

Karolinska Development AB - Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Karolinska Development AB tillämpades under år 2023. 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 56-60 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 86-90 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 5 på sidan 59 i årsredovisningen för 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 3-4 i årsredovisningen 2023.

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 sidorna 57-58 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 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 2023 (kSEK) ⁶

Name (position)	Grundlön ¹	Fast ersättning		Rörlig ersättning			Andel fast resp. rörlig ersättning ⁵
		Andra förmåner ²	Rörlig ersättning 2023 ³	Extraordinära ersättningar ⁴	Pensions kostnad	Totalersättning	
Viktor Drvota (VD)	2 977	11	600	182	963	4 733	83/17
Johan Dighed (Vice VD)	1 816	2	357	127	442	2 744	82/18

¹ Inkluderar semesterlön: Viktor Drvota kSEK 60, Johan Dighed kSEK 33.

² Avser förmån av sjukförsäkring.

³ Detaljer finns i tabell 2 nedan och i årsredovisningen not 5, sid 59.

⁴ Avser Exit bonus. Detaljer finns i årsredovisningen not 5, sid 59.

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 2010" men ingen nu anställd i bolaget omfattas av det. Utförlig beskrivning av programmet finns i årsredovisningen not 5, sid 60.

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 2023 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)	Portföljens utveckling (Umeocrine Cognition)	40%	a) 20%
			b) 300 193
	Portföljens utveckling (Övriga bolag)	20%	a) 20%
			b) 300 193
	Portföljens utveckling (Dilafor)	25%	a) 0%
			b) 0
	Cash Management	15%	a) 0%
			b) 0

Namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktiskt tilldelning / ersättningsutfall (SEK)
Johan Dighed (Vice VD)	Portföljens utveckling (Umeocrine Cognition)	40%	a) 20%
			b) 178 476
	Portföljens utveckling (Övriga bolag)	20%	a) 20%
			b) 178 476
	Portföljens utveckling (Dilafor)	25%	a) 0%
			b) 0
	Cash Management	15%	a) 0%
			b) 0

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 2023
Ersättning VD	867	14,4%	-602	-11,1%	-451	-9,1%	614	11,0%	-830	-17,5%	4 733
Ersättning Vice VD	4 333	100,0%	-845	-24,2%	-541	-18,4%	271	8,4%	-474	-17,3%	2 744
Balansräkningen: Andelar i portföljbolag, till verkligt värde	428 673	40,9%	-277 280	-36,0%	179 850	18,9%	33 825	3,4%	116 403	10,6%	1 100 398
Resultaträkningen: Förändring i verkligt värde av andelar i portföljbolag	356 637	-85,9%	-630 514	292,7%	438 581	196,5%	-299 286	393,4%	91 268	-601,0%	15 185
Genomsnittlig ersättning baserad på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget ¹	-326	-21,3%	294	16,1%	-34	-1,9%	-395	-28,3%	-420	-43,0%	977
¹ Genomsnittlig heltidsanställd, förutom VD och Vice VD	6		5		5		5		6		6

Solna den 15 februari 2024

Styrelsen för Karolinska Development AB

--oOo--