

N.B. The English text is an in-house translation. In case of differences between the English translation and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.

Org nr / Reg. No. 559073-9487

Protokoll fört vid årsstämma i **Medicover AB (publ)** torsdagen den 29 april 2021 klockan 13.00.

*Minutes kept at the annual general meeting in **Medicover AB (publ)** on Thursday 29 April 2021 at 1 p.m.*

1 § Val av ordförande vid årsstämman / Election of a chairman for the annual general meeting

Dain Hård Nevonon, advokat vid Advokatfirman Vinge, valdes, i enlighet med valberedningens förslag, till ordförande vid årsstämman. Det noterades att Jenny Brandt fått i uppdrag att föra protokollet.

Dain Hård Nevonon, partner at the law firm Vinge, was appointed chairman of the annual general meeting, in accordance with the nomination committee's proposal. It was noted that Jenny Brandt had been instructed to keep the minutes.

Det noterades att årsstämman genomfördes enligt 20 samt 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning.

It was noted that the annual general meeting was carried out in accordance with sections 20 and 22 of the Act (2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations, allowing shareholders to exercise their voting rights at the annual general meeting only by voting in advance, so-called postal voting.

Kallelsen till årsstämman bilades protokollet, Bilaga 1.

The notice to attend the annual general meeting was attached to the minutes, Appendix 1.

Det formulär som använts för poströstning bilades protokollet, Bilaga 2.

The form used for postal voting was attached to the minutes, Appendix 2.

Redovisning av resultatet av poströster avseende envar punkt på dagordningen som omfattas av poströster bilades protokollet, Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag (2020:198). Det noterades även att ingen aktieägare begärt att beslut under en eller flera punkter ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

A compilation of the result of postal voting for each item on the agenda that falls under postal voting was attached to the minutes, Appendix 3, which states the information specified in section 26 of the abovementioned Act (2020:198). It was further noted that no shareholder had requested that a resolution on one or several of the items on the agenda should be deferred to a so-called continued general meeting.

- 2 § Godkännande av röstlängd / Approval of the voting register**
Bifogad förteckning, Bilaga 4, som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av bolaget, godkändes att gälla som röstlängd vid årsstämman.
The attached list, Appendix 4, prepared by Euroclear Sweden AB on behalf of the company, was approved to serve as voting register for the annual general meeting.
- 3 § Godkännande av dagordning / Approval of the agenda**
Det förslag till dagordning som intagits i kallelsen godkändes att gälla som dagordning vid årsstämman.
The agenda presented in the notice convening the meeting was approved to serve as agenda for the annual general meeting.
- 4 § Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to approve the minutes**
Per Jonsson och Per Colleen utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.
Per Jonsson and Per Colleen was appointed to approve the minutes jointly with the chairman.
- 5 § Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the annual general meeting has been duly convened**
Årsstämman konstaterade att den var behörigen sammankallad. Det noterades att kallelsen funnits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 24 mars 2021 och var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 29 mars 2021. Annons om att kallelse skett var införd i Svenska Dagbladet den 29 mars 2021.
It was concluded that the annual general meeting had been duly convened. It was noted that the notice was published on the company's website on 24 March 2021 and in Post- och Inrikes Tidningar on 29 March 2021. An announcement that the notice had been published was made in Svenska Dagbladet on 29 March 2021.
- 6 § Framläggning av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / Presentation of the annual report and the auditors' report as well as the consolidated annual report and the consolidated auditors' report**
Det noterades att årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2020 samt revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen framlagts genom att handlingarna funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats.
It was noted that the annual report and the auditors' report as well as the consolidated annual report and the consolidated auditors' report for the financial year 2020 together with the auditor's report pursuant to Chapter 8 Section 54 of the Swedish Companies Act had been presented through being held available at the company and on the company's website.
- Det noterades vidare att aktieägarna hade beretts möjlighet att skriftligen begära upplysningar från bolaget och att ingen sådan begäran hade inkommit till bolaget.
It was further noted that the shareholders had been given the opportunity to request information from the company in writing, and that no such request for information had been submitted.

7 § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / Resolution regarding the adoption of the income statement and balance sheet, as well as the consolidated income statement and consolidated balance sheet

Stämman beslutade att fastställa, vilket tillstyrkts av revisorerna, den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och koncernresultaträkningen för 2020 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2020.

The meeting resolved to adopt the income statement and the consolidated income statement for the financial year 2020 as well as the balance sheet and consolidated balance sheet as of 31 December 2020, as set out in the annual report and supported by the auditors.

8 § Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / Resolution regarding allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet

Det noterades att styrelsens förslag till vinstutdelning, inklusive styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen, framlagts genom att hållas tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats.

It was noted that the proposal by the board of directors on dividend distribution, as well as the statement by the board of directors under Chapter 18 Section 4 of the Swedish Companies Act, had been presented through being held available at the company and on the company's website.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att av de enligt den fastställda balansräkningen till förfogande stående vinstmedlen skulle till aktieägarna utdelas 0,07 euro per aktie.

The annual general meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal, that of the unappropriated earnings, which in accordance with the adopted balance sheet were at the disposal of the meeting, EUR 0.07 per share would be distributed to the shareholders as dividend.

Årsstämman beslutade att som avstämningsdag för utdelningen fastställa den 3 maj 2021.

The annual general meeting resolved to determine 3 May 2021 as record date for the dividend.

9 § Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande / Presentation of the board of directors' remuneration report for approval

Årsstämman beslutade att godkänna den av styrelsen framtagna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2020, Bilaga 5.

The annual general meeting resolved to approve the remuneration report for the financial year 2020 that has been prepared by the board of directors, Appendix 5.

10 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO

Årsstämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2020.

The annual general meeting resolved to discharge the members of the board of directors and the CEO from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2020.

Det antecknades att aktieägande styrelseledamöter som var upptagna i röstlängden inte deltog i beslutet såvitt det avsåg styrelseledamöten själv.

It was noted that the shareholding members of the board of directors who were included in the voting list did not participate in the resolution so far as it concerned the member of the board of directors him- or herself.

**11 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer /
Determination of the number of members of the board of directors and
the number of auditors**

Årsstämman fastställde i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska ha åtta stämموvalda ledamöter utan suppleanter.

The annual general meeting determined, in accordance with the nomination committee's proposal, that the board of directors shall consist of eight members elected by the general meeting without deputy members.

Årsstämman fastställde vidare i enlighet med valberedningens förslag att antalet revisorer i bolaget ska vara en utan suppleanter.

Further, the annual general meeting determined, in accordance with the nomination committee's proposal, that the amount of auditors in company shall be one without deputy auditors.

**12 § Fastställande av styrelse- och revisorsarvodet / Determination of fees
for the board of directors and the auditors**

Årsstämman fastställde i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt 459 000 euro, varav styrelsens ordförande ska erhålla 71 500 euro och envar av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen ska erhålla 51 000 euro.

The annual general meeting determined, in accordance with the nomination committee's proposal, that fees for the board of directors, for the time period until the end of the next annual general meeting, shall be paid in a total amount of EUR 459,000, whereof the chairman of the board shall receive EUR 71,500 and the other board members who are not employed by the group shall receive EUR 51,000 each.

Årsstämman fastställde vidare i enlighet med valberedningens förslag att ersättning för utskottsarbete, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 22 500 euro till ordförande i revisionsutskottet och 11 000 euro till envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet som inte är anställda i koncernen, med 8 000 till ordförande i ersättningsutskottet och 8 000 euro till envar av övriga ledamöter i ersättningsutskottet som inte är anställda i koncernen samt med 5 000 euro till ordföranden i hållbarhetsutskottet och 5 000 euro till envar av övriga ledamöter i hållbarhetsutskottet som inte är anställda i koncernen.

The annual general meeting further determined, in accordance with the nomination committee's proposal, that fees for committee work, for the time period until the end of the next annual general meeting, shall amount to EUR 22,500 for the chairman of the audit committee and EUR 11,000 for each other member of the audit committee who is not employed by the group, EUR 8,000 for the chairman of the remuneration committee and EUR 8,000 for each other member of the remuneration committee who is not employed by the group, as well as EUR 5,000 for the chairman of the sustainability committee and EUR 5,000 for each other member of the sustainability committee who is not employed by the group.

Årsstämman fastställde slutligen i enlighet med valberedningens förslag att arvode till bolagets revisor ska utgå med belopp enligt godkänd räkning.

Lastly, the annual general meeting determined, in accordance with the nomination committee's proposal, that the remuneration to the auditor shall be paid as per approved current account.

13 § Val av styrelseledamöter och revisorer / Election of board members and auditors

Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes i enlighet med valberedningens förslag Fredrik Stenmo, Peder af Jochnick, Robert af Jochnick, Arno Bohn, Sonali Chandmal, Michael Flemming, Margareta Nordenvall och Fredrik Rågmark för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Fredrik Stenmo omvaldes till styrelseordförande.

In accordance with the nomination committee's proposal, Fredrik Stenmo, Peder af Jochnick, Robert af Jochnick, Arno Bohn, Sonali Chandmal, Michael Flemming, Margareta Nordenvall and Fredrik Rågmark were re-elected as members of the board of directors for the time period until the end of the next annual general meeting. Fredrik Stenmo was re-elected as the chairman of the board.

Till bolagets revisor omvaldes, i enlighet med rekommendation från revisionsutskottet, revisionsbolaget BDO Sweden AB, med önskan om Jörgen Lövgren fortsätter som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

In accordance with the audit committee's recommendation, the audit firm BDO Sweden AB was re-elected auditor of the company, with the request that Jörgen Lövgren continues as the appointed auditor in charge, for the time period until the end of the next annual general meeting.

14 § Beslut om instruktion för valberedning / Resolution on instructions to the nomination committee

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om instruktion för valberedning, Bilaga 6.

The annual general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, on the instructions to the nomination committee, Appendix 6.

15 § Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Resolution on guidelines for remuneration to senior executives

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 7.

The annual general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board of directors, on guidelines for remuneration to senior executives, Appendix 7.

16 § Beslut om långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram / Resolution on a long term performance-based share program

Det noterades att styrelsens förslag till (a) beslut om ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram, (b) övriga beslut som krävs för att säkerställa att bolaget kan fullgöra sina åtaganden enligt programmet samt enligt de långsiktiga prestationsbaserade aktieprogram som antogs av årsstämman den 3 maj 2019 samt den 30 april 2020, innefattande (i) bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission av högst 3 746 026 C-aktier, (ii) bemyndigande till styrelsen att besluta om återköp av C-aktier samt (iii) beslut om att C-aktier vilka bolaget förvärvat med stöd av bemyndigandet om återköp enligt punkt (ii) ovan, efter omstämpling till B-aktier, överläts till deltagare i programmen i enlighet med dess respektive villkor och i marknaden för att kassaflödesmässigt säkra betalning av sociala avgifter, (c) beslut om aktieswapavtal med tredje part för det fall att (b) inte antas samt (d) beslut om Fredrik Rågmarks deltagande i programmet, funnits infört som beslutsförslag till ärende 16 i kallelsen till årsstämman, Bilaga 1. Det noterades vidare att

styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, Bilaga 8, framlagts genom att hållas tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats.

It was noted that the board of directors' proposal on (a) resolution on a long term performance-based share program, together with (b) other resolutions required in order to ensure that the company will be able to fulfill its obligations under the program as well as the long term performance-based share programs adopted by the annual general meetings held on 3 May 2019 and on 30 April 2020, including (i) authorisation for the board of directors to resolve to issue not more than 3,746,026 Class C shares, (ii) authorisation for the board of directors to resolve to repurchase Class C shares and (iii) that Class C shares that the company purchases by virtue of the authorisation to repurchase its own Class C shares in accordance with (ii) above, following reclassification into Class B shares, are transferred to participants in the programmes in accordance with its respective terms and conditions and in the market in order to cover the cash flow effects arising as a result of payments of social charges, (c) resolution on an equity swap agreement with a third party should (b) not be adopted as well as (d) resolution on Fredrik Rågmark's participation in the program, had been presented as resolution proposal under item 16 in the notice to the annual general meeting, Appendix 1. In addition, the board of directors' statement under Chapter 19 Section 22 of the Swedish Companies Act, Appendix 8, had been presented through being held available at the company and on the company's website.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om det långsiktiga prestationsbaserade aktieprogrammet enligt punkterna 16(a)-(b).

The annual general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board of directors, on the long term performance-based share program in accordance with items 16(a)-(b).

Det antecknades att beslutet under punkt 16(b) biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av de såväl avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

It was noted that the resolution under item 16(b) was supported by shareholders with at least nine tenths (9/10) of both the votes cast and the shares represented at the annual general meeting.

Årsstämman beslutade även i enlighet med styrelsens förslag om Fredrik Rågmarks deltagande i programmet enligt punkten 16(d).

The annual general meeting further resolved, in accordance with the proposal from the board of directors, on Fredrik Rågmark's participation in the program in accordance with item 16(d).

17 § Beslut om ändring av villkoren för de långsiktiga prestationsbaserade aktieprogrammen som antogs 2017, 2018, 2019 och 2020 / Resolution regarding amendment to the terms of the long term performance-based share programs adopted in 2017, 2018, 2019 and 2020

Det antecknades att styrelsens förslag om ändring av villkoren för de långsiktiga prestationsbaserade aktieprogrammen som antogs 2017, 2018, 2019 och 2020 hade funnits tillgängligt på bolagets webbplats sedan den 24 mars 2021 och redovisats som beslutsförslag till ärende 17 i kallelsen, Bilaga 1.

