

## **Ersättningsrapport 2023 – Medicover AB (publ)**

### Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur Medicover AB (publ):s ("Bolaget") riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("Ersättningsriktlinjerna"), antagna av årsstämman den 27 april 2023 ("Årsstämman 2023") inklusive koncernledningen, tillämpades under år 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till Bolagets verkställande direktör ("VD") samt en sammanfattning av Bolagets utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a och 53 b §§ aktiebolagslagen (2005:551) och Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare i enlighet med kraven i 5 kap. 40-44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) finns i not 8 på sidorna 122-123 i Bolagets årsredovisning för 2023 ("Årsredovisningen 2023").

Bolagets styrelse har etablerat ett ersättningsutskott. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 95-107 i Årsredovisningen 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas för 2023 i not 8 på sidorna 122-123 i Årsredovisningen 2023. VD:n är styrelseledamot i Bolaget, men är inte berättigad till någon ersättning i den kapaciteten.

Ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2022 som styrelsen upprättade inför Årsstämman 2023 godkändes av Årsstämman 2023.

### Utveckling under 2023

VD:n, Fredrik Rågmark, sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-7 i Årsredovisningen 2023.

### Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Enligt Ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade, kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling. Ytterligare kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå, och förutsatt att ersättningen utgår för vissa särskilda syften.

Ersättningsriktlinjerna som antogs på Årsstämman 2023 finns i not 8 på sidorna 122-123 i Årsredovisningen 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 Ersättningsriktlinjerna finns

tillgänglig på Bolagets webbplats <https://www.medicover.com/sv/finansiell-information/bolagsstyrning>. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Utöver den ersättning som omfattas av Ersättningsriktlinjerna har Medicover AB (publ):s bolagsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram samt beslutat avseende ersättning till styrelsen.

### Total ersättning under 2023 (VD)

**Tabell 1 – Total ersättning till VD (EUR)<sup>(1)</sup>**

| Fredrik Rågmark, VD                                      | Räkenskapsår | 1<br>Fast ersättning  |                      | 2<br>Rörlig ersättning |                          | 3<br>Extra-ordinära poster | 4<br>Pensionskostnad | 5<br>Total ersättning | 6<br>Andel fast resp. rörlig ersättning |
|----------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------------------------|
|                                                          |              | Grundlön / arvode     | Andra förmåner       | Ettårig                | Flerårig                 |                            |                      |                       |                                         |
| VD, Medicover AB (publ)                                  | 2023         | 65 407 <sup>(2)</sup> | 382 <sup>(3)</sup>   | 0                      | 0                        | 0                          | 0                    | 65 789                | 100 % / 0 %                             |
| Medlem av Supervisory Board, ABC Medicover Holdings B.V. | 2023         | 67 999                | 0                    | 0                      | 0                        | 0                          | 0                    | 67 999                | 100 % / 0 %                             |
| Managing Director, Synevo GmbH                           | 2023         | 687 096               | 0                    | 0                      | 2 682 138 <sup>(4)</sup> | 0                          | 8 147 <sup>(5)</sup> | 3 377 381             | 21 % / 79 %                             |
| Medlem av Supervisory Board, Medicover sp. z o.o.        | 2023         | 151 752               | 0                    | 0                      | 0                        | 0                          | 0                    | 151 752               | 100 % / 0 %                             |
| Medlem av Supervisory Board, Invimed-T sp. z o.o.        | 2023         | 30 000                | 0                    | 0                      | 0                        | 0                          | 0                    | 30 000                | 100 % / 0 %                             |
| Medlem av styrelsen, Medicover Holding S.A.              | 2023         | 60 000                | 8 013 <sup>(6)</sup> | 0                      | 0                        | 0                          | 0                    | 68 013                | 100 % / 0 %                             |
| <b>TOTALT:</b>                                           |              |                       |                      |                        |                          |                            |                      | <b>3 760 934</b>      | <b>29 % / 71 %</b>                      |

<sup>(1)</sup> Förutom kolumnen "Flerårig rörlig ersättning", så redovisar tabellen ersättning som har intjänats under 2023. Flerårig rörlig ersättning rapporteras om den har intjänats under 2023 i enlighet med kolumn 8 i tabell 2 nedan. Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år. Belopp som utbetalats i SEK men som anges i EUR har omräknats baserat på en växelkurs om EUR/SEK 11,471 (Medicovers omräkningskurs, årsgenomsnitt).

