

Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur Doxa Aktiebolags (publ) riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, vilka antogs av årsstämman 2022, och som gällt oförändrade under 2023, har tillämpats under 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.¹ Vidare innehåller rapporten en sammanfattning av Doxas utestående och under året avslutade långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens Självregleringskommittés Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 10 på sidan 53 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 29 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 10 och i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar Doxas övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 5 i årsredovisningen 2023.

Bolagets ersättningsriktlinjer, tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Doxas eftersträvar att vara den mest attraktiva placeringen bland fastighetsrelaterade tillgångar i Sverige och över tid leverera en hög riskjusterad avkastning med god riskspridning i olika fastighetsslag och typer av fastighetsrelaterade tillgångar. En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare, vilket möjliggörs genom bolagets ersättningsriktlinjer. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättning till ledande befattningshavare i bolaget vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast lön eller annan förutbestämd kontant ersättning, rörlig ersättning, försäkringar, pensionsförmåner samt övriga förmåner. Ersättningar som omfattas av ersättningsriktlinjerna ska vara utformade så att de främjar bolagets långsiktiga värdeskapande, affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet.

Ersättningsriktlinjerna finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 32 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 följt tillämpliga ersättningsriktlinjer som antogs av årsstämman 2022 och den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolaget inrättat tre långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Ersättning till ledande befattningshavare*

Tabellen nedan visar den totala ersättning som under 2023 utgått till Doxas verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare.

Befattningshavare	Grundlön ***	Övriga förmåner	Rörlig ersättning	Extraordinära ersättningar	Pensionskostnad ****	Total ersättning	Andel fast resp. rörlig ersättning
-------------------	-----------------	--------------------	----------------------	-------------------------------	-------------------------	---------------------	---------------------------------------------

¹ I gruppen övriga ledande befattningshavare ingår totalt två personer: CFO och fastighetschef.

Verkställande direktör	2 779 806	111 960	0	230 000	544 524	3 666 290	100%/0%
Övriga ledande befattningshavare **	3 462 954	221 912	0	290 000	964 071	4 938 937	100%/0%
Totalt	6 242 760	333 872	0	520 000	1 508 595	8 605 227	100%/0%

* Ersättningen som framgår av tabellen betalades av bolaget (dvs. Doxa Aktiebolag (publ)). Under 2023 har ingen ersättning utgått till befattningshavarna från något annat koncernbolag.

** Totalt två personer: CFO och fastighetschef.

*** Grundlönen är inklusive semestertillägg.

**** Pensionskostnaden inkluderar sjukförsäkring.

Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram

Doxa har för närvarande två utestående incitamentsprogram riktade till bland annat ledande befattningshavare i bolaget, vilka beskrivs nedan. Vidare avslutades under året ett incitamentsprogram med teckningsoptioner (serie 2022/2025) riktat till bland annat ledande befattningshavare i bolaget. Dessa teckningsoptioner, som 2022 emitterades till Doxa för vidare överlåtelse till deltagarna i programmet, förvärvades dock inte inom föreskriven tid av deltagarna. Styrelsen beslutade därför under 2023 att makulera teckningsoptionerna och därmed avsluta programmet.

Teckningsoptioner av serie 2021/2024

Vid årsstämman 2021 fattades beslut om att införa ett incitamentsprogram för bolagets ledande befattningshavare och nyckelpersoner genom utgivande av 4 150 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024 till marknadspris. Sammanlagt omfattar incitamentsprogrammet högst fem personer, varvid det högsta antal teckningsoptioner som en enskild kan erbjudas uppgår till 2 075 000 teckningsoptioner. Sista dag för förvärv av teckningsoptionerna var dagen före årsstämman 2022. Totalt utgavs 3 775 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024. Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Doxa under perioden från och med den 1 december till och med den 31 december 2024, till en teckningskurs motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under en period om tio handelsdagar omedelbart före erbjudandet om förvärv av teckningsoptionerna. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor. Vid fullt utnyttjande av de inom incitamentsprogrammet utgivna teckningsoptionerna uppgår utspädningen till cirka 0,65 procent, beräknat på det totala antalet aktier i Doxa per dagen för denna rapport.