It was noted that the board of directors' proposal regarding an amendment to the terms of the long term performance-based share programs adopted in 2017, 2018, 2019 and 2020 had been made available on the company's website since 24 March 2021 and presented as resolution proposal under item 17 in the notice, Appendix 1.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om ändring av villkoren för de långsiktiga prestationsbaserade aktieprogrammen som antogs 2017, 2018, 2019 och 2020. *The annual general meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal on an amendment to the terms of the long term performance-based share programs adopted in 2017, 2018, 2019 and 2020.*

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av de såväl avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. *It was noted that the resolution was supported by shareholders with at least nine tenths (9/10) of both the votes cast and the shares represented at the annual general meeting.*

18 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier / Resolution regarding authorisation for the board of directors to issue new shares

Det antecknades att styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av B-aktier hade funnits tillgängligt på bolagets webbplats sedan den 24 mars 2021 och redovisats som beslutsförslag till ärende 18 i kallelsen, Bilaga 1.

It was noted that the board of directors' proposal regarding authorisation for the board of directors to resolve on issues of Class B shares had been made available on the company's website since 24 March 2021 and presented as resolution proposal under item 18 in the notice, Appendix 1.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fram till slutet av nästa årsstämma besluta om emission av B-aktier.

The annual general meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal to authorise the board of directors to resolve on issues of Class B shares for the time period until the end of the next annual general meeting.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

It was noted that the resolution was supported by shareholders with at least two thirds (2/3) of the votes cast and shares represented at the annual general meeting.

19 § Beslut om ändring av bolagsordningen / Resolution regarding amendment to the articles of association

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen. Bolagsordningens nya utforming bilades protokollet, Bilaga 9.

The annual general meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to amend the articles of association. The new wording of the articles of association was attached to the minutes, Appendix 9.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

It was noted that the resolution was supported by shareholders with at least two thirds (2/3) of the votes cast and shares represented at the annual general meeting.

Vid protokollet / *Minutes taken by*

DocuSigned by:
Jenny Brandt
4DCF50A930DD4C5...

Jenny Brandt

Justeras / *Verified*

DocuSigned by:
Dain Hård Nevenen
035D7D2EC52F458...

Dain Hård Nevenen

DocuSigned by:
Per Jonsson
41A9BA442A8E493...

Per Jonsson

DocuSigned by:
Per Colleen
A71102C7C4BB4A4...

Per Colleen

Stockholm den 24 mars 2021

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I MEDICOVER AB (PUBL)

Aktieägarna i Medicover AB (publ), med säte i Stockholm och organisationsnummer 559073-9487, kallas till årsstämma torsdagen den 29 april 2021.

För att motverka spridning av covid-19 har styrelsen beslutat att årsstämman kommer att genomföras enbart genom förhandsröstning, utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående.

Medicover AB (publ) välkomnar alla aktieägare att utnyttja sin rösträtt vid årsstämman genom förhandsröstning med stöd av tillfälliga lagregler, i den ordning som anges nedan. Information om de vid årsstämman fattade besluten offentliggörs torsdagen den 29 april 2021 så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt.

Aktieägarna kan i förhandsröstningsformuläret begära att beslut i något eller några av ärendena på den föreslagna dagordningen nedan ska anstå till en s.k. fortsatt bolagsstämma, som inte får vara en ren förhandsröstningsstämma. Sådan fortsatt stämma ska äga rum om årsstämman beslutar om det eller om ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget begär det. Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen.

Förutsättningar för att delta i årsstämman

Den som önskar delta, genom förhandsröstning, i årsstämman ska

- vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 21 april 2021, och måste också
- anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken "Förhandsröstning" nedan så att förhandsröstningsformuläret är Euroclear Sweden AB tillhanda senast onsdagen den 28 april 2021.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller värdepappersinstitut måste, för att ha rätt att delta i årsstämman, låta registrera om aktierna i eget namn. Sådan omregistrering, som kan vara tillfällig, måste vara registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 21 april 2021. Aktieboken per onsdagen den 21 april 2021 kommer beakta rösträttsregistreringar verkställda senast fredagen den 23 april 2021, vilket innebär att aktieägaren i god tid före detta datum måste underrätta förvaltaren.

Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på bolagets hemsida, <https://www.medicover.com/sv/>. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.



Det ifyllda formuläret måste vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast onsdagen den 28 april 2021. Formuläret kan skickas med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com eller med post till Medicover AB (publ), "Årsstämma 2021", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare som är fysiska personer kan även avge förhandsröst elektroniskt genom verifiering med BankID via <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>. Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

För frågor om årsstämman eller för att få förhandsröstningsformuläret skickat per post, vänligen kontakta Euroclear Sweden AB på telefon 08-402 92 74 (måndag-fredag kl. 09.00-16.00).

Antal aktier och röster

I bolaget finns per dagen för denna kallelse totalt 150 735 195 aktier med 85 769 663,4 röster, varav 78 551 271 är stamaktier av serie A vilka berättigar till en (1) röst per aktie, 69 799 280 är stamaktier av serie B vilka berättigar till en tiondels (1/10) röst per aktie och 2 384 644 är stamaktier av serie C vilka berättigar till en tiondels (1/10) röst per aktie. Bolagets innehav av egna aktier uppgår per dagen för denna kallelse till 2 384 644 stamaktier av serie C vilka berättigar till en tiondels (1/10) röst per aktie som således inte kan företrädas vid årsstämman.

Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid årsstämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordningen
4. Val av en eller två justeringspersoner
5. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
8. Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning
9. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande
10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
11. Fastställande av
 - a. antalet styrelseledamöter, och
 - b. antalet revisorer
12. Fastställande av arvoden för
 - a. styrelsen, och
 - b. revisorerna
13. Val av styrelseledamöter och revisorer
 - a. omval av Fredrik Stenmo som styrelseledamot
 - b. omval av Peder af Jochnick som styrelseledamot
 - c. omval av Robert af Jochnick som styrelseledamot
 - d. omval av Arno Bohn som styrelseledamot
 - e. omval av Sonali Chandmal som styrelseledamot
 - f. omval av Michael Flemming som styrelseledamot

- g. omval av Margareta Nordenvall som styrelseledamot
 - h. omval av Fredrik Rågmark som styrelseledamot
 - i. omval av Fredrik Stenmo som styrelseordförande
 - j. omval av BDO Sweden AB som bolagets revisor (byråval) med önskemål att Jörgen Lövgren fortsätter som huvudansvarig revisor
- 14. Beslut om instruktion för valberedning
 - 15. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
 - 16. Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram
 - 17. Styrelsens förslag att besluta om ändring av villkoren för de långsiktiga prestationsbaserade aktieprogrammen som antogs 2017, 2018, 2019 och 2020
 - 18. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier
 - 19. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Ärende 1 samt 11-13 – Valberedningens förslag till årsstämman 2021

Valberedningen, som består av valberedningens ordförande Fredrik Stenmo (styrelseordförande och representant för Celox Holding AB och familjen Christina af Jochnicks sammanlagda ägande), Hans Ramel (NG Invest Beta AB), Per Colleen (Fjärde AP-fonden) och Angelica Hanson (AMF och AMF Fonder), föreslår följande:

- att Dain Hård Nevenon, advokat vid Advokatfirman Vinge, utses till ordförande vid årsstämman, eller vid hans förhinder, den som styrelsen istället anvisar,
- att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara åtta utan suppleanter,
- att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter,
- att styrelsearvodet fastställs till totalt 459 000 euro att fördelas med 71 500 euro (70 000 euro) till styrelsens ordförande och 51 000 euro (50 000 euro) till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen, 22 500 euro (20 000 euro) till ordföranden i revisionsutskottet och 11 000 euro (10 000 euro) till envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet som inte är anställda i koncernen, 8 000 euro (7 500 euro) till ordföranden i ersättningsutskottet och 8 000 euro (7 500 euro) till envar av övriga ledamöter i ersättningsutskottet som inte är anställda i koncernen, samt 5 000 euro till ordföranden i hållbarhetsutskottet och 5 000 euro till envar av övriga ledamöter i hållbarhetsutskottet som inte är anställda i koncernen,
- att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning,
- att alla styrelseledamöterna, Fredrik Stenmo, Peder af Jochnick, Robert af Jochnick, Arno Bohn, Sonali Chandmal, Michael Flemming, Margareta Nordenvall och Fredrik Rågmark, omväljs,
- att Fredrik Stenmo omväljs till styrelseordförande,
- att BDO Sweden AB omväljs till bolagets revisor (byråval) med önskemål att Jörgen Lövgren fortsätter som huvudansvarig revisor, vilket överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation, och
- att instruktion för valberedningen antas i allt väsentligt oförändrad i enlighet med separat förslag till årsstämman.

Presentationer av de personer som valberedningen föreslagit för omval hålls vidare tillgängliga på <https://www.medicover.com/sv/>.

Ärende 2 – Upprättande och godkännande av röstlängd

Den röstlängd som föreslås för godkännande under punkt 2 på dagordningen är den röstlängd som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av bolaget, baserat på

bolagsstämmoaktieboken och inkomna förhandsröster, som kontrollerats och tillstyrkts av justeringspersonerna.

Ärende 4 – Val av en eller två justeringspersoner

Till personer att jämte ordföranden justera protokollet föreslås Per Jonsson och Per Colleen, eller vid förhinder för Per Jonsson eller Per Colleen, den som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Ärende 8 – Dispositioner beträffande vinst eller förlust samt fastställande av avstämningsdag för utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning för 2020 på 0,07 euro per aktie och måndagen den 3 maj 2021 som avstämningsdag för utdelning. Med denna avstämningsdag beräknas Euroclear Sweden AB utbetala utdelningen måndagen den 10 maj 2021. Sista dag för handel med bolagets aktier inkluderande rätt till utbetalning av utdelningen är torsdagen den 29 april 2021.

Ärende 9 – Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna den av styrelsen framtagna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2020.

Ärende 14 – Beslut om instruktion för valberedning

Valberedningen föreslår instruktion för valberedningen, i allt väsentligt oförändrad, enligt följande.

Valberedningen ska utgöras av styrelseordföranden och en representant för var och en av de fyra största aktieägarna baserat på ägandet i bolaget per tisdagen den 31 augusti 2021. För det fall någon av de fyra största aktieägarna skulle avstå från att utse en representant till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa fyra aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget. Styrelsen ska sammankalla valberedningen. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den största aktieägaren om valberedningen inte enhälligt utser annan ledamot.

Om aktieägare som utsett ledamot i valberedningen inte längre tillhör de fyra största aktieägarna senast tre månader före årsstämman ska den ledamot som utsetts av denne ägare ställa sin plats till förfogande och den aktieägare som tillkommit bland de fyra största aktieägarna ha rätt att utse en representant till valberedningen. Om inte särskilda skäl föreligger ska emellertid ingen förändring ske i valberedningens sammansättning om endast en marginell ägarförändring ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de fyra största ägarna till följd av en väsentlig förändring i ägandet senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska ha rätt att ta del i valberedningens arbete och delta vid valberedningens möten. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om denne aktieägare inte längre tillhör de fyra största aktieägarna ska en ny ledamot utses i ovan angiven ordning. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen.

En valberedningsledamot ska innan uppdraget accepteras noga överväga huruvida en intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger, som gör det olämpligt att medverka i valberedningen.

Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Valberedningens mandatperiod löper intill dess ny valberedning utsetts.

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämma framlägga förslag avseende stämмоordförande, antal styrelseledamöter, styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvoden med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt eventuell ersättning för utskottsarbete, revisorer (i förekommande fall), arvode för bolagets revisorer och annat som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden.

Vid behov ska bolaget svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Ärende 15 – Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, i allt väsentligt oförändrade, enligt följande.

Dessa riktlinjer omfattar bolagets koncernledning. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2021. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

För information om bolagets affärsstrategi, vänligen se <https://www.medicover.com/sv/mission-strategi>.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning.

Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

I bolaget har inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Av samma skäl omfattas inte heller det långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2021 ska anta. Det föreslagna programmet motsvarar i allt väsentligt befintliga program. Programmen omfattar bl.a. bolagets koncernledning. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet av programmen har en koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Dessa prestationskrav innefattar för närvarande tillväxt mätt som EBITDA över en femårsperiod. Programmen uppställer vidare krav på egen investering och viss flerårig innehavstid.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska 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 år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 75 procent av den fasta årliga kontantlönen. Ytterligare kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 100 procent av den fasta årliga kontantlönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 20 procent av den fasta årliga kontantlönen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska vara pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 20 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. För befattningshavare vilka är stationerade i annat land än sitt hemland får ytterligare ersättning och andra förmåner utgå i skälig omfattning med beaktande av de särskilda omständigheter som är förknippade med sådan utlandsstationering, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 75 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Upphörande av anställning

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år för verkställande direktören och ett år för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den

utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 24 månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning m.m.

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också 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 koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Ärende 16 – Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Medicoverkoncernen i enlighet med nedan.

