för utvärdering av ersättningar inom bolaget.

Lund i april 2012
NeuroVive Pharmaceutical AB
Styrelsen