<sup>(2)</sup> Inklusive semesterersättning om SEK 16 151.

<sup>(3)</sup> SEK 4 378 privat sjukvårdsförsäkring.

<sup>(4)</sup> Värde om SEK 30 766 801 i enlighet med kolumn 8 i tabell 2 nedan, beräknat utifrån marknadsvärdet per aktie (stängningskurs) på datumet för intjänande (27 april 2023) kolumn 4 i tabell 2 nedan (SEK 167,8) multiplicerat med antalet prestationsaktier inklusive kompensationsaktier för utdelningar (183 354). Värdet i SEK men som här anges i EUR har omräknats baserat på en växelkurs om EUR/SEK 11,471 (Medicovers omräkningskurs, årsgenomsnitt).

<sup>(5)</sup> Lagstadgade statliga pensionsavgifter för bolaget (Synevo GmbH).

<sup>(6)</sup> EUR 8 013 gruppliv- och invaliditetsförsäkring.

### Aktiebaserad ersättning

#### **Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram**

Bolaget har infört sex långfristiga prestationsbaserade aktieprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Medicoverkoncernen baserade på beslut av bolagsstämmor under 2018-2023 (envar av de sex programmen, en "Plan").

Syftet med Planerna är att skapa förutsättningar för att motivera och behålla kompetenta nyckelpersoner i Medicoverkoncernen, främja bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet, samt att öka samstämmigheten mellan medarbetarnas och Bolagets målsättningar samt höja motivationen till att nå och överträffa Medicovers finansiella mål genom att länka prestationsmålen till Medicoverkoncernens EBITDA-tillväxt under en femårsperiod. I Planen 2023 har även ett prestationsmål länkat till genomsnittlig avkastning på investerat kapital under en femårsperiod (Genomsnittlig ROIC) lagts till. Planerna har utformats baserat på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Medicoverkoncernen är aktieägare i Bolaget.

Deltagande i Planerna förutsätter en privat investering i aktier i Bolaget (så kallade sparaktier) som antingen kan ske genom förvärv av befintliga aktier i Bolaget eller genom att aktier som redan innehas används som sparaktier. Deltagare som behåller sina sparaktier och sin anställning i Medicoverkoncernen erhåller vid intjänandeperiodens utgång utan kostnad upp till åtta B-aktier i Bolaget (så kallade prestationsaktier) för varje sparaktie under Planen. Förutsättningen är att vissa på förhand fastställda resultatvillkor, som baseras på koncernens

EBITDA- (före IFRS 16 för Planen 2018), EBITDAaL- (för Planen 2019) eller EBITDA- (för Planerna 2020, 2021, 2022 och 2023) tillväxt för en femårsperiod, uppfylls. För Planen 2023 har även ett prestationsmål länkat till genomsnittlig avkastning på investerat kapital under en femårsperiod (Genomsnittlig ROIC) lagts till. Prestationsaktierna i Planen 2023 delas upp mellan dessa två oberoende mål, där 80 procent av tilldelningen relateras till EBITDA-tillväxtmålet och 20 procent av tilldelningen relateras till målet avseende Genomsnittlig ROIC. Om minimiprestationsvillkoret inte har uppfyllts utgår inga prestationsaktier vid intjänandeperiodens slut. Om det maximala prestationsvillkoret är uppfyllt erhåller deltagaren 100 % av prestationsaktierna. Om uppnådda prestationsvillkor är lägre än maximum men högre än minimum erhåller deltagaren en till åtta prestationsaktier, linjärt fördelat (eller, vad gäller Planen 2023, linjärt från 0,8 till 6,4 prestationsaktier i förhållande till EBITDA-tillväxtmålet och linjärt från 0,2 till 1,6 prestationsaktier i förhållande till målet avseende Genomsnittlig ROIC). För att säkerställa en likriktning av deltagarnas och aktieägarnas intressen kommer Medicover att kompensera deltagarna för lämnade utdelningar under perioden genom att öka det antal prestationsaktier som respektive deltagare kan erhålla.