Antagande av långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram (16(a))

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram ("**Planen 2021**"). Planen 2021 föreslås omfatta sammanlagt högst 75 nyckelpersoner i Medicoverkoncernen. Deltagarna i Planen 2021 måste ha investerat i koncernen genom investering i B-aktier i Medicover AB (publ) ("**Sparaktier**"). Därefter kommer deltagarna att ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla B-aktier inom ramen för Planen 2021, så kallade "**Prestationsaktier**", enligt de villkor som anges nedan.

Privat investering

För att kunna delta i Planen 2021 krävs att deltagaren bidragit med en privat investering genom investering i Sparaktier. För varje Sparaktie som innehas inom ramen för Planen 2021 kommer bolaget att tilldela deltagare en rättighet till Prestationsaktier, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla upp till 8 vederlagsfria Prestationsaktier under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda ("**Rättigheter**").

Villkor

En Rättighet kan utnyttjas förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, fram till och med dagen för offentliggörande av delårsrapporten för första kvartalet 2026 ("**Intjänandeperioden**") behåller sina ursprungliga Sparaktier och sin anställning inom (eller, vad avser konsulter, fortfarande tillhandahåller tjänster till) Medicoverkoncernen.

Utöver kravet på deltagarens fortsatta anställning (eller, vad avser konsulter, fortsatt tillhandahållande av tjänster) och ett intakt Sparaktieinnehav under Intjänandeperioden uppställs även vissa krav på bolagets EBITDA-tillväxt. Sådan tillväxt ska, med vissa undantag, beräknas med utgångspunkt i Medicoverkoncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2020 och Medicoverkoncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2025. Om Medicovers genomsnittliga årliga EBITDA-tillväxt (CAGR) därvid uppgår till mer än 11 procent ska varje Rättighet berättiga till 1 Prestationsaktie. Om den genomsnittliga årliga EBITDA-tillväxten uppgår till 18 procent eller mer ska varje Rättighet berättiga till 8 Prestationsaktier. I händelse av en genomsnittlig årlig EBITDA-tillväxt mellan 11 och 18 procent kommer berättigande till Prestationsaktier att ske linjärt med avrundning till närmaste hela Prestationsaktie. En genomsnittlig årlig EBITDA-tillväxt på mindre än 11 procent berättigar inte till några Prestationsaktier.

Rättigheterna

För Rättigheterna ska, utöver vad som anges ovan, följande villkor gälla:

- Rättigheterna tilldelas vederlagsfritt efter antagande på årsstämman 2021 och senast före årsstämman 2022.



- Rättigheterna intjänas vid utgången av Intjänandeperioden.
- Rättigheter kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje Rättighet ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla upp till 8 Prestationsaktier efter Intjänandeperiodens slut, under förutsättning att deltagaren, med vissa undantag, vid Intjänandeperiodens slut fortfarande är anställd i (eller, vad avser konsulter, fortfarande tillhandahåller tjänster till) Medicoverkoncernen och har kvar sina ursprungliga Sparaktier i bolaget.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget även att kompensera deltagarna för lämnade utdelningar genom att öka det antal Prestationsaktier som respektive Rättighet berättigar till.
- Det maximala värdet per varje deltagares Rättigheter är begränsat till 10 gånger deltagarens årliga bruttolön (eller motsvarande vad avser konsulter) vid tidpunkten för inbjudan till Planen 2021. För det fall värdet av dessa Rättigheter överstiger detta tak kommer antalet Prestationsaktier minskas proportionerligt.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller styrelsens ersättningsutskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Planen 2021, inom ramen för ovan nämnda villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen, eller ersättningsutskottet, äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen, eller ersättningsutskottet, ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Medicoverkoncernen eller dess omvärld som skulle medföra att Planen 2021:s beslutade villkor inte längre uppfyller dess syften eller motiven för förslaget, innefattande bland annat att justeringar kan komma att beslutas vad avser villkoren för prestationsmätning, samt utgångspunkterna för sådan beräkning, och tillväxtmålen enligt Planen 2021 till följd av eventuella effekter med anledning av eller relaterade till covid-19 / coronaviruset (motsvarande justeringar kan även komma att beslutas för bolagets tidigare incitamentsprogram beslutade på bolagsstämmor 2017, 2018, 2019 och 2020).

Deltagare

Deltagarna som bjuds in att delta i Planen 2021 består av medlemmar i koncernledningen, seniora befattningshavare inom Medicovers affärsområden samt seniora befattningshavare på regional nivå. Styrelsen eller ersättningsutskottet kommer besluta om det antal Sparaktier som varje deltagare ska kunna investera i Planen 2021, vilket ska vara minst 200 Sparaktier och högst 22 500 Sparaktier, dock totalt sammanlagt högst 149 700 Sparaktier.

Tilldelning av Prestationsaktier i enlighet med Planen 2021 samt i enlighet med Planen 2019 och Planen 2020

För att kunna genomföra Planen 2021 och de långsiktiga prestationsbaserade aktieprogram som antogs av årsstämman den 3 maj 2019 ("**Planen 2019**") samt den 30 april 2020 ("**Planen 2020**") på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med Planen 2019, Planen 2020 och Planen 2021. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet vara, och föreslår därför att årsstämman som huvudalternativ, i enlighet med punkt 16(b) nedan, bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av högst 3 746 026 C-aktier till medverkande bank

(1 185 000 C-aktier för Planen 2019, 1 175 106 C-aktier för Planen 2020 och 1 385 920 C-aktier för Planen 2021), varav högst 376 426 C-aktier ska kunna emitteras för att täcka eventuella sociala avgifter med anledning av Planen 2019 (125 000 C-aktier), Planen 2020 (63 106 C-aktier) och Planen 2021 (188 320 C-aktier), samt bemyndigar styrelsen att därefter besluta att återköpa C-aktierna från medverkande bank. C-aktierna kommer sedan innehas av bolaget och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till B-aktier, att dels överlåtas till deltagarna i enlighet med Planen 2019, Planen 2020 och Planen 2021, dels överlåtas i marknaden för att kassaflödesmässigt säkra betalning av sociala avgifter relaterade till Planen 2019, Planen 2020 och Planen 2021. Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att högst 3 369 600 B-aktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med Planen 2019 (1 060 000 B-aktier), Planen 2020 (1 112 000 B-aktier) och Planen 2021 (1 197 600 B-aktier), samt att högst 376 426 B-aktier ska kunna överlåtas för att säkra sociala kostnader med anledning av Planen 2019 (125 000 B-aktier), Planen 2020 (63 106 B-aktier) och Planen 2021 (188 320 B-aktier). Dessa aktier kan antingen utgöras av B-aktier vilka omvandlats från C-aktier emitterade genom beslut av styrelsen den 26 november 2018 med stöd av bemyndigande lämnat av årsstämman den 26 april 2018, och/eller B-aktier vilka omvandlats från C-aktier emitterade i enlighet med bemyndigande för styrelsen att besluta om en riktad emission av högst 3 746 026 C-aktier i enlighet med punkt 16(b)(i) nedan.

För den händelse erforderlig majoritet för punkt 16(b) nedan inte kan uppnås föreslår styrelsen att Medicover ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part i enlighet med punkten 16(c) nedan.

Planen 2021:s omfattning och kostnader¹

Planen 2021 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden. Kostnaden för Planen 2021 antas uppgå till cirka 14,74 miljoner euro, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2 på grundval av följande antaganden: (i) att 149 700 Rättigheter tilldelas, (ii) ett pris på bolagets B-aktie om 18,68 euro baserat på stängningskurs för B-aktien den 17 mars 2021, (iii) en beräknad genomsnittlig årlig personalomsättning om 8 procent, (iv) en beräknad genomsnittlig årlig kursökning om 15 procent samt (v) en genomsnittlig årlig EBITDA-tillväxt under kalenderåren 2021-2025 om 18 procent (dvs. maximal prestationsuppfyllnad).

Kostnaderna för sociala avgifter beräknas till cirka 4,66 miljoner euro, under förutsättning av antagandena ovan och sociala avgifter uppgående till 15,72 procent. De totala årliga kostnaderna för Planen 2021, under förutsättning av antagandena ovan, beräknas således uppgå till 3,88 miljoner euro.

I tillägg till vad som anges ovan har kostnaderna för Planen 2021 beräknats utifrån att Planen 2021 omfattar högst 75 deltagare och att varje deltagare utnyttjar den maximala investeringen i Planen 2021.

Under förutsättningarna att värdet om 10 gånger varje deltagares årliga bruttolön (eller motsvarande vad avser konsulter) uppnås, alla deltagare investerar maximalt i Sparaktier, alla deltagare fortsatt är anställda (eller, vad avser konsulter, fortfarande tillhandahåller tjänster till) vid utgången av Intjänandeperioden, alla investerade Sparaktier behålls i enlighet med Planen 2021 och alla villkor för tilldelning uppfylls, är maximal kostnad för Planen 2021 cirka 22,37

¹ Samtliga belopp som anges i euro har beräknats utifrån en växelkurs om EUR/SEK 10,13.



miljoner euro i enlighet med IFRS 2 och kostnaden för sociala avgifter cirka 16,67 miljoner euro, det vill säga totalt 39,04 miljoner euro.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier kommer dels 1 197 600 B-aktier att tilldelas deltagare enligt Planen 2021 (inklusive buffert för eventuella framtida utdelningskompensationer), dels 188 320 B-aktier att tilldelas för att användas för att täcka eventuella sociala avgifter till följd av Planen 2021, innebärandes en utspädningseffekt om cirka 0,9 procent av antalet utestående aktier i bolaget. Vid beaktande av det maximala antalet aktier som kan emitteras, inklusive aktier tilldelade för att täcka eventuella sociala avgifter, i enlighet med Planen 2019 och Planen 2020 samt i enlighet med föreliggande förslag för Planen 2021 är utspädningseffekten cirka 2,5 procent, inklusive buffert för eventuella framtida utdelningskompensationer.

Den årliga kostnaden för Planen 2021, inklusive personalkostnader enligt IFRS 2 och sociala avgifter, beräknas uppgå till cirka 3,88 miljoner euro enligt ovan angivna förutsättningar (inkl. maximal prestationsuppfyllnad), vilket på årsbasis motsvarar 0,89 procent av Medicovers totala personalkostnader, inklusive sociala avgifter, under räkenskapsåret 2020.

Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Medicovers nyckeltal.

Motiv för förslaget

Syftet med Planen 2021 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. Planen 2021 har utformats baserat på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Medicoverkoncernen är aktieägare i bolaget. Deltagande i Planen 2021 kräver att deltagaren har bidragit med privat investering genom förvärv av Sparaktier.

Genom att erbjuda en tilldelning av Rättigheter premieras deltagarna för ökat aktieägarvärde. Planen 2021 belönar även nyckelpersoners fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att Planen 2021:s antagande kommer att få en positiv effekt på Medicoverkoncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både bolaget och dess aktieägare.

Utarbetning av förslaget

Planen 2021 har utarbetats av bolagets styrelse och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. Planen 2021 har behandlats av styrelsen vid styrelsesammanträde i mars 2021.

För en beskrivning av bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till Medicovers årsredovisning för 2020, not 32, samt bolagets webbplats <https://www.medicover.com/sv/>.

Säkringsåtgärder med anledning av Planen 2021 samt med anledning av Planen 2019 och Planen 2020

Bemyndigande för styrelsen om riktad emission av C-aktier, bemyndigande om återköp av emitterade C-aktier samt överlåtelse av B-aktier till deltagare i incitamentsprogrammen (punkt 16(b)(i)-(iii))

Samtliga beslut under punkt 16(b)(i)-(iii) föreslås vara villkorade av varandra samt av punkt 16(a) och föreslås därför antas gemensamt.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier (punkt 16(b)(i))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2022, vid ett eller flera tillfällen, öka bolagets aktiekapital med högst 749 205,20 euro genom emission av högst 3 746 026 C-aktier, vardera med kvotvärde om en femtedels (0,2) euro. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av medverkande bank till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier till nyckelpersoner i enlighet med Planen 2019, Planen 2020 och Planen 2021 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Planen 2019, Planen 2020 och Planen 2021, såsom tillämpligt.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier (punkt 16(b)(ii))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2022, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med Planen 2019, Planen 2020 och Planen 2021 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Planen 2019, Planen 2020 och Planen 2021, såsom tillämpligt.

Överlåtelse av egna B-aktier (punkt 16(b)(iii))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av egna C-aktier i enlighet med punkten 16(b)(ii) ovan kan, efter omvandling till B-aktier, överlätas till deltagarna i Planen 2019, Planen 2020 och Planen 2021 i enlighet med beslutade villkor, samt överlätas för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Planen 2019, Planen 2020 och Planen 2021, såsom tillämpligt.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att högst 3 369 600 B-aktier kan överlätas till deltagare i enlighet med villkoren för Planen 2019 (1 060 000 B-aktier), Planen 2020 (1 112 000 B-aktier) och Planen 2021 (1 197 600 B-aktier), samt att högst 376 426 B-aktier ska kunna överlätas på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för att täcka eventuella sociala avgifter i enlighet med villkoren för Planen 2019 (125 000 B-aktier), Planen 2020 (63 106 B-aktier) och Planen 2021 (188 320 B-aktier). Dessa aktier kan antingen utgöras av B-aktier vilka omvandlats från C-aktier emitterade genom beslut av styrelsen den 26 november 2018 med stöd av bemyndigande lämnat av årsstämman den 26 april 2018, och/eller B-aktier vilka omvandlats från C-aktier emitterade i enlighet med bemyndigande för styrelsen att besluta om en riktad emission av högst 3 746 026 C-aktier i

enlighet med punkt 16(b)(i) ovan. Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hålls tillgängligt tillsammans med förslaget.

