

Protokoll från årsstämma

Bolag	Karolinska Development AB (publ) (org. nr 556707-5048)
Datum	2023-05-16
Ort	Solna

1. Val av ordförande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Björn Cochlovius.

Beslöts att till ordförande vid stämman välja advokaten Annika Andersson, Cirio Advokatbyrå. Det noterades att bolagets chefsjurist Johan Dighed utsetts att föra protokollet.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Upprättades och fastställdes röstlängd, **Bilaga 1**. Det noterades att beslutsför styrelse, verkställande direktören samt valberedningens ordförande Yan Cheng var närvarande.

3. Godkännande av dagordning

Beslöts att godkänna förslaget till dagordning enligt kallelsen.

4. Val av en eller två personer att justera protokollet

Beslöts att dagens protokoll skulle justeras av stämmans ordförande tillsammans med Carolina Eriksson som företrädar Equinor Pensjon och Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa.

5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad

Det konstaterades att kallelse skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 17 april 2023 och att information om att kallelse skett annonserades i SvD samma dag. Kallelse har också funnits tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 11 april 2023.

Det fastslogs att stämman blivit sammankallad i behörig ordning.

6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Det noterades att bolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelsen, **Bilaga 2**, var tillgängliga på årsstämman och under tre veckor före stämman varit tillgängliga på bolagets hemsida samt på bolagets kontor och skickats till de aktieägare som så begärt.

Bolagets verkställande direktör Viktor Drvota höll ett anförande avseende verksamhetsåret 2022.

Oskar Wall från bolagets revisor Ernst & Young AB redogjorde för revisionsberättelserna samt för hur revisionsarbetet genomförts.

Det konstaterades att årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse framlagts i behörig ordning.

7. Beslut om

a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Beslöts att i enlighet med revisorns tillstyrkan fastställa resultat- och balansräkningen samt koncernredovisningen och koncernbalansräkningen.

b) disposition av bolagets resultat enligt fastställd balansräkning

Beslöts att i enlighet med revisorns tillstyrkan godkänna styrelsens och verkställande direktörens förslag att till årsstämman förfogande stående medel, sammanlagt SEK 1 238 799 865, balanseras i ny räkning.

c) ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och VD

Beslöts att i enlighet med revisorns tillstyrkan bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2022. Det noterades att röstberättigade styrelseledamöter eller den verkställande direktören inte deltog i beslutet.

8. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att antalet ledamöter i styrelsen ska vara fem utan suppleanter samt att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter.

9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna

Beslöts att ersättning till styrelsens ordförande ska utgå som ett fast arvode med SEK 400 000 att betalas ut i proportion till deltagande i styrelsemöten, samt att ersättning till övriga ledamöter ska utgå som ett fast arvode med SEK 200 000 att betalas ut i proportion till deltagande i styrelsemöten. Beloppen är oförändrade jämfört med föregående år.

Beslöts vidare i enlighet med valberedningens förslag att revisorsarvode ska utgå enligt löpande räkning.

10. Val av styrelsens ordförande och styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter

Det antecknades att uppgifter lämnats angående de föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att omval sker av styrelseledamöterna Björn Cochlovius, Theresa Tse, Anna Lefevre Skjöldebrand, Ben Toogood och Philip Duong; att till styrelsens ordförande utses Björn Cochlovius.

Styrelsens sammansättning uppfyller de krav på oberoende som Svensk kod för bolagsstyrning ställer.

Beslöts vidare i enlighet med valberedningens förslag att till revisor utse Ernst & Young AB, för närvarande med Oskar Wall som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

11. Principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedningen

Beslöts om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedningen i enlighet med valberedningens förslag, **Bilaga 3**.

12. Fastställande av styrelsens ersättningsrapport 2022

Noterades att styrelsens ersättningsrapport över hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare tillämpats under 2022 funnits tillgänglig för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbplats. Handlingen har även skickats till aktieägare som begärt det.

Det beslöts att godkänna av styrelsen framlagd ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen avseende 2022, **Bilaga 4**.

13. Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Noterades att styrelsens fullständiga förslag funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbplats. Handlingarna har även skickats till aktieägare som begärt det.

Beslöts att bemyndiga styrelsen att, under tiden till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om överlåtelse av samtliga egna aktier av serie B som bolaget vid var tid innehar. Överlåtelse får ske på Nasdaq Stockholm eller på annat sätt. Överlåtelse på Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse på annat sätt ska ske på marknadsmässiga villkor. Betalning för aktier ska erläggas kontant, med apportegendom eller genom kvittning.

Det noterades att beslutet var enhälligt.

14. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Noterades att styrelsens fullständiga förslag funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbplats. Handlingarna har även skickats till aktieägare som begärt det.

Beslöts att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, samt mot kontant betalning, genom kvittning eller betalning med apportegendom, besluta om nyemission av högst så många nya aktier av serie B som vid tiden för det första emissionsbeslutet enligt detta bemyndigande motsvarar tjugo (20) procent av det totala aktiekapitalet, dock att sådan nyemission inte får medföra att bolagets aktiekapital överstiger bolagets högsta tillåtna aktiekapital enligt bolagsordningen.

Noterades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund röstade mot förslaget.

