

Ersättningsrapport 2025

Inledning

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Boule Diagnostics AB, antagna av årsstämman 2025 (giltiga t.o.m. årsstämman 2029), tillämpades under år 2025. Rapporten innehåller även information om ersättning till Bolagets verkställande direktör. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 och i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2025. Annan ersättning, utöver styrelsearvode, som utgått till styrelseledamöter redovisas i denna rapport.

Vid ingången av 2025 har bolaget inget utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Information som krävs enligt 5 kap. 40 - 44 §§ årsredovisningslagen (1995: 1554) finns i not 4 i årsredovisningen 2025.

Information om ersättningsutskottets arbete under 2025 framgår av bolagsstyrningsrapporten, som finns på sidan 48-49 i årsredovisningen 2025.

Utveckling under 2025

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6-7 i årsredovisningen 2025.

Riktlinjer för ersättning

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare är utformade för att på bästa sätt tillvarata Bolagets och aktieägarnas intressen. Ersättningarna till ledande befattningshavare syftar till att attrahera, motivera, och behålla talangfull och kvalificerad personal inom nyckelpositioner i koncernens ledning. Rätt incitament ger bättre förutsättningar för Bolaget att uppnå sin affärsstrategi och långsiktiga intressen i form av tillväxt, lönsamhet och hållbarhet. Bedömningen ska grundas på befattning, kompetens och prestation.

För detta ändamål är det nödvändigt att Bolaget erbjuder marknadsmässiga villkor med beaktande av befattningens ansvarsområde och komplexitet. Ersättning till verkställande direktören består av fast lön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner samt möjlighet att delta i långsiktiga incitamentsprogram. Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela Bolaget. Utvärdering av den individuella prestationen sker kontinuerligt.

Riktlinjerna för ersättning, antagna av årsstämman 2025 (giltiga t.o.m. årsstämman 2029), finns på sidan 58-60 i årsredovisningen 2025.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har på bolagets årsstämmor vid tidigare år beslutat att ge ut teckningsoptioner som på marknadsmässiga villkor förvärvades. Sedan 2024 har Bolaget inga utestående aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningsprogram längre, vilket beskrivs i not 4 i årsredovisning 2025.

Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på ([Bolagsstämman](#) - Boule)

Avvikelse från ersättningsriktlinjerna

Styrelsen har godkänt en avvikelse från ersättningsriktlinjerna där förmåner till den verkställande direktören har uppgått till 12 %, vilket överstiger riktlinjernas nivå om 10 %. Avvikelsen hänför sig till förmåner avseende fri bostad på tjänsteorten samt fria resor mellan hemmet och tjänsteorten. Styrelsen bedömde att avvikelsen var nödvändig för att säkerställa bolagets långsiktiga intressen och möjliggöra fullgörandet av VD:s uppdrag.

Totalersättning till verkställande direktör och styrelse

Tabell 1

Period	Fast ersättning			Rörlig ersättning	Andel ersättning	
	Grundlön 1)	Pensionskostnad 2)	Förmåner 3)	Rörlig ersättning 4)	Fast andel	Rörlig andel
Styrelse						
Verkställande direktör						
Torben Nielsen	2025	3 730 592	1 044 566	413 967	406 319	92,7% 7,3%

1) Inklusive semesterersättning

2) Uppgår till 28% av den fasta lönen

3) Inkluderar liv- och sjukförsäkring, bostadsförmån och kostnadsersättningar

4) Avser rörlig lön intjänad 2025 som utbetalas 2026. Beloppet inkluderar även en tilläggsbonus avseende kostnadsersättningar för dubbelt boende om 235 tkr, vilken redovisas som rörlig kontanterersättning.

Rörlig ersättning och verkställande direktörens prestation

Den rörliga ersättningen ska baseras på uppfyllda finansiella mål för Bolaget, vilket skapar incitament för att främja Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Den rörliga ersättningen ska vara maximerad till 100 procent av den fasta årslönen och är ej semester- och pensionsgrundande för den verkställande direktören.

Tabell 2

Namn 1)	Beskrivning av prestationskriterier	Relativ andel av prestationskriterierna	Information om prestationsmål	
			a) Tröskelvärde för prestation b) motsvarande ersättning	a) Mätbar prestation b) faktisk ersättning
	Koncernens rörelseresultat Utfall a absoluta tal jämfört med budget för året	70%	a) 90% - 100% av budget b) bonus startar vid 90% och ger max utfall vid 100% av budget	a) 0% b) 0 KSEK
	Koncernens kassaflöde Utfall a absoluta tal jämfört med budget för året	20%	a) Kassagenering <90% av EBITDA b) bonus utfaller om kassaflödet överstiger 90% av EBITDA	a) 0% b) 0 KSEK
	Hållbarhetsmål Utfall a absoluta tal jämfört med budget för året	10%	a) Reducera koldioxidutsläppen från elektricitet med 10% från fg. år b) bonus utfaller om målen nås eller överstiger	a) 100% b) 171 KSEK

1) Övriga eventuella ledande befattningshavare har ingen rörlig ersättning relaterat till befattningen VD

Jämförande information avseende förändring i ersättning och bolagets resultat

Tabell 3 – Förändring av ersättning och bolagets resultat (KSEK)

Utall	2021	2022	2023	2024	2025
Jesper Söderqvist 2)	3 944	3 645	3 833	6 233	
Torben Nielsen				4 393	5 595
Total ersättning verkställande direktör	3 944	3 645	3 833	10 626	5 595
Förändring	2022 vs 2021	2023 vs 2022	Utfall 2024 vs 2023	Utfall 2025 vs 2024	
Total ersättning verkställande direktör				10 626	5 595
Årlig förändring i total ersättning, KSEK	-298	188	1 762	-5 031	
Årlig förändring i total ersättning, %	-7,6%	5,2%	46,0%	-47,3%	
Koncernens rörelseresultat 3)		28 970	39 270	63 738	46 240
Årlig förändring i rörelseresultat, KSEK	- 7 048	10 300	24 468	-17 498	
Årlig förändring i rörelseresultat, %	-19,6%	35,6%	62,3%	-27,5%	
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter i koncernen 4)					
Årlig förändring i genomsnittlig ersättning, KSEK	46	40	59	-148	
Årlig förändring i genomsnittlig ersättning, %	7,0%	4,7%	16,3%	-14,3%	
1) Inkluderar ersättning intjänad under respektive år, i enlighet med tabell 1					
2) Inkluderar avgångsvederlag 2024					
3) Koncernens rörelseresultat, justerat för nedskrivningsposter och omstruktureringar					
4) Totalersättning för samtliga anställda i koncernen dividerat med antalet heltidsekvivalenter under respektive år					