Aktieswapavtal med tredje part (punkt 16(c))

För den händelse erforderlig majoritet för punkten 16(b) ovan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som Planen 2019, Planen 2020 och Planen 2021 förväntas medföra genom att Medicover på marknadsmässiga villkor ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta B-aktier i Medicover till programdeltagarna.

Godkännande av att Fredrik Rågmark omfattas av Planen 2021 (16(d))

Då Fredrik Rågmark föreslås erbjudas deltagande i Planen 2021 i egenskap av bolagets verkställande direktör men även är styrelseledamot i bolaget föreslår styrelsen årsstämman att som en separat beslutspunkt godkänna att Fredrik Rågmark omfattas av programmet.

Ärende 17 – Styrelsens förslag att besluta om ändring av villkoren för de långsiktiga prestationsbaserade aktieprogrammen som antogs 2017, 2018, 2019 och 2020

I enlighet med det som stadgas under punkten 16 ovan och liksom kommunicerat vid tidigare bolagsstämmor strävar styrelsen, eller ersättningsutskottet, efter att vidta justeringar av bolagets långsiktiga prestationsbaserade aktieprogram om det sker betydande förändringar i Medicoverkoncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för de långsiktiga prestationsbaserade aktieprogrammen inte längre uppfyller dess syften eller motiven för förslaget.

Baserat på sådana principer och primärt med anledning av betydelsen av att långsiktigt behålla ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner samt förändringar i den konkurrensutsatta omvärld som bolaget befinner sig i så har styrelsen identifierat ett behov att öka det maximala värdet för varje deltagares rättigheter under bolagets långsiktiga prestationsbaserade aktieprogram. Denna ändring har redan reflekterats i förslaget till Planen 2021 (se punkt 16). Styrelsen föreslår att en ändring av villkoren, varigenom man ökar begränsningen uppgående till 5 gånger deltagarens årliga bruttolön (eller motsvarande vad avser konsulter) till 10 gånger sådan summa, även implementeras vad gäller de långsiktiga prestationsbaserade aktieprogrammen som antogs på bolagsstämmorna avhållna den 31 mars 2017, 26 april 2018, 3 maj 2019 och 30 april 2020. För undvikande av tvivel så ska deltagarens årliga bruttolön (eller motsvarande vad avser konsulter) baseras på lönen vid tidpunkten för inbjudan till respektive program.

Ärende 18 – Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst intill tiden för nästa årsstämma, besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av B-aktier. Sådant emissionsbeslut ska kunna fattas med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller

andra villkor. Bemyndigandet får endast utnyttjas i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det totala antal aktier som är utestående vid tidpunkten för stämmans beslut om bemyndigandet uppgående till högst 10 procent, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande.

Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att stärka bolagets finansiella ställning på ett tids- och kostnadseffektivt sätt eller att tillföra bolaget nya ägare av strategisk betydelse för bolaget eller i samband med avtal om förvärv, alternativt för att anskaffa kapital vid sådana förvärv. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor.

Den verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Ärende 19 – Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att bolagsordningen ändras genom tillägg av en ny punkt 11 (och ändring av numreringen för efterföljande punkter) som tillåter styrelsen att samla in fullmakter i enlighet med 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen och besluta att aktieägarna ska kunna förhandsrösta, i enlighet med skrivningen nedan.

11. Insamling av fullmakter och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkterna 16(b) och 17 ovan krävs bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt punkterna 18 och 19 ovan krävs bifall av minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Aktieägares frågerätt, fullständiga förslag m.m.

Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen. Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan påverka bolagets finansiella ställning och bolagets förhållande till andra bolag inom koncernen. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Medicover AB (publ), Box 5283, 102 46 Stockholm, eller via e-post till ir@medicover.com, senast måndagen den 19 april 2021. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga hos bolaget, Riddargatan 12A, 114 35 Stockholm, samt på <https://www.medicover.com/sv/>, senast lördagen den 24 april 2021.



Upplysningarna skickas också inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgett sin adress.

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2020 och övrigt beslutsunderlag, inklusive valberedningens motiverade yttrande, ersättningsrapporten samt revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen och de styrelseyttranden som krävs enligt aktiebolagslagen kommer senast torsdagen den 8 april 2021 att hållas tillgängliga hos bolaget, Riddargatan 12A, 114 35 Stockholm samt på <https://www.medicover.com/sv/>, och sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Fullmaktsformulär för den som vill förhandsrösta genom ombud finns på bolagets hemsida, <https://www.medicover.com/sv/>, och sänds till de aktieägare som begär det.

Behandling av personuppgifter

För information om personuppgiftsbehandling hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida: <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Stockholm i mars 2021

Medicover AB (publ)

Styrelsen

Medicover är ett ledande internationellt hälsovårds- och diagnostikföretag som grundades 1995. Medicover driver ett stort antal öppenvårdskliniker, sjukhus, specialistvårdsenheter samt laboratorier. De största marknaderna är Polen och Tyskland. För 2020, så uppgick Medicovers omsättning till cirka 998 MEUR och anställda till fler än 32 000. För mer information, besök www.medicover.com

Stockholm 24 March 2021

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING OF MEDICOVER AB (PUBL)

The shareholders of Medicover AB (publ), with registered office in Stockholm and corporate registration number 559073-9487, are summoned to the annual general meeting on Thursday 29 April 2021.

In order to mitigate the spread of Covid-19, the board of directors has decided that the annual general meeting will be conducted by advance voting only, without physical presence of shareholders, proxies and third parties.

Medicover AB (publ) welcomes all shareholders to exercise their voting rights at the annual general meeting through advance voting on the basis of temporary statutory rules, according to the procedure set out below. Information on the resolutions passed at the annual general meeting will be published on Thursday 29 April 2021, as soon as the result of the voting has been finally confirmed.

In the advance voting form, the shareholders may request that a resolution on one or several of the matters on the proposed agenda below should be deferred to a so-called continued general meeting, which cannot be conducted solely by way of advance voting. Such continued general meeting shall take place if the annual general meeting so resolves or if shareholders owning at least one tenth of all shares in the company so request. The shareholders are reminded of their right to request information according to Chapter 7 Section 32 of the Swedish Companies Act.

Preconditions for participation in the annual general meeting

Shareholders who wish to participate, through advance voting, at the annual general meeting must

- be recorded in the share register maintained by Euroclear Sweden AB on Wednesday 21 April 2021, and must also
- have registered by casting their advance vote in accordance with the instructions under the heading "Advance voting" below, so that the advance voting form is received by Euroclear Sweden AB no later than on Wednesday 28 April 2021.

Shareholders whose shares are registered in the name of a nominee through a bank or a securities institution must re-register their shares in their own names to be entitled to participate in the annual general meeting. Such re-registrations, which may be temporary, must be recorded in the share register maintained by Euroclear Sweden AB on Wednesday 21 April 2021. The share register on Wednesday 21 April 2021 will include re-registrations made no later than Friday 23 April 2021, and the shareholders must therefore advise their nominees well in advance of this date.



Advance voting

The shareholders may only exercise their voting rights at the annual general meeting by voting in advance, so-called postal voting in accordance with Section 22 of the Act (2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations.

A special form shall be used for advance voting. The form is available on the company's website, <https://www.medicover.com>. The advance voting form is considered as the notification of participation.

The completed voting form must be received by Euroclear Sweden AB no later than Wednesday 28 April 2021. The form may be submitted via e-mail to GeneralMeetingService@euroclear.com or by post to Medicover AB (publ), "annual general meeting 2021", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sweden. Shareholders who are natural persons may also cast their advance votes electronically through BankID verification via <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy/>. If the shareholder votes in advance by proxy, a power of attorney shall be enclosed to the form. If the shareholder is a legal entity, a certificate of incorporation or a corresponding document shall be enclosed to the form. The shareholder may not provide special instructions or conditions in the voting form. If so, the vote (i.e. the advance vote in its entirety) is invalid. Further instructions and conditions are included in the form for advance voting.

For questions regarding the annual general meeting or to have the advance voting form sent by post, please contact Euroclear Sweden AB on telephone +46 (0)8-402 92 74 (Monday-Friday, 09.00-16.00 CET).

Number of shares and votes

As per the date of this notice there are a total of 150,735,195 shares with 85,769,663.4 votes, whereof 78,551,271 are ordinary shares of class A that entitle to one (1) vote per share, 69,799,280 are ordinary shares of class B that entitle to one tenth (1/10) of a vote per share and 2,384,644 are ordinary shares of class C that entitle to one tenth (1/10) of a vote per share. The company holds as per the date of this notice 2,384,644 ordinary shares of class C that entitle to one tenth (1/10) of a vote per share, which cannot be represented at the annual general meeting.

Proposed agenda

1. Election of a chairman of the meeting
2. Preparation and approval of the voting register
3. Approval of the agenda
4. Election of one or two persons who shall attest the minutes
5. Determination of whether the meeting was duly convened
6. Presentation of the annual report and the auditors' report, as well as the consolidated financial statements and the auditors' report for the group
7. Resolution regarding the adoption of the income statement and the balance sheet, as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet
8. Resolution regarding allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet and determination of record date for dividend
9. Presentation of the board of directors' remuneration report for approval
10. Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO

11. Determination of the
 - a. number of members of the board of directors; and
 - b. the number of auditors
12. Determination of fees for
 - a. the board of directors; and
 - b. the auditors
13. Election of board members and auditors
 - a. re-election of Fredrik Stenmo as board member
 - b. re-election of Peder af Jochnick as board member
 - c. re-election of Robert af Jochnick as board member
 - d. re-election of Arno Bohn as board member
 - e. re-election of Sonali Chandmal as board member
 - f. re-election of Michael Flemming as board member
 - g. re-election of Margareta Nordenvall as board member
 - h. re-election of Fredrik Rågmark as board member
 - i. re-election of Fredrik Stenmo as chairman of the board of directors
 - j. re-election of BDO Sweden AB as the company's auditor (choice of firm) with the request that Jörgen Lövgren continues as auditor in charge
14. Resolution on instructions to the nomination committee
15. Proposal from the board of directors to resolve on guidelines for remuneration to senior executives
16. Proposal from the board of directors to resolve to adopt a long term performance-based share program
17. Proposal from the board of directors to resolve on an amendment to the terms of the long term performance-based share programs adopted in 2017, 2018, 2019 and 2020
18. Proposal from the board of directors to resolve to authorise the board of directors to issue new shares
19. Proposal from the board of directors to amend the articles of association

Items 1 and 11-13 – The nomination committee's proposal to the annual general meeting 2021

The nomination committee, consisting of the chairman of the nomination committee Fredrik Stenmo (chairman of the board of directors and representing Celox Holding AB and the Christina af Jochnick family's total ownership), Hans Ramel (NG Invest Beta AB), Per Colleen (Fourth AP Fund) and Angelica Hanson (AMF and AMF Fonder), proposes the following:

- that Dain Hård Nevenon, lawyer at Advokatfirman Vinge, or the person appointed by the board of directors if he has an impediment to attend, shall be appointed chairman of the general meeting,
- that the board of directors shall consist of eight members elected by the general meeting without deputy members,
- that the number of auditors shall be one without deputies,
- that the fees to the members of the board of directors shall be paid out in a total amount of EUR 459,000, divided so that the chairman of the board of directors shall receive EUR 71,500 (EUR 70,000) and the other board members who are not employed by the group, shall receive EUR 51,000 (EUR 50,000) each, the chairman of the audit committee shall receive EUR 22,500 (EUR 20,000) and EUR 11,000 (EUR 10,000) for each other member of the audit committee who is not employed by the group, EUR 8,000 (EUR 7,500) for the chairman of the remuneration committee and EUR 8,000 (EUR 7,500) for each other member of the remuneration committee who is not employed by the group, as well as EUR 5,000 for the chairman of the sustainability



committee and EUR 5,000 for each other member of the sustainability committee who is not employed by the group,

- that the auditor's fees shall be paid as per approved current account,
- that all the members of the board of directors, Fredrik Stenmo, Peder af Jochnick, Robert af Jochnick, Arno Bohn, Sonali Chandmal, Michael Flemming, Margareta Nordenvall and Fredrik Rågmark, are re-elected,
- that Fredrik Stenmo is re-elected as the chairman of the board of directors,
- that BDO Sweden AB is re-elected as the company's auditor (choice of firm) with the request that Jörgen Lövgren continues as auditor in charge, which is in accordance with the audit committee's recommendation, and
- that the instructions to the nomination committee are adopted without change in all material respects, in accordance with the separate proposal to the annual general meeting.

Presentations of the individuals proposed by the nomination committee for re-election, are available at <https://www.medicover.com>.

Item 2 – Preparation and approval of the voting register

The voting list proposed for approval under item 2 of the agenda is the voting list drawn up by Euroclear Sweden AB on behalf of the company, based on the shareholders register for the general meeting and advance votes received, as verified and recommended by the persons attesting the minutes.

Item 4 – Election of one or two persons who shall attest the minutes

Per Jonsson and Per Colleen, or the persons appointed by the board of directors should Per Jonsson or Per Colleen have an impediment to attend, are proposed to be elected to attest the minutes together with the chairman. The task of approving the minutes also includes verifying the voting list and that the advance votes received are correctly stated in the minutes of the annual general meeting.

