

Ersättningsrapport 2020

Introduktion

Denna rapport innehåller information om ersättning till verkställande direktören och bolagets två vice verkställande direktörer. Rapporten beskriver även hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Bactiguard Holding AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020.

Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och ”Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om riktade kontantemissioner” utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader för styrelseledamöter, verkställande direktör, övriga ledande befattningshavare samt övriga anställda redovisas i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 i not 9.

Denna ersättningsrapport omfattar inte arvode till styrelseledamöter som beslutats av årsstämman.

Bolagets utveckling 2020 i sammanfattning

Coronapandemin påverkade försäljningen negativt eftersom ordinarie sjukvård minskade och planerade operationer sköts upp. Samtidigt gjorde Bactiguard flera strategiska framsteg under året. Bolaget gjorde sitt första förvärv genom köpet av det malaysiska bolaget Vigilenz vilket breddade produktportföljen för infektionsprevention och ökade bolagets marknadsnärvaro. Förvärvet gav också Bactiguard en egen försäljningsorganisation, ökade resurser inom produktutveckling och en modern produktionsanläggning i Malaysia, vilket möjliggör fortsatt expansion. Bactiguard gjorde betydande framsteg i samarbetet med licenstagaren Zimmer Biomet. I början av 2021 erhöll Bactiguard ett nytt CE-märke, som banar väg för produktion och marknads lansering av Zimmer Blomets ortopediska traumaimplantat under våren 2021. I slutet av året gjordes ett genombrott i Kina när Bactiguards kinesiska partner Well Lead lade en första order på bolagets coating-koncentrat.

Hösten 2020 tog bolaget beslutet att öka fokus och växla upp takten i försäljningsorganisationen och etablera en egen säljstyrka för Norden utöver den befintliga i Malaysia. För att göra Bactiguard mer synligt och tongivande har även marknadsföringsinsatserna växlats upp. Målet är ökad medvetenhet om vikten av infektionsprevention och att bolagets produkter ska bli det självklara valet genom att etableras som vårdstandard. Som ett led i satsningen har Bactiguard rekryterat flera mycket erfarna ledare, marknadsförare och säljare.

Bolagets totala intäkter minskade med 4,1% till 186,0 (193,9) MSEK. Rensat för valutaeffekter var minskningen 2,1%. EBITDA uppgick till 26,7 (61,6) MSEK med en EBITDA-marginal på 14% (32%). Föregående års EBITDA var positivt påverkat av licensintäkter om 29,4 MSEK från Zimmer Biomet. Periodens resultat för 2020 uppgick till -38,4 (16,3) MSEK, varav en redovisningsteknisk påverkan avseende terminseffekt vid förvärvet av Vigilenz utgör -10,9 MSEK. Resultat per aktie uppgick till -1,14 (0,49) kr.

Den 4 februari 2020 meddelade Christian Kinch styrelsen att han efter nära 16 år avgår som VD. Styrelsen utsåg vice VD och CFO Cecilia Edström till ny VD och Chief Medical Officer Stefan Grass till vice VD. Gabriella Björknert Caracciolo tillträdde befattningen som CFO och vice VD i augusti 2020.

Vid årsstämman i april 2020 valdes Christian Kinch till styrelsens ordförande. Årsstämman antog styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare vilka redovisas nedan. Riktlinjerna överensstämmer med de principer som tidigare tillämpats.

Mer information om bolagets utveckling 2020 finns i årsredovisningen för 2020 som är tillgänglig på webbplatsen bactiguard.com.

Ersättningsriktlinjer

Vid årsstämman 2020 antogs följande riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare:

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga personer i Bactiguards företagsledning. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, såsom styrelsearvode och övriga ersättningar till styrelsen.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi är i korthet att öka patientsäkerheten och rädda liv genom att utveckla och tillhandahålla infektionsförebyggande lösningar som minskar risken för vårdrelaterade infektioner. Färre infektioner minskar antalet komplikationer, reducerar vårdtider och användningen av antibiotika. Det sparar avsevärda resurser och kostnader för sjukvården och samhället i stort och bidrar till minskad spridning av multiresistenta bakterier.

