

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för MedCap AB, antagna av årsstämman 2023, tillämpades under år 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktierelaterade 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 6, Personalkostnader på sidorna 70-73 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 44 i årsredovisningen för 2023. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 på sidan 70 i årsredovisningen för 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 4-5 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 kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. För verkställande direktören får den rörliga kontantersättningen uppgå till högst 75 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden för sådana kriterier/av den fasta årliga kontantlönen. För övriga ledande befattningshavare får den rörliga kontantersättningen uppgå till högst 50 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden för sådana kriterier/av den fasta årliga kontantlönen.

Riktlinjerna finns på sidan 71 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. 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.medcap.se/bolagsstyrning. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Totalersättning till verkställande direktören under 2023 (kSEK)

Befattningshavarens namn (position)	Fast ersättning inkl. sem ers.	Övriga förmåner	Rörlig ersättning (ettårig)	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Andel fast ersättning	Andel rörlig ersättning
Anders Dahlberg (VD)	3 033	140	2 657	0	804	6 634	58%	42%

Teckningsoptionsprogram

På extra bolagsstämma den 9 december 2021 beslutades att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för VD, övrig ledning i Bolaget samt nyckelpersoner i dotterbolagen (2021/2024). Stämman beslutade att emittera 430 000 teckningsoptioner. Totalt tecknades 237 000 teckningsoptioner i december 2021. Deltagarna kan utnyttja teckningsoptionerna för förvärv av aktier under perioden. fr.o.m. den 1 december 2024 t.o.m. den 1 juni 2025. Teckningskursen uppgår till 167 kr. Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende teckningsoptionerna var 23,90 SEK per teckningsoption. Verkligt värde på tilldelningsdagen beräknades med hjälp av Black and Scholes värderingsmodell. Alla deltagare har betalat marknadsvärde enligt modellen.

På bolagsstämma den 8 maj 2023 beslutades om ett långsiktigt optionsprogram för ledande befattningssinnehavare i MedCap. Stämman beslutade att emittera 200 000 teckningsoptioner. Totalt tecknades 36 400 teckningsoptioner maj 2023. Deltagarna kan utnyttja teckningsoptionerna för förvärv av aktier under perioden. fr.o.m. den 30 november 2025 t.o.m. den 30 maj 2026. Teckningskursen uppgår till 298 SEK. Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende teckningsoptionerna var 50,36 SEK per teckningsoption. Verkligt värde på tilldelningsdagen beräknades med hjälp av Black and Scholes värderingsmodell. Alla deltagare har betalat marknadsvärde enligt modellen.

Anders Dahlberg (VD) tecknade 75 000 optioner i program 2021/2024 och ytterligare 2 000 optioner i program 2023/2026.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den 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.

Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Befattningshavarens namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation b) Ersättningsutfall
Anders Dahlberg (VD) - STI	EBITDA-tillväxt *)	33%	a) fullt utfall b) 0,7 mkr
	Genomförda förvärv	33%	a) fullt utfall b) 0,7 mkr
	Aktiekursens utveckling jämfört med index	33%	a) fullt utfall b) 0,7 mkr
Anders Dahlberg (VD) - LTI	EBITDA-tillväxt *)	100%	a) fullt utfall b) 0,4 mkr

*) EBITDA exklusive effekt från IFRS 16 och engångsposter. Tillväxt 15%-25% linjärt.

Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren

	2019		2020		2021		2022		2023		2023 MSEK
Ersättning till Verkställande direktören	0,457	15%	0,871	24%	1,463	33%	0,849	14%	-0,114	-2%	6,6
Koncernens EBITDA	37,0	48%	15,4	13%	42,4	33%	54,7	32%	61,6	27%	288,7
Genomsnittlig ersättning baserat på antal heltidsekvivalenter anställda i koncernen exkl. koncernledning	0,061	12%	-0,037	-7%	0,051	10%	0,030	5%	0,010	2%	0,618

Kolumnen 2023 MSEK avser belopp i MSEK. Övriga kolumner visar förändring jämfört med föregående år, uttryckt i MSEK och i procent.