Item 8 – Allocation of the company's profit or loss and determination of record date for dividend

The board of directors proposes a dividend for 2020 of EUR 0.07 per share and Monday 3 May 2021 as record date for dividend. Assuming this date will be the record date, Euroclear Sweden AB is expected to disburse dividends on Monday 10 May 2021. The last day for trading in the company's share including the right to the dividend is Thursday 29 April 2021.

Item 9 – Presentation of the board of directors' remuneration report for approval

The board of directors proposes that the meeting resolves to approve the remuneration report for the financial year 2020 that has been prepared by the board of directors.

Item 14 – Resolution on instructions to the nomination committee

The nomination committee proposes the following instructions, without change in all material respects, to the nomination committee.

The nomination committee shall be composed of the chairman of the board of directors together with one representative of each of the four largest shareholders, based on ownership in the company as of Tuesday 31 August 2021. Should any of the four largest shareholders renounce its right to appoint one representative to the nomination committee, such right shall transfer to the shareholder who then in turn, after these four, is the largest shareholder in the



company. The board of directors shall convene the nomination committee. The member representing the largest shareholder shall be appointed chairman of the nomination committee, unless the nomination committee unanimously appoints someone else.

Should a shareholder having appointed a representative to the nomination committee no longer be among the four largest shareholders at a point in time falling three months before the annual general meeting at the latest, the representative appointed by such shareholder shall resign and the shareholder who is then among the four largest shareholders shall have the right to appoint one representative to the nomination committee. Unless there are specific reasons otherwise, the already established composition of the nomination committee shall, however, remain unchanged in case such change in the ownership is only marginal or occurs during the three month period prior to the annual general meeting. Where a shareholder has become one of the four largest shareholders due to a material change in the ownership at a point in time falling later than three months before the annual general meeting, such shareholder shall however in any event have the right to take part of the work of the nomination committee and participate at its meetings. Should a member resign from the nomination committee before his or her work is completed, the shareholder who has appointed such member shall appoint a new member, unless that shareholder is no longer one of the four largest shareholders, in which case the largest shareholder in turn shall appoint the substitute member in accordance with the procedure set out above. A shareholder who has appointed a representative to the nomination committee shall have the right to discharge such representative and appoint a new representative.

Each representative of the nomination committee is to consider carefully whether there is any conflict of interest or other circumstance that makes membership of the nomination committee inappropriate before accepting the assignment.

Changes to the composition of the nomination committee shall be announced immediately. The term of the office for the nomination committee ends when the next nomination committee has been appointed.

The nomination committee's assignment shall be to present proposals to the annual general meeting regarding chairman of the general meeting, number of members of the board of directors, members of the board of directors, chairman of the board of directors, remuneration to the members of the board of directors, distinguished between the chairman of the board of directors and other members of the board directors and any remuneration for committee work, auditors (if applicable), remuneration to the auditors and other duties as set out in the Swedish Corporate Governance Code.

If needed, the company shall pay reasonable costs for external consultants that the nomination committee deems necessary in order for the nomination committee to be able to fulfil its assignment.

Item 15 – Proposal from the board of directors to resolve on guidelines for remuneration to senior executives

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to adopt the following guidelines, without change in all material respects, for remuneration to senior executives.

The executive management fall within the provisions of these guidelines. The guidelines are forward-looking, i.e. they are applicable to remuneration agreed, and amendments to



remuneration already agreed, after adoption of the guidelines by the annual general meeting 2021. Remuneration under employments subject to other rules than Swedish may be duly adjusted to comply with mandatory rules or established local practice, taking into account, to the extent possible, the overall purpose of these guidelines. These guidelines do not apply to any remuneration decided or approved by the general meeting.

The guidelines' promotion of the company's business strategy, long-term interests and sustainability

For information regarding the company's business strategy, please see <https://www.medicover.com/mission-strategy>.

A prerequisite for the successful implementation of the company's business strategy and safeguarding of its long-term interests, including its sustainability, is that the company is able to recruit and retain qualified personnel. To this end, it is necessary that the company offers competitive remuneration.

These guidelines enable the company to offer the executive management a competitive total remuneration.

Long-term share-related incentive plans have been implemented in the company. Such plans have been resolved by the general meeting and are therefore excluded from these guidelines. The long-term share-related incentive plan proposed by the board of directors and submitted to the annual general meeting 2021 for approval is excluded for the same reason. The proposed plan essentially corresponds to existing plans. The plans include among others executive management in the company. The performance criteria used to assess the outcome of the plans are linked to the business strategy and thereby to the company's long-term value creation, including its sustainability. At present, these performance criteria comprise growth in EBITDA over a 5-year period. The plans are further conditional upon the participant's own investment and certain holding periods of several years.

Variable cash remuneration covered by these guidelines shall aim at promoting the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability.

Types of remuneration, etc.

The remuneration shall be on market terms and may consist of the following components: fixed cash salary, variable cash remuneration, pension benefits and other benefits. Additionally, the general meeting may – irrespective of these guidelines – resolve on, among other things, share-related or share price-related remuneration.

The satisfaction of criteria for awarding variable cash remuneration shall be measured over a period of one year. The variable cash remuneration may amount to not more than 75 per cent of the fixed annual cash salary. Further variable cash remuneration may be awarded in extraordinary circumstances, provided that such extraordinary arrangements are limited in time and only made on an individual basis, either for the purpose of recruiting or retaining executives, or as remuneration for extraordinary performance beyond the individual's ordinary tasks. Such remuneration may not exceed an amount corresponding to 100 per cent of the fixed annual cash salary and may not be paid more than once each year per individual. Any resolution on such remuneration shall be made by the board of directors based on a proposal from the remuneration committee.



For the CEO, pension benefits, including health insurance (*Sw: sjukförsäkring*), shall be premium defined. Variable cash remuneration shall qualify for pension benefits. The pension premiums for premium defined pension shall amount to not more than 20 per cent of the fixed annual cash salary. For other executives, pension benefits, including health insurance, shall be premium defined unless the individual concerned is subject to defined benefit pension under mandatory collective agreement provisions. Variable cash remuneration shall qualify for pension benefits to the extent required by mandatory collective agreement provisions. The pension premiums for premium defined pension shall amount to not more than 20 per cent of the fixed annual cash salary.

Other benefits may include, for example, life insurance, medical insurance (*Sw: sjukvårdsförsäkring*) and company cars. Such benefits may amount to not more than 10 per cent of the fixed annual cash salary.

For employments governed by rules other than Swedish, pension benefits and other benefits may be duly adjusted for compliance with mandatory rules or established local practice, taking into account, to the extent possible, the overall purpose of these guidelines. Executives who are expatriates may receive additional remuneration and other benefits to the extent reasonable in light of the special circumstances associated with the expat arrangement, taking into account, to the extent possible, the overall purpose of these guidelines. Such benefits may not in total exceed 75 per cent of the fixed annual cash salary.

Termination of employment

Upon termination of an employment, the notice period may not exceed twelve months. Fixed cash salary during the notice period and severance pay may not together exceed an amount corresponding to the fixed cash salary for two years for the CEO and one year for other executives. When termination is made by the executive, the notice period may not exceed twelve months, without any right to severance pay.

Additionally, remuneration may be paid for non-compete undertakings. Such remuneration shall compensate for loss of income and shall only be paid in so far as the previously employed executive is not entitled to severance pay. The remuneration shall be based on the fixed cash salary at the time of termination of employment and be paid during the time the non-compete undertaking applies, however not for more than 24 months following termination of employment.

Criteria for awarding variable cash remuneration, etc.

The variable cash remuneration shall be linked to predetermined and measurable criteria which can be financial or non-financial. They may also be individualized, quantitative or qualitative objectives. The criteria shall be designed so as to contribute to the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability, by for example being linked to the business strategy or promote the executive's long-term development.

To which extent the criteria for awarding variable cash remuneration has been satisfied shall be evaluated/determined when the measurement period has ended. The remuneration committee is responsible for the evaluation so far as it concerns variable remuneration to the CEO. For variable cash remuneration to other executives, the CEO is responsible for the evaluation. For financial objectives, the evaluation shall be based on the latest financial information made public by the company.



Salary and employment conditions for employees

In the preparation of the board of directors' proposal for these remuneration guidelines, salary and employment conditions for employees of the company have been taken into account by including information on the employees' total income, the components of the remuneration and increase and growth rate over time, in the remuneration committee's and the board of directors' basis of decision when evaluating whether the guidelines and the limitations set out herein are reasonable.

The decision-making process to determine, review and implement the guidelines

The board of directors has established a remuneration committee. The committee's tasks include preparing the board of directors' decision to propose guidelines for executive remuneration. The board of directors shall prepare a proposal for new guidelines at least every fourth year and submit it to the general meeting. The guidelines shall be in force until new guidelines are adopted by the general meeting. The remuneration committee shall also monitor and evaluate programs for variable remuneration for the executive management, the application of the guidelines for executive remuneration as well as the current remuneration structures and compensation levels in the company. The members of the remuneration committee are independent of the company and its executive management. The CEO and other members of the executive management do not participate in the board of directors' processing of and resolutions regarding remuneration-related matters in so far as they are affected by such matters.

Derogation from the guidelines

The board of directors may temporarily resolve to derogate from the guidelines, in whole or in part, if in a specific case there is special cause for the derogation and a derogation is necessary to serve the company's long-term interests, including its sustainability, or to ensure the company's financial viability. As set out above, the remuneration committee's tasks include preparing the board of directors' resolutions in remuneration-related matters. This includes any resolutions to derogate from the guidelines.

Item 16 – Proposal from the board of directors to resolve to adopt a long term performance-based share program

The board of directors proposes that the general meeting resolves to adopt a long term performance-based share program for group management and other key individuals within the Medicover group in accordance with the below.

Adoption of a long term performance-based share program (16(a))

Summary of the program

The board of directors proposes that the general meeting resolves to adopt a long term performance-based share program (the "**Plan 2021**"). The Plan 2021 is proposed to include not more than 75 key individuals within the Medicover group. The participants in the Plan 2021 are required to invest in the group by investing in class B shares in Medicover AB (publ) ("**Saving Shares**"). The participants will thereafter be granted the opportunity to receive class



B shares free of charge in accordance with the Plan 2021, so called “**Performance Shares**” in accordance with the terms set out below.

Personal investment

In order to participate in the Plan 2021, the participant must have made a private investment in the group by investing in Saving Shares. For each Saving Share held under the Plan 2021, the company will grant participants a right to up to 8 Performance Shares free of charge provided that certain conditions are fulfilled (“**Rights**”).

Terms and conditions

A Right may be exercised provided that the participant, with certain exceptions, has kept its own original Saving Shares and has maintained its employment within (or, in case of consultants, still provide services to) the Medicover group up until and including the date of release of the interim report for the first quarter 2026 (the “**Vesting Period**”).

In addition to the requirement for the participant’s maintained employment (or, in case of consultants, maintained provision of services) and a retained Saving Share investment during the Vesting Period, certain conditions relating to the company’s EBITDA growth have also been adopted. Such growth shall, with certain exceptions, be calculated on the basis of the Medicover group’s annual financial statements for the financial year 2020 and the Medicover group’s annual financial statements for the financial year 2025. Should Medicover’s compounded annual EBITDA growth rate (CAGR) amount to more than 11 per cent, each Right entitles to 1 Performance Share. Should the EBITDA growth amount to 18 per cent or more, each Right entitles to 8 Performance Shares. In the event of an EBITDA growth between 11 and 18 per cent, entitlement to Performance Shares will occur linearly with rounding to the nearest whole Performance Share. An EBITDA growth of less than 11 per cent does not entitle to any Performance Shares.

The Rights

The Rights shall, in addition to what is set out above, be governed by the following terms and conditions:

- Rights are granted free of charge after adoption at the annual general meeting 2021 and no later than the annual general meeting 2022.
- Rights vest at the end of the Vesting Period.
- Rights may not be transferred or pledged.
- Each Right entitles the participant to receive up to 8 Performance Shares free of charge after the end of the Vesting Period if the participant, with certain exceptions, maintains its employment within (or, in case of consultants, still provide services to) the Medicover group and the invested Saving Shares until the time of the end of the Vesting Period.
- In order to align the participants’ and the shareholders’ interests, the company will compensate the participants for any dividends paid by increasing the number of Performance Shares that each Right entitles to.



- The maximum value per each participant's Rights is limited to 10 times the participant's gross annual base salary (or, in case of consultants, the equivalent) at the time of the invitation to the Plan 2021. In the event that the value of such Rights exceeds such limit, the number of Performance Shares will be decreased on a pro rata basis.

Preparation and administration

The board of directors, or the remuneration committee, shall be responsible for preparing the detailed terms and conditions of the Plan 2021, in accordance with the above terms and conditions. In connection therewith, the board of directors, or the remuneration committee, shall be entitled to make adjustments to meet foreign regulations or market conditions. The board of directors, or the remuneration committee, may also make other adjustments if significant changes in the Medicover group or its environment would result in a situation where the adopted terms and conditions of the Plan 2021 no longer serve their purpose or the rationale for the proposal, including inter alia that adjustments may be decided with respect to the terms and conditions for measuring performance, and the basis for such calculation, and the growth rate targets under the Plan 2021 due to potential effects from or related to covid-19 / the corona virus (corresponding adjustments may also be decided for the company's previous incentive programs approved at general meetings in 2017, 2018, 2019 and 2020).

