

Ersättningsrapport 2021

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för MedCap AB, antagna av årsstämman 2021, tillämpades under år 2021. 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 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 36-42 i årsredovisningen för 2021. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 på sidan 70 i årsredovisningen för 2021.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 4 i årsredovisningen 2021.

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 2021. Bolaget har under 2021 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 2021 (kSEK)

Befattningshavarens namn (position)	Fast ersättning inkl. sem ers.	Övriga förmåner	Rörlig	Extraordinära poster	Pensions- kostnad	Total- ersättning	Andel fast ersättning	Andel rörlig ersättning
			ersättning (ettårig)					
Anders Dahlberg (VD)	2 932	60	2 160	0	778	5 930	63%	37%

Aktierelaterade ersättningar

På extra bolagsstämma den 14 december 2020 beslutades om ett optionsprogram för VD. Bolagsstämman beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för VD. Programmet omfattade 108 800 personaloptioner. Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende optionerna var 57,32 SEK. Då detta program har ersatts av ett nytt program (se nedan), har hela kostnaden för återstoden av löptiden redovisats under 2021 (5,9 MSEK). Denna kostnad redovisas mot eget kapital och medför inget kassaflöde.

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.

Personaloptionsprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn (position)	Programmets namn	Prestations- period	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inläsningsperiod	Period för utnyttjande	Lösenpris	Ingående balans			Utgående balans			
								Aktieoptioner vid årets början	Tilldelade optioner	Intjänade optioner	Avslutat program*)	Optioner föremål för prestations- villkor	Tilldelade optioner som ej intjänats	Optioner föremål för inläsnings- period
Anders Dahlberg (VD)	2020/2023	2021-2023	2020-12-01	2023-12-01	2023-12-01	2024-06-01	240	108 800	0	0	-108 800	0	0	0

*) Programmet har avslutats i förtid och ersatts av nytt teckningsoptionsprogram

Teckningsoptionsprogram (verkställande direktören)

Anders Dahlberg (VD) tecknade 75 000 optioner (program 2021/2024). Se ovan.

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 2021 beaktats.

Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Belopp i MSEK

Befattningshavarens namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation
			b) Ersättningsutfall
Anders Dahlberg (VD)	EBITDA-tillväxt *)	100%	a) 100% b) 2,2

*) EBITDA exklusive effekt från IFRS 16 och engångsposter. Tillväxt 1%-20% linjärt.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

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

	2017*)		2018		2019		2020		2021		2021 MSEK
Ersättning till Verkställande direktören	-0,4	-18%	1,2	61%	0,5	15%	0,9	24%	1,4	32%	5,9
Koncernens EBITDA	11,2	37%	36,1	87%	37,0	48%	15,4	13%	42,4	33%	172,4
Genomsnittlig ersättning baserat på antal heltidsekvivalenter anställda i koncernen exkl. koncernledning	-46,4	-36%	53,6	65%	6,4	5%	11,9	8%	52,3	34%	206,2

*) Maj-dec 2017

Kolumnen 2021 MSEK avser belopp i MSEK. Övriga kolumner visar förändring jämfört med föregående år, uttryckt i MSEK och i procent.