En framgångsrik implementering av Bactiguards affärsstrategi och tillvaratagande av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Rörlig ersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja Bactiguards affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning med mera

Bactiguards sammanlagda ersättning till ledande befattningshavare ska vara konkurrenskraftig, rimlig och ändamålsenlig, och ska bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontant-ersättning, pensionsförmåner och övriga förmåner.

Ledande befattningshavares fasta kontantlön ska vara marknadsmässig utifrån individens ansvarsområde och erfarenhet och ska ses över årligen. Ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas marknadsmässig rörlig kontanterersättning, utformad med syfte att främja Bactiguards affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, och vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier enligt nedan. Sådan rörlig kontanterersättning får uppgå till högst 50 procent av den årliga fasta kontantlönen.

Ledande befattningshavares pensionsförmåner ska innefatta marknadsmässiga pensionslösningar, normalt i form av avgiftsbaserade (premiebestämda) pensionsförmåner. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Ledande befattningshavares övriga förmåner kan utgöras av tillgång till förmånsbil, friskvårdsbidrag, sjukförsäkring, räntekompensation för aktielån vid förvärv av Bactiguard-aktier samt andra sedvanliga förmåner. Övriga förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen och premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst fem procent av den fasta årliga kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning

Eventuell rörlig kontantersättning ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella och icke-finansiella, och som kan utgöras av individ- och funktionsanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna och målen ska vara utformade med syfte att främja Bactiguards affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Rörlig kontantersättning ska till övervägande del vara beroende av Bactiguards omsättning, rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), och/eller kassaflöde, vilket ligger i linje med bolagets långsiktiga finansiella mål. Därutöver kan resterande del av rörlig ersättning vara baserad på individuellt och funktionsanpassade mål.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av eventuell rörlig kontantersättning avslutats, som ska vara ett eller flera år, ska det fastställas/bedömas i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser eventuell rörlig ersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Styrelsen har de möjligheter som följer med lag eller avtal, med de begränsningar som må följa därav, att helt eller delvis återkräva rörlig kontantersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning av ledande befattningshavare från bolagets sida ska uppsägningstiden inte vara längre än sex månader. Eventuellt avgångsvederlag får uppgå till högst en fast årslön. Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska enbart kompensera för eventuellt inkomstbortfall till följd av åtagandet om konkurrensbegränsning, och ska vara baserad på den ersättningsnivå som befattningshavaren hade vid tidpunkten för anställningens upphörande.

Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Beslut om eventuella aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska fattas av bolagsstämman. Styrelsen kommer att på årlig basis utvärdera huruvida ett långsiktigt incitamentsprogram ska föreslås stämman eller inte, och om så är fallet, huruvida ändringar av dessa riktlinjer är påkallade i anledning därav.

Beslutsprocessen för att se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsens ersättningsutskott har till uppgift att bereda styrelsens förslag till ersättningsriktlinjer samt i förekommande fall styrelsens beslut om avsteg från riktlinjerna.

Vid beredningen av dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningsens komponenter samt ersättningsens ökning och ökningstakt över tid utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagstämman. Ersättningsutskottet ska – i förekommande fall – även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Dessa riktlinjer gäller för avtal som ingås efter bolagsstämman, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna, helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet ska bistå styrelsen med förslag, rådgivning och beredning i frågor om ersättningsprinciper till VD och andra ledande befattningshavare samt individuell ersättning till VD i enlighet med de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts av årsstämman. Principerna omfattar bland annat förhållandet mellan fast och eventuell rörlig ersättning samt sambandet mellan prestation och ersättning, huvudsakliga villkor för eventuell bonus och incitamentsprogram samt huvudsakliga villkor för övriga förmåner, pension, uppsägning och avgångsvederlag. För VD gäller även att styrelsen i sin helhet fastställer ersättning och andra anställningsvillkor. Aktierelaterade incitamentsprogram till koncernledningen beslutas av årsstämman.