Participants

The participants invited to invest in the Plan 2021 comprise members of group management, senior members of Medicover's business units and senior regional members. The board of directors or the remuneration committee will resolve on the number of Saving Shares that each participant shall be entitled to invest in the Plan 2021, which shall be no less than 200 Saving Shares and no more than 22,500 Saving Shares, however in total aggregate no more than 149,700 Saving Shares.

Allotment of Performance Shares under the Plan 2021 and under the Plan 2019 and Plan 2020

In order to implement the Plan 2021 as well as the long term performance-based share programs adopted by the annual general meetings held on 3 May 2019 (the "**Plan 2019**") and on 30 April 2020 (the "**Plan 2020**") in a cost-efficient and flexible manner, the board of directors has considered different methods to ensure delivery of Performance Shares in accordance with the Plan 2019, Plan 2020 and Plan 2021. The board of directors has found the most cost-efficient alternative to be, and thus proposes that the annual general meeting as a main alternative, in accordance with item 16(b) below, resolves to authorise the board of directors to resolve on a directed share issue of not more than 3,746,026 class C shares to the participating bank (1,185,000 class C shares for Plan 2019, 1,175,106 class C shares for Plan 2020 and 1,385,920 class C shares for Plan 2021), of which not more than 376,426 class C shares may be issued to secure social charges arising as a result of the Plan 2019 (125,000 class C shares), Plan 2020 (63,106 class C shares) and Plan 2021 (188,320 class C shares), and further to authorise the board of directors to subsequently resolve to repurchase the class C shares from the participating bank. The class C shares will then be held by the company, whereafter the appropriate number of class C shares will be reclassified into class B shares and subsequently be delivered to the participants under the Plan 2019, Plan 2020 and Plan 2021, as well as transferred in the market in order to cover the cash flow effects arising as a result of payments of social charges associated with the Plan 2019, Plan 2020 and Plan 2021. The board of directors further proposes that the general meeting resolves that not



more than 3,369,600 class B shares may be transferred to the participants in accordance with the terms of the Plan 2019 (1,060,000 class B shares), Plan 2020 (1,112,000 class B shares) and Plan 2021 (1,197,600 class B shares) and that not more than 376,426 class B shares may be transferred to secure social charges arising as a result of the Plan 2019 (125,000 class B shares), Plan 2020 (63,106 class B shares) and Plan 2021 (188,320 class B shares). These shares can either be class B shares reclassified from class C shares issued by the board of directors on 26 November 2018 based on the authorisation from the annual general meeting held on 26 April 2018, and/or class B shares reclassified from class C shares issued pursuant to the authorisation for the board of directors to resolve on a directed share issue of not more than 3,746,026 class C shares in accordance with item 16(b)(i) below.

Should the majority requirement for item 16(b) below not be met, the board of directors proposes that Medicover shall be able to enter into an equity swap agreement with a third party in accordance with item 16(c) below.

Scope and costs of the Plan 2021¹

The Plan 2021 will be accounted for in accordance with IFRS 2 which stipulates that the Rights should be recorded as personnel expenses during the Vesting Period. The costs for the Plan 2021 are estimated to amount to approximately MEUR 14.74 excluding social security costs, calculated in accordance with IFRS 2 based on the following assumptions: (i) that 149,700 Rights are allotted, (ii) a price of the company's class B share at EUR 18.68 based on the closing price for the class B share as of 17 March 2021, (iii) an estimated average annual turnover of personnel of 8 per cent, (iv) an estimated average annual increase in the share price of 15 per cent and (v) an average annual EBITDA growth of 18 per cent during the calendar years 2021-2025 (i.e. maximum performance fulfillment).

The costs for social security charges are estimated to approximately MEUR 4.66 based on the above assumptions and a social security tax rate of 15.72 per cent. The total annual costs for the Plan 2021, based on the above assumptions, are thus estimated to approximately MEUR 3.88.

In addition to what is set forth above, the costs for the Plan 2021 have been based on that the Plan 2021 comprises not more than 75 participants and that each participant exercises its maximum investment in the Plan 2021.

Assuming that a value of 10 times each participant's gross annual salary (or, in case of consultants, the equivalent) is reached, that all participants invest up to the maximum in Saving Shares, that all participants have maintained their employment (or, in case of consultants, still provide services) by the end of the Vesting Period, that all invested Saving Shares are retained under the Plan 2021 and that all conditions for allotment are fulfilled, the maximum cost of the Plan 2021 will be approximately MEUR 22.37 in accordance with IFRS 2, and the maximum social security cost will amount to approximately MEUR 16.67 meaning in total MEUR 39.04.

Effect on key ratios and dilution

Upon maximum allotment of Performance Shares, 1,197,600 class B shares will be allotted under the Plan 2021 (including a buffer for possible future dividend payments) and 188,320 class B shares will be allotted in order to be used to secure social charges arising as a result

¹ All amounts stated in EUR have been calculated on the basis of an exchange rate at EUR/SEK 10.13.



of the Plan 2021, meaning a dilution of approximately 0.9 per cent of the number of outstanding shares in the company. Taking into account the maximum number of shares, including allotted shares to secure social security costs arising as a result of the plans, that may be issued in accordance with the Plan 2019 and Plan 2020 and in accordance with this proposal for the Plan 2021, the dilution effect is approximately 2.5 per cent, including a buffer for possible future dividend payments.

The annual cost of the Plan 2021, including personnel costs in accordance with IFRS 2 and social charges, is estimated to amount to approximately MEUR 3.88 under the above assumptions (incl. maximum performance fulfillment), which annually corresponds to 0.89 per cent of Medicover's total personnel costs in 2020, including social charges.

The costs are expected to have a limited effect on Medicover's key ratios.

The rationale for the proposal

The rationale for the Plan 2021 is to create conditions for motivating and retaining competent key individuals of the Medicover group as well as for the promotion of the company's business strategy, long-term interest and a sustainable business, and for the alignment of the targets of the participants with those of the company, as well as to increase the motivation of meeting and exceeding Medicover's financial targets. The Plan 2021 has been designed based on the view that it is desirable that group management and other key individuals within the Medicover group are shareholders in the company. Participation in the Plan 2021 requires a personal investment in Saving Shares.

By offering an allotment of Rights, the participants are rewarded for increased shareholder value. Further, the Plan 2021 rewards key individuals' loyalty and long term value growth in the company. Against this background, the board of directors is of the opinion that the adoption of the Plan 2021 will have a positive effect on the Medicover group's future development and thus be beneficial for both the company and its shareholders.

Preparations of the proposal

The company's board of directors and its remuneration committee have prepared this Plan 2021 in consultation with external advisors. The Plan 2021 has been reviewed by the board of directors at a board meeting held in March 2021.

For a description of the company's other long-term incentive programs, please see Medicover's annual report for 2020, note 32, and the company's website <https://www.medicover.com>.

Hedging arrangements in respect of the Plan 2021 and in respect of the Plan 2019 and Plan 2020

Authorisation for the board of directors to issue class C shares, authorisation to repurchase issued class C shares and to transfer own ordinary shares to participants of the incentive programs (items 16(b)(i)-(iii))

All resolutions under item 16(b)(i)-(iii) are proposed to be conditioned upon each other, as well as item 16(a), and are therefore proposed to be adopted in conjunction.



Authorisation for the board of directors to issue class C shares (item 16(b)(i))

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to authorise the board of directors, during the period until the annual general meeting 2022, on one or more occasions, to increase the company's share capital by not more than EUR 749,205.20 by the issue of not more than 3,746,026 class C shares, each with a quota value of one fifth of a EUR (0.2). With deviation from the shareholders' preferential rights, the participating bank shall be entitled to subscribe for the new class C shares at a subscription price corresponding to the quota value of the shares. The purpose of the authorisation and the reason for the deviation from the shareholders' preferential rights in connection with the issue of shares is to ensure delivery of shares to key individuals under the Plan 2019, Plan 2020 and Plan 2021, as well as to secure potential social charges arising as a result of the Plan 2019, Plan 2020 and Plan 2021, as applicable.

Authorisation for the board of directors to resolve to repurchase own class C shares (item 16(b)(ii))

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to authorise the board of directors, during the period until the annual general meeting 2022, on one or more occasions, to repurchase its own class C shares. The repurchase may only be effected through a public offer directed to all holders of class C shares and shall comprise all outstanding class C shares. Repurchases shall be effected at a purchase price corresponding to the quota value of the share. Payment for the acquired class C shares shall be made in cash. The purpose of the proposed repurchase authorisation is to ensure delivery of Performance Shares under the Plan 2019, Plan 2020 and Plan 2021, as well as to secure potential social charges arising as a result of the Plan 2019, Plan 2020 and Plan 2021, as applicable.

Transfer of own class B shares (item 16(b)(iii))

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves that class C shares that the company acquires based on the authorisation to repurchase own class C shares in accordance with item 16(b)(ii) above, may, following the reclassification into class B shares, be transferred to participants in the Plan 2019, Plan 2020 and Plan 2021 in accordance with the adopted terms and conditions and in order to secure possible social charges arising as a result of the Plan 2019, Plan 2020 and Plan 2021, as applicable.

The board of directors further proposes that the annual general meeting resolves that a maximum of 3,369,600 class B shares may be transferred to participants in accordance with the terms of the Plan 2019 (1,060,000 class B shares), Plan 2020 (1,112,000 class B shares) and Plan 2021 (1,197,600 class B shares), and that not more than 376,426 class B shares shall be transferred on Nasdaq Stockholm at a price within the registered price range at the relevant time, to cover any social charges in accordance with the terms and conditions of the Plan 2019 (125,000 class B shares), Plan 2020 (63,106 class B shares) and Plan 2021 (188,320 class B shares). These shares can either be class B shares reclassified from class C shares issued by the board of directors on 26 November 2018 based on the authorisation from the annual general meeting held on 26 April 2018, and/or class B shares reclassified from class C shares issued pursuant to the authorisation for the board of directors to resolve on a directed share issue of not more than 3,746,026 class C shares in accordance with item 16(b)(i) above. The number of shares that can be transferred is subject to recalculation in



the event of a bonus issue, split, rights issue and/or other similar events during the Vesting Period.

Medicover AB (publ) board of directors' statement under Chapter 19 Section 22 of the Swedish Companies Act is available to the shareholders for inspection together with the proposal.

Equity swap agreement with a third party (item 16(c))

Should the majority requirement under item 16(b) above not be met, the board of directors proposes that the annual general meeting resolves that the expected financial exposure of the Plan 2019, Plan 2020 and Plan 2021 shall be hedged so that Medicover can enter into an equity swap agreement with a third party on terms in accordance with market practice, whereby the third party in its own name shall be entitled to acquire and transfer class B shares of Medicover to the participants.

Approval of inclusion of Fredrik Rågmark in the Plan 2021 (16(d))

As it is proposed that Fredrik Rågmark is offered participation in the Plan 2021 in his capacity as the company's CEO, while he is also member of the board of directors of the company, the board of directors proposes that the annual general meeting resolves, as a separate resolution, to approve the inclusion of Fredrik Rågmark in the program.

Item 17 – Proposal from the board of directors to resolve on an amendment to the terms of the long term performance-based share programs adopted in 2017, 2018, 2019 and 2020

In accordance with what is stipulated under item 16 above and as communicated on previous general meetings, the board of directors, or the remuneration committee, endeavour to make adjustments to the company's long term performance-based share programs if significant changes in the Medicover group or its environment results in a situation where the adopted terms and conditions of the long term performance-based share programs no longer serve their purpose or the rationale for the proposal.

Based on such principles, and largely due to the importance of long term retention of group management and other key individuals and changes in the competitive environment of the company, the board of directors have identified a need to increase the maximum value of each participant's rights under the company's long term performance-based share programs. This amendment has already been reflected in the proposal for the Plan 2021 (see item 16), The board of directors propose that an amendment of the terms, increasing the limitation of 5 times the participant's gross annual base salary (or, in case of consultants, the equivalent) to 10 times the amount, is also implemented in regard to the long term performance-based share programs adopted by the general meetings held on 31 March 2017, 26 April 2018, 3 May 2019 and on 30 April 2020. For the avoidance of doubt, the gross annual base salary for each participant (or, in case of consultants, the equivalent) shall be based on the salary for the participant at the time of the invitation to each respective program.

Item 18 – Proposal from the board of directors to resolve to authorise the board of directors to issue new shares

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to authorise the board of directors, at one or several occasions and for the period until the next annual general meeting, to increase the company's share capital by issuing new shares of class B. Such share issue resolution may be made with or without deviation from the shareholders' preferential



rights and with or without provisions for contribution in kind, set-off or other conditions. The authorisation may only be utilized to the extent that it corresponds to a dilution of not more than 10 per cent of the total number of shares outstanding at the time of the general meeting's resolution on the proposed authorisation, after full exercise of the hereby proposed authorisation.

The purpose of the authorisation is to increase the financial flexibility of the company and the acting scope of the board of directors. Should the board of directors resolve on an issue with deviation from the shareholders' preferential rights, the reason for this must be to strengthen the financial position of the company in a time and cost-effective manner or to provide the company with new owners of strategic importance to the company or in connection with an acquisition agreement, or, alternatively, to procure capital for such acquisition. Upon such deviation from the shareholders' preferential rights, the new issue shall be made at market terms and conditions.