Det noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

15. Stämmans avslutande

Förklarades stämman avslutad.

Vid protokollet:

Justeras:

Johan Dighed

Annika Andersson

Carolina Eriksson

Valberedningens förslag och yttrande

Valberedningen har utgjorts av av följande personer: Yan Cheng (ordförande), utsedd av Worldwide International Investments Ltd; Jack Li, utsedd av invoX Pharma Ltd; Jan Dworsky, utsedd av Swedbank Robur Microcap fond; Hans Wigzell, utsedd av Insamlingsstiftelsen för främjande och utveckling av medicinsk forskning vid KI; Mattias Klintemar, utsedd av Östersjöstiftelsen.

Valberedningens arbete

Inom ramen för sitt arbete inför årsstämman 2023 har valberedningen intervjuat de nuvarande ledamöterna i styrelsen och tagit del av annan relevant information för att skapa sig en fullständig bild av bolagets situation, de huvudsakliga utmaningar samt möjligheter som föreligger.

Valberedningen har också tagit del av styrelsens egen utvärdering av sitt arbete. Valberedningen har haft sex protokollförda möten.

Valberedningens motiverade yttrande

Vad som angivits ovan under Valberedningens arbete har legat till grund vid övervägande av styrelsens sammansättning och de huvudsakliga krav som bör ställas på styrelseledamöterna. Valberedningen har också beaktat oberoendefrågor, antalet styrelseuppdrag som respektive ledamot har i andra bolag samt frågan om en balanserad könsfördelning. Vid bedömningen av de föreslagna ledamöternas lämplighet har valberedningen även beaktat deras övriga engagemang och potentiella intressekonflikter och bedömer att sådana, för det fall de skulle uppstå, kan hanteras inom ramen för styrelsens normala arbetssätt. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en, med beaktande av bolagets verksamhet och utvecklingsskede samt förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd med avseende på ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Det är även valberedningens bedömning att samtliga föreslagna ledamöter har möjlighet att avsätta tillräckligt med tid för att utföra uppdraget. Den föreslagna styrelsen uppfyller oberoendekraven i Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningens förslag uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings ambition om att uppnå jämnare könsfördelning i de noterade bolagens styrelser.

Valberedningens förslag

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar:

- Att advokaten Annika Andersson (Cirio Advokatbyrå AB), utses till ordförande vid årsstämman, eller vid dennes frånvaro en person utsedd av styrelsen.
- Att styrelsen ska bestå av fem ledamöter utan suppleanter.
- Att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter.
- Att ersättning till styrelsens ordförande ska utgå som ett fast arvode med 400 000 kronor, att betalas ut i proportion till deltagande i styrelsemöten; ersättning till övriga ledamöter ska utgå som ett fast arvode med 200 000 kronor, att betalas ut i proportion till deltagande i styrelsemöten. Ersättningen är oförändrad jämfört med föregående år.
- Att revisorsarvode ska utgå enligt löpande räkning.
- Att omval sker av styrelseledamöterna Björn Cochlovius, Theresa Tse, Anna Lefevre Skjöldebrand, Ben Toogood samt Philip Doung, och att till styrelsens ordförande utses Björn Cochlovius. Valberedningen föreslår att ledamöterna ska väljas individuellt.
- Att i enlighet med revisionsutskottets förslag omvälja Ernst & Young Aktiebolag till revisor, för närvarande med Oskar Wall som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

- Att valberedningen ska bestå av fem ledamöter. Varje år ska de fem röstmässigt största ägarna (enligt Euroclear Sweden AB:s register per den sista bankdagen i augusti) utse var sin representant. Styrelsens ordförande ska sammankalla det första mötet. Avstår ägare från sin rätt att utse ledamot ska rätten att utse ledamot av valberedningen övergå till den till röstetalet närmast följande största ägare som inte redan utsett eller har rätt att utse ledamot av valberedningen. Ledamöterna i valberedningen ska offentliggöras så snart som de har utsetts och senast sex månader innan årsstämman. Valberedningens ledamöter utser inom sig ordföranden för valberedningen. Om en ledamot av valberedningen avgår under mandatperioden eller blir förhindrad att fullfölja sitt uppdrag ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om ägarförhållandena väsentligen förändrats innan valberedningen har slutfört sitt arbete ska, om valberedningen så beslutar, en ändring ske i valberedningens sammansättning på sätt som valberedningen finner lämpligt (med beaktande av de principer som gäller för hur valberedningen utses). Ändring i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart som möjligt. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Eventuella omkostnader för valberedningen ska bäras av bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess sammansättning av nästa valberedning har offentliggjorts.

Valberedningens uppgifter inför årsstämma är att lämna förslag till val av stämмоordförande, antal styrelseledamöter, val av ordförande och övriga styrelseledamöter samt arvode och annan ersättning till var och en av styrelseledamöterna. Valberedningen ska även lämna förslag till val av bolagets revisor, arvode för bolagets revisor samt val av ledamöter till valberedningen eller principer för att utse valberedningen. Valberedningen ska årligen utvärdera denna instruktion och vid behov föreslå förändringar av denna till årsstämman. Valberedningen ska i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

Valberedningen, Solna i mars 2023

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--