

Karolinska Development AB - Ersättningsrapport 2022

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Karolinska Development AB tillämpades under år 2022. 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 59-63 i årsredovisningen för 2022. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 89-93 i årsredovisningen för 2022.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 5 på sidan 62 i årsredovisningen för 2022.

Utveckling under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 3-4 i årsredovisningen 2022.

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 kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontanterersättningen 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 60 i årsredovisningen för 2022. Bolaget har under 2022 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna. 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.

Tabell 1 - Totalersättning till VD och Vice VD under 2022 (kSEK) ⁶

Name (position)	Fast ersättning		Rörlig ersättning			Totalersättning	Andel fast resp. rörlig ersättning ⁵
	Grundlön ¹	Andra förmåner ²	Rörlig ersättning 2022 ³	Extraordinära ersättningar ⁴	Pensions kostnad		
Viktor Drvota (VD)	2 856	2	1 001	784	920	5 563	68/32
Johan Dighed (Vice VD)	1 728	2	595	473	420	3 218	67/33

¹ Inkluderar semesterlön: Viktor Drvota kSEK 57, Johan Dighed kSEK 28.

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 63.

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 2022 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Tabell 2 – Beskrivning av utfallet avseende rörlig kontanterersättning

Namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktiskt tilldelning / ersättningsutfall (SEK)
Viktor Drvota (VD)	Nya Investeringar	30%	a) 20%
			b) 285 899
	Portföljens utveckling <i>Umecrine Cognition</i>	40%	a) 30%
			b) 428 849
	Portföljens utveckling <i>Dilafor</i>	15%	a) 5%
			b) 71 475
	Portföljens utveckling <i>Övriga bolag</i>	15%	a) 15%
			b) 214 424

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>)	Nya Investeringar	30%	a) 20%
			b) 169 978
	Portföljens utveckling <i>Umecrine Cognition</i>	40%	a) 30%
			b) 254 967
	Portföljens utveckling <i>Dilafor</i>	15%	a) 5%
			b) 42 494
	Portföljens utveckling <i>Övriga bolag</i>	15%	a) 15%
			b) 127 483

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

	RFY-4 vs RFY-5		RFY-3 vs RFY-4		RFY-2 vs RFY-3		RFY-1 vs RFY-2		RFY vs RFY-1		RFY 2022
Ersättning VD	-2 275	-44,3%	867	14,4%	-602	-11,1%	-451	-9,1%	614	11,0%	5 563
Ersättning Vice VD	0	-	4 333	100,0%	-845	-24,2%	-541	-18,4%	271	8,4%	3 218
Balansräkningen: Andelar i portföljbolag, till verkligt värde	171 144	27,7%	428 673	40,9%	-277 280	-36,0%	179 850	18,9%	33 825	3,4%	983 995
Resultaträkningen: Förändring i verkligt värde av andelar i portföljbolag	-193 573	330,9%	356 637	85,9%	-630 514	292,7%	438 581	196,5%	-299 286	-393,4%	-76 083
Genomsnittlig ersättning baserad på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget ¹	-24	-1,3%	-326	-21,3%	294	16,1%	-34	-1,9%	-395	-28,3%	1 397
¹ Genomsnittlig heltidsanställd, förutom VD och Vice VD	7		6		5		5		5		6

Solna den 15 februari 2023

Styrelsen för Karolinska Development AB

--oOo--