The CEO is authorised to make such minor adjustments to this decision that may be necessary in connection with the registration.

Item 19 – Proposal from the board of directors to amend the articles of association

The board of directors propose that the articles of association are amended by adding a new item 11 (and amending the numbering of subsequent items) allowing the board of directors to collect powers of attorney in accordance with Chapter 7 Section 4, second paragraph of the Swedish Companies Act and to resolve that the shareholders shall have the right to vote in advance, in accordance with the wording below.

11. Collecting of powers of attorneys and voting by post

The board of directors may collect powers of attorney in accordance with the procedure described in Chapter 7, section 4, second paragraph of the Swedish Companies Act (2005:551).

The board of directors has the right before a shareholders' meeting to decide that shareholders shall be able to exercise their right to vote by post before the shareholders' meeting.

Majority requirements

Resolution in accordance with items 16(b) and 17 above require approval of at least nine tenths (9/10) of the shares represented and votes cast at the general meeting. Resolution in accordance with items 18 and 19 above require approval of at least two thirds (2/3) of the shares represented and votes cast at the general meeting.

Shareholders' right to request information, complete proposals etc.

The shareholders are reminded of their right to require information in accordance with Chapter 7 Section 32 of the Swedish Companies Act. The board of directors and the CEO shall, if any shareholder so requests and the board of directors believes that it can be done without material harm to the company, provide information regarding circumstances that may affect the assessment of an item on the agenda, circumstances that may affect the assessment of the company's financial position and the company's relation to other companies within the group. A request for such information shall be made in writing to Medicover AB (publ),



Box 5283, SE-102 46 Stockholm, Sweden, or via e-mail to ir@medicover.com, no later than on Monday 19 April 2021. The information will be made available at the company's office at Riddargatan 12A, SE-114 35 Stockholm, Sweden and on <https://www.medicover.com>, on Saturday 24 April 2021 at the latest. The information will also be sent, within the same period of time, to the shareholder who has requested it and stated its address.

The annual report and the auditor's report for the financial year 2020, and other documentation for resolutions, including the motivational statement from the nomination committee, the remuneration report and the statement from the auditor pursuant to Chapter 8 Section 54 of the Swedish Companies Act and the statements from the board of directors required by the Swedish Companies Act will be available to the shareholders for inspection at the company's office at Riddargatan 12A, SE-114 35 Stockholm, Sweden and on the company's webpage <https://www.medicover.com>, at the latest on Thursday 8 April 2021, and will be sent to shareholders who so request and state their postal address.

Proxy forms for shareholders who would like to vote in advance through proxy are available at the company's website, <https://www.medicover.com>, and will be sent to shareholders who so request.

Processing of personal data

For information on processing of personal data, please refer to the privacy notice available on Euroclear's website: <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf>.

This is a non-official translation of the Swedish original wording. In case of differences between the English translation and the Swedish original, the Swedish text shall prevail.

Stockholm in March 2021

Medicover AB (publ)

The board of directors

Formulär för poströstning

Enligt lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor har styrelsen för Medicover AB (publ) (org.nr. 559073-9487) ("**Medicover**") beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående samt att utövande av rösträtt endast kan ske genom att rösta på förhand, s.k. poströstning.

Komplett formulär, inklusive eventuella bilagor, ska vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast onsdagen den 28 april 2021.

Nedanstående aktieägare utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Medicover vid årsstämman torsdagen den 29 april 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägarens namn	Personnummer/organisationsnummer
Telefonnummer	E-post

Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):

Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna förhandsröst för aktieägaren och att förhandsröstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt):

Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

Ort och datum
Namnteckning
Namnförtydligande

För att poströsta, gör så här:

- Fyll i aktieägarens uppgifter ovan (vänligen texta tydligt).
- Markera svarsalternativ nedan för hur aktieägaren vill rösta.
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret med post till Medicover AB (publ), "Årsstämma 2021", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, eller med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com. Aktieägare som är fysiska personer kan även avge förhandsröst elektroniskt genom verifiering med BankID via <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

- Om aktieägaren är en fysisk person som poströstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid 'Namnteckning' ovan. Om poströsten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om poströsten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna.

Om aktieägaren poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.

Observera att aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta. Instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman.

Ytterligare information om poströstning

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att markera ett av de nedan angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är poströsten ogiltig.

Om aktieägaren vill avstå från att rösta i någon fråga ska inget svarsalternativ i den frågan markeras.

Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två eller fler formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende.

Komplett poströstningsformulär, inklusive eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast onsdagen den 28 april 2021.

Poströst kan återkallas fram till och med onsdagen den 28 april 2021 genom att meddela detta per e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com (ange rubrik "Medicover AB (publ), årsstämma 2021").

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelse och förslag på www.medicover.com/sv/finansiell-information/bolagsstyrning/bolagsstamma.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s webbplats www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Vid frågor, vänligen kontakta Euroclear Sweden AB på telefon 08-402 92 74 (måndag-fredag kl. 09.00-16.00).

Svarsformulär för poströstning till årsstämman i Medicover torsdagen den 29 april 2021

Svarsalternativen nedan avser styrelsens respektive valberedningens framlagda förslag (vilka framgår av kallelsen till årsstämman).

1. Val av ordförande vid årsstämman
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
3. Godkännande av dagordningen
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
4. Val av en eller två justeringspersoner
a. Per Jonsson, eller vid förhinder för Per Jonsson, den som styrelsen istället anvisar
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
b. Per Colleen, eller vid förhinder för Per Colleen, den som styrelsen istället anvisar
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
5. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
8. Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
a. ansvarsfrihet – Fredrik Stenmo (styrelseordförande)
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
b. ansvarsfrihet – Peder af Jochnick (styrelseledamot)
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
c. ansvarsfrihet – Robert af Jochnick (styrelseledamot)
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
d. ansvarsfrihet – Arno Bohn (styrelseledamot)
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
e. ansvarsfrihet – Sonali Chandmal (styrelseledamot)
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
f. ansvarsfrihet – Michael Flemming (styrelseledamot)
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
g. ansvarsfrihet – Margareta Nordenvall (styrelseledamot)
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
h. ansvarsfrihet – Fredrik Rågmark (styrelseledamot och verkställande direktör)
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11. Fastställande av
a. antalet styrelseledamöter; och
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
b. antalet revisorer
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
12. Fastställande av arvoden för
a. styrelsen; och
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
b. revisorerna
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
13. Val av styrelseledamöter och revisorer
a. omval av Fredrik Stenmo som styrelseledamot
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
b. omval av Peder af Jochnick som styrelseledamot
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
c. omval av Robert af Jochnick som styrelseledamot
Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

d. omval av Arno Bohn som styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
e. omval av Sonali Chandmal som styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
f. omval av Michael Flemming som styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
g. omval av Margareta Nordenvall som styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
h. omval av Fredrik Rågmark som styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
i. omval av Fredrik Stenmo som styrelseordförande Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
j. omval av BDO Sweden AB som bolagets revisor (byråval) med önskemål att Jörgen Lövgren fortsätter som huvudansvarig revisor Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
14. Beslut om instruktion för valberedning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
15. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
16. Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram
(a) Antagande av långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(b)(i)-(iii) Bemyndigande för styrelsen om riktad emission av C-aktier, bemyndigande om återköp av emitterade C-aktier samt överlåtelse av B-aktier till deltagare i incitamentsprogrammen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(c) Aktieswapavtal med tredje part Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(d) Godkännande av att Fredrik Rågmark omfattas av Planen 2021 Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
17. Styrelsens förslag att besluta om ändring av villkoren för de långsiktiga prestationsbaserade aktieprogrammen som antogs 2017, 2018, 2019 och 2020 Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
18. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
19. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

Aktieägare som vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma kan ange detta nedan (fylls endast i om aktieägaren har ett sådant önskemål). Vänligen ange siffror.

Punkt(er):

Postal voting form

In accordance with the Act (2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations, the board of directors of Medicover AB (publ) (registration number 559073-9487) ("Medicover") has decided that the annual general meeting will be conducted without physical presence of shareholders, proxies and external participants and that voting may only be done by voting in advance, so-called postal voting.

The completed voting form, including any appendices, must be received by Euroclear Sweden AB no later than on Wednesday 28 April 2021.

The shareholder set out below hereby exercises its voting rights for all of the shareholder's shares in Medicover at the annual general meeting on Thursday 29 April 2021. The voting right is exercised in accordance with the voting options marked below.

Shareholder name	Personal identity number / registration number
Telephone number	E-mail

Assurance (if the undersigned is a legal representative of a shareholder that is a legal entity):

I, the undersigned, am a board member, CEO or signatory of the shareholder and solemnly declare that I am authorised to submit this advance vote on behalf of the shareholder and that the contents of the advance vote correspond to the shareholder's decisions.

Assurance (if the undersigned represents the shareholder by proxy):

I, the undersigned, solemnly declare that the enclosed power of attorney corresponds to the original and that it has not been revoked.

Place and date
Signature
Name in block letters

For postal voting, proceed as follows:

- Complete the information of the shareholder above (please print clearly).
- Select the shareholder's voting options below.
- Print, sign and send the form to Medicover AB (publ), "annual general meeting 2021", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sweden, or via e-mail to GeneralMeetingService@euroclear.com. Shareholders who are natural persons may also cast their advance votes electronically through BankID verification via <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy/>.

- If the shareholder is a natural person who is personally voting by post, it is the shareholder who should sign under 'Signature' above. If the postal vote is submitted by a proxy of the shareholder, it is the proxy who should sign. If the postal vote is submitted by a legal representative of a legal entity, it is the representative who should sign.

A power of attorney shall be enclosed if the shareholder votes by post by proxy. If the shareholder is a legal entity, a registration certificate or a corresponding document for the legal entity shall be enclosed with the voting form.

Please note that a shareholder whose shares are registered in the name of a nominee through a bank or a securities institution must register its shares in its own name to vote. Instructions regarding this are included in the notice to the annual general meeting.

Further information about postal voting

The shareholder may not provide other instructions than selecting one of the options specified at each item in the postal voting form. If the shareholder has included special instructions or conditions, or changed or made amendments to the pre-printed text, the postal vote will be considered invalid.

If the shareholder wishes to abstain from voting in relation to a matter, kindly refrain from selecting an option.

Only one form per shareholder will be considered. If more than one form is submitted, only the form with the latest date will be considered. If two or more forms have the same date, only the form latest received will be considered. An incomplete or wrongfully completed form may be discarded without being considered.

The complete postal voting form, together with any enclosed authorisation documents, shall be received by Euroclear Sweden AB no later than on Wednesday 28 April 2021.

A postal vote can be withdrawn up to and including Wednesday 28 April 2021, by making such request by e-mail to GeneralMeetingService@euroclear.com (please use "Medicover AB (publ) - annual general meeting 2021" as heading).

For complete proposals regarding the items on the agenda, please refer to the notice and proposals on <https://www.medicover.com/financial-information/corporate-governance/annual-general-meeting>.

For information on how your personal data is processed, please refer to the integrity policy that is available on Euroclear Sweden AB's website: <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf>.

In case of questions, please contact Euroclear Sweden AB on telephone +46 (0)8-402 92 74 (Monday-Friday, 09.00-16.00 CET).

Form for postal voting for the annual general meeting in Medicover on Thursday 29 April 2021

The alternatives below refer to the proposals submitted by the board of directors and the nomination committee (which are included in the notice to the annual general meeting).

1. Election of a chairman of the meeting Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
2. Preparation and approval of the voting register Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
3. Approval of the agenda Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
4. Election of one or two persons who shall attest the minutes
a. Per Jonsson, or the person appointed by the board of directors should Per Jonsson have an impediment to attend Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
b. Per Colleen, or the person appointed by the board of directors should Per Colleen have an impediment to attend Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
5. Determination of whether the meeting was duly convened Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
7. Resolution regarding the adoption of the income statement and the balance sheet, as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
8. Resolution regarding allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet and determination of record date for dividend Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
9. Presentation of the board of directors' remuneration report for approval Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
10. Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO
a. discharge - Fredrik Stenmo (chairman of the board of directors) Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
b. discharge – Peder af Jochnick (board member) Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
c. discharge - Robert af Jochnick (board member) Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
d. discharge - Arno Bohn (board member) Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
e. discharge - Sonali Chandmal (board member) Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
f. discharge - Michael Flemming (board member) Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
g. discharge - Margareta Nordenvall (board member) Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
h. discharge - Fredrik Rågmark (board member and CEO) Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
11. Determination of the
a. number of members of the board of directors; and Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
b. the number of auditors Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
12. Determination of fees for
a. the board of directors; and Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
b. the auditors Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
13. Election of board members and auditors
a. re-election of Fredrik Stenmo as board member Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
b. re-election of Peder af Jochnick as board member Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>

c. re-election of Robert af Jochnick as board member Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
d. re-election of Arno Bohn as board member Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
e. re-election of Sonali Chandmal as board member Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
f. re-election of Michael Flemming as board member Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
g. re-election of Margareta Nordenvall as board member Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
h. re-election of Fredrik Rågmark as board member Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
i. re-election of Fredrik Stenmo as chairman of the board of directors Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
j. re-election of BDO Sweden AB as the company's auditor (choice of firm) with the request that Jörgen Lövgren continues as auditor in charge Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
14. Resolution on instructions to the nomination committee Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
15. Proposal from the board of directors to resolve on guidelines for remuneration to senior executives Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
16. Proposal from the board of directors to resolve to adopt a long term performance-based share program
(a) Adoption of a long term performance-based share program Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
(b)(i)-(iii) Authorisation for the board of directors to issue class C shares, authorisation to repurchase issued class C shares and to transfer own ordinary shares to participants of the incentive programs Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
(c) Equity swap agreement with a third party Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
(d) Approval of inclusion of Fredrik Rågmark in the Plan 2021 Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
17. Proposal from the board of directors to resolve on an amendment to the terms of the long term performance-based share programs adopted in 2017, 2018, 2019 and 2020 Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
18. Proposal from the board of directors to resolve to authorise the board of directors to issue new shares Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
19. Proposal from the board of directors to amend the articles of association Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>

Shareholders who want a resolution of one or more items in the form above to be deferred to a continued annual general meeting can state this below (to be completed only if the shareholder has such a request). Please enter numbers.

