

Karolinska Development AB - Ersättningsrapport 2021

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Karolinska Development AB, antagna av den extra bolagsstämman 2021, tillämpades under år 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören ("VD") och den vice verkställande direktören ("Vice VD") från samtliga bolag som ingår i bolagets koncern och bolagets portföljbolag samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade 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 5 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 58-63 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 88-92 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 5 på sidan 61 i årsredovisningen för 2021.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 3-4 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, 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 kontantlön, rörlig kontantärsättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantärsättningen 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, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sida 59 i årsredovisningen för 2021. Bolaget har under 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av den extra bolagsstämman 2021. 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.karolinskadevelopment.com/sv/bolagsstyrning. 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 VD och Vice VD under 2021 (kSEK) ⁶

Name (position)	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Pensions kostnad	Totalersättning	Andel fast resp. rörlig ersättning ⁵
	Grundlön ¹	Andra förmåner ²	Rörlig ersättning 2021 ³	Extraordinära ersättningar ⁴			
Viktor Drvota (VD)	2 766	2	834	575	772	4 949	72/28
Johan Dighed (Vice VD)	1 647	2	496	401	402	2 948	70/30

¹ Inkluderar semesterlön: Viktor Drvota kSEK 44, Johan Dighed kSEK 13.

² Avser förmån av sjukförsäkring.

³ Detaljer finns i tabell 2 nedan och i årsredovisningen not 5, sid 62.

⁴ Avser Exit bonus. Detaljer finns i årsredovisningen not 5, sid 62.

⁵ Pensionskostnader, som i sin helhet är grundlönebaserad och premiebestämd, har i beräkningen ansetts tillhöra fast ersättning.

⁶ Total ersättning till VD och Vice VD följer bolagets ersättningsriktlinjer.

Aktiebaserad ersättning

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram

Det finns i bolaget ett utestående Long Term Incentive program "LTI 2008-2010" men ingen nu anställd i bolaget omfattas av det. Utförlig beskrivning av programmet finns i årsredovisningen not 5, sid 62.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens och den vice 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 2021 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Tabell 2 – Beskrivning av utfallet avseende rörlig kontant ersättning

Namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktiskt tilldelning / ersättningsutfall (SEK)
Viktor Drvota (VD)	Finansiering	40%	a) 15%
			b) 208 580
	Exit	20%	a) 20%
			b) 278 106
	Portföljens utveckling	40%	a) 25%
			b) 347 633

Namn (<i>position</i>)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktiskt tilldelning / ersättningsutfall (SEK)
Johan Dighed (<i>Vice VD</i>)	Finansiering	40%	a) 15%
			b) 124 011
	Exit	20%	a) 20%
			b) 165 348
	Portföljens utveckling	40%	a) 25%
			b) 206 685

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och investmentbolagets utveckling under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK respektive %)

	RR-4 vs RR-5		RR-3 vs RR-4		RR-2 vs RR-3		RR-1 vs RR-2		RR vs RR-1		RR 2021
Ersättning VD	3 664	49,4%	-2 275	-44,3%	867	14,4%	-602	-11,1%	-451	-9,1%	4 949
Ersättning Vice VD	0	-	0	-	4 333	100,0%	-845	-24,2%	-541	-18,4%	2 948
Balansräkningen: Andelar i portföljbolag, till verkligt värde	298 375	66,6%	171 144	27,7%	428 673	40,9%	-277 280	-36,0%	179 850	18,9%	950 170
Resultaträkningen: Förändring i verkligt värde av andelar i portföljbolag	398 616	-158,1%	-193 573	-330,9%	356 637	85,9%	-630 514	292,7%	438 581	-196,5%	223 203
Genomsnittlig ersättning baserad på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget ¹	-587	-31,2%	-24	-1,3%	-326	-21,3%	294	16,1%	-34	-1,9%	1 791
Genomsnittlig heltidsanställd, förutom VD och Vice VD	5		7		6		5		5		5

Solna den 24 mars 2022

Styrelsen för Karolinska Development AB

--oOo--