Utskottet ska vidare biträda styrelsen i övervakningen av det system genom vilket bolaget uppfyller i lag, börsregler och Koden gällande bestämmelser om offentliggörande av information som har med ersättning till VD och andra ledande befattningshavare att göra. Utskottet ska också följa och utvärdera eventuella pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för VD och andra ledande befattningshavare, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare som bolagsstämman fattat beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer.

Under 2020 har ersättningsutskottet behandlat VD:s lön, utvärderat att villkoren för ledande befattningshavare överensstämmer med de av årsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, att mallavtalen för anställning av ledande befattningshavare är ändamålsenliga samt reflekterar principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.

Efter årsstämman 2020 utgörs ersättningsutskottet av styrelseordförande Christian Kinch, Jan Ståhlberg och Thomas von Koch. Christian Kinch är ordförande för ersättningsutskottet. Före årsstämman 2020 utgjordes ersättningsutskottet av Jan Ståhlberg och Thomas von Koch. Under 2020 har utskottet haft två protokollförda möten samt däremellan haft underhandskontakter vid behov. Samtliga ledamöter har deltagit vid utskottets möten.

Efterlevnad av riktlinjerna 2020

Bolaget har under 2020 följt de ersättningsriktlinjer 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 webbplatsen bactiguard.com. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Bolaget har inga långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. Under 2020 har ersättning till tidigare VD Christian Kinch utbetalats från moderbolaget Bactiguard Holding AB, medan övriga utbetalningar till verkställande direktör eller vice verkställande direktörerna har utbetalats från dotterbolaget Bactiguard AB.

Totalersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktörerna 2020							
Tkr							
	Fast ersättning		Rörlig ersättning	Extraordinära poster	Pensionskostnad ²	Totalersättning	Andel fast/rörlig ersättning, %
Befattningshavarens namn och position	Grundlön ¹	Andra förmåner	Ettårig				
Christian Kinch, VD t o m 2020-02-03	176				34	210	100/0
Cecilia Edström, VD fr o m 2020-02-04, vice VD t o m 2020-02-03	2193	4			510	2 707	100/0
Gabriella Björknert Caracciolo, vice VD fr o m 2020-08-10, CFO fr o m 2020-08-10	713	2			166	881	100/0
Stefan Grass, vice VD fr o m 2020-02-04, Chief Medical Officer	1 580	4			434	2 018	100/0
¹ Inklusive semesterersättning till Christian Kinch om 1 Tkr, Cecilia Edström om 43 Tkr, Gabriella Björknert Caracciolo om - Tkr och Stefan Grass om 17 Tkr.							
² Pensionskostnad som i sin helhet avser grundlön och är premiebestämd har till fullo redovisats som fast ersättning.							

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2020 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar. Ingen rörlig kontanterersättning har utgått under 2020.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren						
Tkr.						
	Kostnadsfört belopp 2020	Förändring 2020 - 2019	Förändring 2019 – 2018	Förändring 2018 – 2017	Förändring 2017 – 2016	Förändring 2016 - 2015
Ersättning verkställande direktören ¹	2 918	+788 (+37%)	-338 (-14%)	-167 (-6%)	-46 (-2%)	-3 686 (-58%)
Koncernens EBITDA	26 655	-34 985 (-57%)	39 486 (+178%)	-12 278 (-36%)	19 325 (+128%)	-5 077 (-25%)
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i svenska dotterbolag ²	531	-127	123	82	104	-105
¹ Ersättningen till verkställande direktören har omräknats till helårsersättning.						
² Exklusive medlemmar i koncernledningen. I denna ingår endast anställda i svenska dotterbolag, då förvärvet av Vigilenz 2020 gör siffrorna icke jämförbara mellan åren i koncernen.						
Den jämförande informationen omfattar endast verkställande direktören eftersom bolaget inte haft vice verkställande direktörer under de fem senaste räkenskapsåren.						

Styrelsen för Bactiguard Holding AB (publ)
Stockholm i mars 2021