Teckningsoptioner av serie 2023/2026 TO 2

Vid årsstämman 2023 fattades beslut om att införa ett långsiktigt incitamentsprogram genom utgivande av totalt högst 7 500 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026 TO 2 till marknadspris till högst tolv nuvarande och framtida medarbetare i Doxa. Totalt har 6 301 667 teckningsoptioner utgivits till deltagarna i incitamentsprogrammet. Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Doxa under perioden från och med den 1 december 2026 till och med den 31 december 2026, till en teckningskurs motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under en period om tio handelsdagar omedelbart före erbjudandet om förvärv av teckningsoptionerna. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor. Vid fullt utnyttjande av de inom incitamentsprogrammet utgivna teckningsoptionerna uppgår utspädningen till cirka 1,09 procent, beräknat på det totala antalet aktier i Doxa per dagen för denna rapport.

Befattningshavare	Antal teckningsoptioner som innehas	
Program	Teckningsoptioner av serie 2021/2024	Teckningsoptioner av serie 2023/2026 TO 2
Verkställande direktör	2 500 000	2 500 000
Övriga ledande befattningshavare *	1 000 000	1 500 000

* Totalt två personer: CFO och fastighetschef.

Teckningsoptioner av serie 2023/2026 TO 1

Årsstämman 2023 beslutade att införa ett incitamentsprogram för styrelseledamöterna Per Ekelund, Nina Ulvinen Nilsson, Jacob Karlsson, Peter Strand och Lena Grimslätt genom utgivande av 5 000 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026 TO1. Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Doxa under perioden från och med den 1 december 2026 till och med den 31 december 2026, till en teckningskurs motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under en period om tio handelsdagar omedelbart efter offentliggörande av bolagets delårsrapport januari - mars 2023, dock som lägst aktiens kvotvärde. Sista dag för teckning av teckningsoptionerna var den 18 maj 2023. Samtliga optioner tecknades. Vid fullt utnyttjande av de inom incitamentsprogrammet utgivna teckningsoptionerna uppgår utspädningen till cirka 0,87 procent, beräknat på det totala antalet aktier i Doxa per dagen för denna rapport.

Årliga förändringar*

Tabellen nedan redovisar förändring i ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare kopplat till bolagets resultat och genomsnittlig ersättning till anställda i bolaget för de senaste två räkenskapsåren ("RÅ").

Årlig förändring	RÅ 2023	RÅ 2022 vs 2023
Ersättning till befattningshavarna **		
Verkställande direktören	3 666 290	7 266 007 (-49,5%)
Övriga ledande befattningshavare ***	4 938 937	4 046 922 (22,0%)
Bolagets resultat		
Rörelseresultat	520 237 709	-45 929 636 (N/A)
Genomsnittlig ersättning per heltidsekvivalent för anställda i bolaget ****		
Anställda i bolaget *****	978 212	915 460 (6,9%)

* Eftersom denna ersättningsrapport är den första som bolaget upprättar, och eftersom 2022 var det första hela räkenskapsåret efter att Doxa 2021 ändrade verksamhetsföremål från utveckling av dentalprodukter till fastighetsinvesteringar, anges endast information avseende räkenskapsåret 2023 med jämförelsetal från räkenskapsåret 2022.

** Beloppet avser total ersättning.

*** Totalt två personer: CFO och fastighetschef (2022: 1,75 personer, nyanställning under året)

**** Avser anställda i moderbolaget (dvs. Doxa Aktiebolag (publ)) exklusive de ledande befattningshavare som omfattas av denna ersättningsrapport.

***** Beloppet avser grundlön och pensionspremier.