

Ersättningsrapport 2020

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för MedCap AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. 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 62-64 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 50-60 i årsredovisningen för 2020. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 på sidan 62 i årsredovisningen för 2020.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 4 i årsredovisningen 2020.

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. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanterersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den rörliga kontanterersättningen får uppgå till högst 50 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden för sådana kriterier/av den fasta årliga kontantlönen.

Riktlinjerna finns på sidan 63 i årsredovisningen för 2020. Bolaget har under 2020 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 2020 (kSEK)

Befattningshavarens namn (position)	Fast ersättning inkl. sem ers.	Övriga förmåner	Rörlig ersättning (ettårig)	Extraordinära poster	Pensions- kostnad	Total- ersättning	Andel fast ersättning	Andel rörlig ersättning
Karl Tobieson (VD jan-okt 2020)	2 238		271	0	418	2 927	91%	9%
Anders Dahlberg (VD nov-dec 2020)	480		0	900	130	1 510	40%	60%
	2 718	0	271	900	548	4 437		

Aktiebaserad ersättning

På extra bolagsstämma den 14 december 2020 beslutades om ett optionsprogram för VD. Bolagsstämman beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för VD samt att bemyndiga styrelsen att ingå aktieswap arrangemang för att täcka åtaganden enligt LTIP. Programmet omfattar 108 800 personaloptioner. Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende optionerna var 57,32 SEK.

På årsstämman 21 maj 2018 beslutades om ett optionsprogram för ledande befattningssinnehavare i MedCap. Årsstämman beslutade emittera 400 000 teckningsoptioner. Totalt tecknades 10 000 teckningsoptioner september 2018 och 1 124 stycken november 2019. Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende teckningsoptionerna var 11,884 SEK respektive 44,458 SEK per teckningsoption. Verkligt värde på tilldelningsdagen beräknas med hjälp av Black and Scholes värderingsmodell. All personal har betalat marknadsvärde enligt modellen.

Aktieoptionsprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn (position)	Programmets namn	Prestations- period	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inläsningsperiod	Period för utnyttjande	Lösenpris
Anders Dahlberg (VD nov-dec 2020)	2020/2023	2021-2023	2020-12-01	2023-12-01	2023-12-01	2024-06-01	240

Ingående balans			Utgående balans		
Aktieoptioner vid årets början	Tilldelade optioner	Intjänade optioner	Optioner föremål för prestations- villkor	Tilldelade optioner som ej intjänats	Optioner föremål för inläsnings- period
0	108 800	0	108 800	108 800	108 800

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 2020 beaktats.

Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontanterättning

Belopp i MSEK

Befattningshavarens namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestations-kriterier	a) Uppmätt prestation b) Ersättningsutfall
Karl Tobieson (VD jan-okt 2020)			a) 817,4
	Omsättning	50%	b) -
	EBITDA *)	50%	a) 130 b) 0,3

*) EBITDA exklusive effekt från IFRS 16

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

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

	2016/2017		2017*)		2018		2019		2020		2020 MSEK
Ersättning till Verkställande direktören	-0,3	-11%	-0,4	-18%	1,2	61%	0,5	15%	0,9	24%	4,4
Koncernens EBITDA	-25,0	-45%	11,2	37%	36,1	87%	37,0	48%	15,4	13%	130,0
Genomsnittlig ersättning baserat på antal heltidsekvivalenter anställda i koncernen exkl. koncernledning	18,9	17%	-46,4	-36%	53,6	65%	6,4	5%	11,9	8%	153,9

*) Maj-dec 2017

Kolumnen 2020 MSEK avser belopp i MSEK. Övriga kolumner visar förändring jämfört med föregående år, uttryckt i procent och i MSEK.