

Årsstämma 2020/Styrelsens för Karolinska Development AB (publ) redovisning av utvärdering av ersättning till bolagsledningen

Redovisning, i enlighet med *Svensk kod för bolagsstyrning*, av utvärdering av rörliga ersättningar till bolagsledningen samt av tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman fastställt samt ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer.

Karolinska Development har ett ersättningsutskott som består av tre ledamöter: Hans Wigzell (ordförande), Magnus Persson samt Vlad Artamonov, samtliga är oberoende i förhållande till bolaget.

Enligt de riktlinjer för ersättning till ledandebefattningshavare som fastställts av årsstämman 2019 ska Karolinska Development ha ersättningsnivåer och villkor som är nödvändiga för att rekrytera och behålla ledande befattningshavare med den kompetens och erfarenhet som krävs för att bolagets verksamhetsmål ska uppnås. Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska vara konkurrenskraftig, rimlig och ändamålsenlig.

Ersättningen till bolagsledningen utgörs av fast lön, rörlig ersättning, pension samt sedvanliga övriga förmåner.

En redogörelse för bolagets ersättningar till bolagsledningen återfinns i årsredovisningen för 2019, not 5.

Enligt riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare ska rörlig ersättning vara utformad för att främja bolagets långsiktiga värdeskapande; ha kriterier som är förutbestämda, tydliga, mätbara och påverkbara; vad avser rörlig lön, ha fastställda gränser för det maximala utfallet. Vidare ska rörlig ersättning inte vara pensionsgrundande. Bolagets rörliga ersättning till bolagsledningen uppfyller dessa kriterier.

De kortsiktiga program med rörliga ersättningar som implementerats under senare år är ändamålsenliga.

Ett teckningsoptionsprogram med en treårig intjänandeperiod beslutades av årsstämman 2017 och löper ut under 2020.

Vad avser de långsiktiga programmen 2008–2010 har optionerna förfallit, men vinstdelningsmomentet kvarstår. Ingen av de befattningshavarna som i dag är anställda i bolaget omfattas av programmet. Några utbetalningar har hittills inte gjorts under dessa program.

Ersättningsnivåerna i bolaget ligger i linje med de principer som angivits i de fastställda riktlinjerna.

Mot bakgrund av den finansiella stress som bolaget varit utsatt för under 2019 beslutade styrelsen om en avvikelse från de beslutade riktlinjerna och införde i januari 2019 ett tillfälligt lönepåslag för att säkra bibehållandet av personal, inklusive ledande befattningshavare, till dess att en finansiell lösning skulle komma på plats. 1,5 månadslön extra betalades för varje fullt kvartal som anställningen varade. Lönepåslaget upphörde den 31 december 2019 i anslutning till att det konvertibla lånet hade lösts och avtal om ny finansiering träffats. Avvikelsen gjordes i enlighet med vad som anges i de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs av årsstämman 2018. Ersättningen till ledande befattningshavare har följt de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som fastställdes av årsstämman 2019.

Solna i maj 2020

Styrelsen för Karolinska Development AB