

Styrelsens redovisning

av ersättningsutskottets utvärdering av ersättningar till ledande befattningshavare inom NeuroVive

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott vilket sedan årsstämman 2013 består av Anna Malm Bernsten (ordförande), Helena Levander 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 2013.

1. Utvärdering av rörliga ersättningar till bolagsledningen

Härmed lämnas följande utvärdering av rörliga ersättningar till bolagsledningen under år 2013:

Bolagsledning bestod vid utgången av år 2013 av fyra personer:

- Verkställande direktör
- Operativ chef
- Ekonomichef
- Forskningschef
- Arbetande ordförande

Rörlig ersättning till ledande befattningshavare är maximerad till 30 procent av fast årslön och baseras på utfall av förutbestämda finansiella och individuella mål. Summan av den rörliga ersättningsdelen för ledande befattningshavare kan sammanlagt uppgå till högst 1 200 000 kronor. Rörlig ersättning har utgått med 592 600 kronor under 2013, vilket är inom ramen för riktlinjerna.

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.

Ersättningsutskottet kan konstatera att systemet med rörliga ersättningar fungerar väl och utfallet av utbetalda ersättningar är rimliga och ligger väl i linje med de ändamål som fastställts.

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 2013 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. Vidare föreligger inga tidigare beslutade ersättningar som inte har förfallit till betalning samt bedöms inga avsteg från beslutade riktlinjer ha skett.

Ersättningsutskottet bedömer att tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har varit korrekt.

3. Utvärdering av gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget för verksamhetsåret 2013

Härmed lämnas följande utvärdering av gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget för verksamhetsåret 2013:

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 2014
NeuroVive Pharmaceutical AB
Styrelsen