Under 2023 gick prestationsperioden ut och intjänande skedde under Planen 2018, där det maximala resultatvillkoret uppfylldes och maximal tilldelning av prestationsaktier skedde (d.v.s. åtta B-aktier i Bolaget för varje sparaktie under Planen 2018) och en faktor om 1,8636 % tillämpades som kompensation för lämnade utdelningar.

Ytterligare information om Planerna finns i not 9 på sidorna 124-125 i Årsredovisningen 2023.

Medicover AB (publ) har inga andra utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram.

### Aktieprogram (VD)

VD:n är deltagare i var och en av de sex Planerna såsom anges i tabell 2 nedan. Under 2023 gick prestationsperioden ut och intjänande skedde under Planen 2018, där det maximala resultatvillkoret uppfylldes och maximal tilldelning av prestationsaktier skedde. För de övriga fem Planerna (Planerna 2019-2023) löper prestationsperioden fortfarande och intjänande har ännu inte skett under någon av de fem Planerna.

**Tabell 2 – Aktieprogram (VD)**

| Befattningshavarens namn, position | Huvudsakliga villkor för aktieprogrammen |                        |                            |                                                                       |                                                                       | Information för det rapporterade räkenskapsåret <sup>(1)</sup> |                        |                        |                                     |                                                    |                                    |
|------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------|
|                                    |                                          |                        |                            |                                                                       |                                                                       | Ingående balans                                                | Under året             |                        | Utgående balans                     |                                                    |                                    |
|                                    | 1<br>Programmets namn                    | 2<br>Prestationsperiod | 3<br>Datum för tilldelning | 4<br>Datum för intjänande                                             | 5<br>Utgång av inläsningsperiod                                       | 6<br>Aktierätter vid årets början                              | 7<br>Tilldelade        | 8<br>Intjänade         | 9<br>Föremål för prestationsvillkor | 10<br>Tilldelade som ej intjänats vid årets utgång | 11<br>Föremål för inläsningsperiod |
| Fredrik Rågmark, VD                | Planen 2018                              | 01/01/2018-31/12/2022  | 26/04/2018                 | Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2023 (27 april 2023) | Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2023 (27 april 2023) | 180 000                                                        | 3 354 <sup>(4)</sup>   | 183 354 <sup>(3)</sup> | 0                                   | 0                                                  | 0                                  |
|                                    | Planen 2019                              | 01/01/2019-31/12/2023  | 03/05/2019                 | Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2024                 | Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2024                 | 180 000                                                        | 0                      | 0                      | 180 000                             | 0                                                  | 0                                  |
|                                    | Planen 2020                              | 01/01/2020-31/12/2024  | 30/04/2020                 | Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2025                 | Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2025                 | 180 000                                                        | 0                      | 0                      | 180 000                             | 0                                                  | 0                                  |
|                                    | Planen 2021                              | 01/01/2021-31/12/2025  | 29/04/2021                 | Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2026                 | Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2026                 | 180 000                                                        | 0                      | 0                      | 180 000                             | 0                                                  | 0                                  |
|                                    | Planen 2022                              | 01/01/2022-31/12/2026  | 27/04/2022                 | Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2027                 | Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2027                 | 180 000                                                        | 0                      | 0                      | 180 000                             | 0                                                  | 0                                  |
|                                    | Planen 2023                              | 01/01/2023-31/12/2027  | 27/04/2023                 | Datum för publicering av                                              | Datum för publicering av                                              | 0                                                              | 180 000 <sup>(2)</sup> | 0                      | 180 000                             | 0                                                  | 0                                  |