Item(s):

Poströster - slutredovisning (26§ 2020:198)

	A - 1 röst	B - 0,1 röster	Totalt
Företrädda aktier	73 582 641	36 163 692	109 746 333
Företrädda röster	73 582 641,0	3 616 369,2	77 199 010,2
Aktier i bolaget	78 551 271	71 883 924	150 435 195
Eget innehav	0	2 384 644	2 384 644

	Röster			Aktier			% av avgivna röster			% av företrädda aktier			% aktiekapitalet		
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avg./för.
1 - Val av ordförande vid årsstämman	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
2 - Upprättande och godkännande av röstlängd	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
3 - Godkännande av dagordningen	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
4a - Val av en eller två justeringspersoner - Per Jonsson, eller vid förhinder för Per Jonsson, den som styrelsen istället anvisar	77 199 010,1	0,1	0,0	109 746 332	1	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
4b - Val av en eller två justeringspersoner - Per Colleen, eller vid förhinder för Per Colleen, den som styrelsen istället anvisar	77 199 010,1	0,1	0,0	109 746 332	1	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
5 - Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
7 - Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
8 - Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
9 - Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande	77 160 865,1	33 775,1	4 370,0	109 364 882	337 751	43 700	99,956%	0,044%	0,006%	99,652%	0,308%	0,040%	72,699%	0,225%	27,076%
10a - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Fredrik Stenmo (styrelseordförande)	74 841 454,2	0,0	2 357 556,0	107 382 288	0	2 364 045	100,000%	0,000%	3,054%	97,846%	0,000%	2,154%	71,381%	0,000%	28,619%
10b - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Peder af Jochnick (styrelseledamot)	73 373 675,2	0,0	3 825 335,0	105 881 668	0	3 864 665	100,000%	0,000%	4,955%	96,479%	0,000%	3,521%	70,384%	0,000%	29,616%
10c - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Robert af Jochnick (styrelseledamot)	76 797 946,4	0,0	401 063,8	107 985 695	0	1 760 638	100,000%	0,000%	0,520%	98,396%	0,000%	1,604%	71,782%	0,000%	28,218%
10d - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Arno Bohn (styrelseledamot)	77 194 640,2	0,0	4 370,0	109 702 633	0	43 700	100,000%	0,000%	0,006%	99,960%	0,000%	0,040%	72,924%	0,000%	27,076%
10e - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Sonali Chandmal (styrelseledamot)	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
10f - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Michael Flemming (styrelseledamot)	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
10g - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Margareta Nordenvall (styrelseledamot)	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
10h - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Fredrik Rågmark (styrelseledamot och verkställande direktör)	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
11a - Fastställande av antalet styrelseledamöter	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
11b - Fastställande av antalet revisorer	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
12a - Fastställande av arvoden för styrelsen	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
12b - Fastställande av arvoden för revisorerna	77 194 640,2	0,0	4 370,0	109 702 633	0	43 700	100,000%	0,000%	0,006%	99,960%	0,000%	0,040%	72,924%	0,000%	27,076%
13a - Val av styrelseledamöter och revisorer - omval av Fredrik Stenmo som styrelseledamot	77 021 645,6	163 078,9	14 285,7	107 972 687	1 630 789	142 857	99,789%	0,211%	0,019%	98,384%	1,486%	0,130%	71,774%	1,084%	27,142%
13b - Val av styrelseledamöter och revisorer - omval av Peder af Jochnick som styrelseledamot	77 021 645,6	177 364,6	0,0	107 972 687	1 773 646	0	99,770%	0,230%	0,000%	98,384%	1,616%	0,000%	71,774%	1,179%	27,047%
13c - Val av styrelseledamöter och revisorer - omval av Robert af Jochnick som styrelseledamot	77 013 290,6	185 719,6	0,0	107 889 137	1 857 196	0	99,759%	0,241%	0,000%	98,308%	1,692%	0,000%	71,718%	1,235%	27,047%
13d - Val av styrelseledamöter och revisorer - omval av Arno Bohn som styrelseledamot	76 831 637,0	367 373,2	0,0	106 072 601	3 673 732	0	99,524%	0,476%	0,000%	96,653%	3,347%	0,000%	70,510%	2,442%	27,047%
13e - Val av styrelseledamöter och revisorer - omval av Sonali Chandmal som styrelseledamot	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
13f - Val av styrelseledamöter och revisorer - omval av Michael Flemming som styrelseledamot	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
13g - Val av styrelseledamöter och revisorer - omval av Margareta Nordenvall som styrelseledamot	76 839 992,0	359 018,2	0,0	106 156 151	3 590 182	0	99,535%	0,465%	0,000%	96,729%	3,271%	0,000%	70,566%	2,387%	27,047%
13h - Val av styrelseledamöter och revisorer - omval av Fredrik Rågmark som styrelseledamot	77 179 704,5	19 305,7	0,0	109 553 276	193 057	0	99,975%	0,025%	0,000%	99,824%	0,176%	0,000%	72,824%	0,128%	27,047%
13i - Val av styrelseledamöter och revisorer - omval av Fredrik Stenmo som styrelseordförande	77 021 645,5	163 078,9	14 285,8	107 972 686	1 630 789	142 858	99,789%	0,211%	0,019%	98,384%	1,486%	0,130%	71,774%	1,084%	27,142%
13j - Val av styrelseledamöter och revisorer - omval av BDO Sweden AB som bolagets revisor (byråval) med önskemål att Jörgen Lövgren fortsätter som huvudansvarig revisor	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
14 - Beslut om instruktion för valberedning	77 171 349,4	27 660,7	0,1	109 469 725	276 607	1	99,964%	0,036%	0,000%	99,748%	0,252%	0,000%	72,769%	0,184%	27,047%

15 - Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare															
	77 161 048,7	37 961,5	0,0	109 366 718	379 615	0	99,951%	0,049%	0,000%	99,654%	0,346%	0,000%	72,700%	0,252%	27,047%
16a - Antagande av långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram															
	77 165 100,6	32 030,8	1 878,8	109 407 237	320 308	18 788	99,959%	0,041%	0,002%	99,691%	0,292%	0,017%	72,727%	0,213%	27,060%
16b(i-iii) - Bemyndigande för styrelsen om riktad emission av C-aktier, bemyndigande om återköp av emitterade C-aktier samt överlåtelse av B-aktier till deltagare i incitamentsprogrammen															
	77 165 100,7	32 030,7	1 878,8	109 407 238	320 307	18 788	99,959%	0,041%	0,002%	99,691%	0,292%	0,017%	72,727%	0,213%	27,060%
16c - Aktieswapavtal med tredje part															
	76 696 267,9	500 863,5	1 878,8	104 718 910	5 008 635	18 788	99,351%	0,649%	0,002%	95,419%	4,564%	0,017%	69,611%	3,329%	27,060%
16d - Godkännande av att Fredrik Rågmark omfattas av Planen 2021															
	77 166 979,4	32 030,8	0,0	109 426 025	320 308	0	99,959%	0,041%	0,000%	99,708%	0,292%	0,000%	72,740%	0,213%	27,047%
17 - Styrelsens förslag att besluta om ändring av villkoren för de långsiktiga prestationsbaserade aktieprogrammen som antogs 2017, 2018, 2019 och 2020															
	76 690 153,5	506 977,9	1 878,8	104 657 766	5 069 779	18 788	99,343%	0,657%	0,002%	95,363%	4,620%	0,017%	69,570%	3,370%	27,060%
18 - Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier															
	77 184 724,4	14 285,7	0,1	109 603 475	142 857	1	99,981%	0,019%	0,000%	99,870%	0,130%	0,000%	72,858%	0,095%	27,047%
19 - Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen															
	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%

Postal votes - final outcome (26§ 2020:198)

	A - 1 vote	B - 0,1 votes	Total
Present shares	73 582 641	36 163 692	109 746 333
Present votes	73 582 641,0	3 616 369,2	77 199 010,2
Issued share capital	78 551 271	71 883 924	150 435 195
Repurchased shares	0	2 384 644	2 384 644

	Votes			Shares			% of given votes			% present shares			% of issued share capital		
	For	Against	Not voted	For	Against	Not voted	For	Against	Not voted	For	Against	Not voted	For	Against	No vot./rep.
1 - Election of a chairman of the meeting	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
2 - Preparation and approval of the voting register	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
3 - Approval of the agenda	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
4a - Election of one or two persons who shall attest the minutes - Per Jonsson, or the person appointed by the board of directors should Per Jonsson have an impediment to attend	77 199 010,1	0,1	0,0	109 746 332	1	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
4b - Election of one or two persons who shall attest the minutes - Per Colleen, or the person appointed by the board of directors should Per Colleen have an impediment to attend	77 199 010,1	0,1	0,0	109 746 332	1	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
5 - Determination of whether the meeting was duly convened	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
7 - Resolution regarding the adoption of the income statement and the balance sheet, as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
8 - Resolution regarding allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet and determination of record date for dividend	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
9 - Presentation of the board of directors' remuneration report for approval	77 160 865,1	33 775,1	4 370,0	109 364 882	337 751	43 700	99,956%	0,044%	0,006%	99,652%	0,308%	0,040%	72,699%	0,225%	27,076%
10a - Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO - Fredrik Stenmo (chairman of the board of directors)	74 841 454,2	0,0	2 357 556,0	107 382 288	0	2 364 045	100,000%	0,000%	3,054%	97,846%	0,000%	2,154%	71,381%	0,000%	28,619%
10b - Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO - Peder af Jochnick (board member)	73 373 675,2	0,0	3 825 335,0	105 881 668	0	3 864 665	100,000%	0,000%	4,955%	96,479%	0,000%	3,521%	70,384%	0,000%	29,616%
10c - Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO - Robert af Jochnick (board member)	76 797 946,4	0,0	401 063,8	107 985 695	0	1 760 638	100,000%	0,000%	0,520%	98,396%	0,000%	1,604%	71,782%	0,000%	28,218%
10d - Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO - Arno Bohn (board member)	77 194 640,2	0,0	4 370,0	109 702 633	0	43 700	100,000%	0,000%	0,006%	99,960%	0,000%	0,040%	72,924%	0,000%	27,076%
10e - Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO - Sonali Chandmal (board member)	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
10f - Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO - Michael Flemming (board member)	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
10g - Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO - Margareta Nordenvall (board member)	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
10h - Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO - Fredrik Rågmark (board member and CEO)	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
11a - Determination of the number of members of the board of directors	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
11b - Determination of the the number of auditors	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
12a - Determination of fees for the board of directors	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
12b - Determination of fees for the auditors	77 194 640,2	0,0	4 370,0	109 702 633	0	43 700	100,000%	0,000%	0,006%	99,960%	0,000%	0,040%	72,924%	0,000%	27,076%
13a - Election of board members and auditors - re-election of Fredrik Stenmo as board member	77 021 645,6	163 078,9	14 285,7	107 972 687	1 630 789	142 857	99,789%	0,211%	0,019%	98,384%	1,486%	0,130%	71,774%	1,084%	27,142%
13b - Election of board members and auditors - re-election of Peder af Jochnick as board member	77 021 645,6	177 364,6	0,0	107 972 687	1 773 646	0	99,770%	0,230%	0,000%	98,384%	1,616%	0,000%	71,774%	1,179%	27,047%
13c - Election of board members and auditors - re-election of Robert af Jochnick as board member	77 013 290,6	185 719,6	0,0	107 889 137	1 857 196	0	99,759%	0,241%	0,000%	98,308%	1,692%	0,000%	71,718%	1,235%	27,047%
13d - Election of board members and auditors - re-election of Arno Bohn as board member	76 831 637,0	367 373,2	0,0	106 072 601	3 673 732	0	99,524%	0,476%	0,000%	96,653%	3,347%	0,000%	70,510%	2,442%	27,047%
13e - Election of board members and auditors - re-election of Sonali Chandmal as board member	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
13f - Election of board members and auditors - re-election of Michael Flemming as board member	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
13g - Election of board members and auditors - re-election of Margareta Nordenvall as board member	76 839 992,0	359 018,2	0,0	106 156 151	3 590 182	0	99,535%	0,465%	0,000%	96,729%	3,271%	0,000%	70,566%	2,387%	27,047%
13h - Election of board members and auditors - re-election of Fredrik Rågmark as board member	77 179 704,5	19 305,7	0,0	109 553 276	193 057	0	99,975%	0,025%	0,000%	99,824%	0,176%	0,000%	72,824%	0,128%	27,047%
13i - Election of board members and auditors - re-election of Fredrik Stenmo as chairman of the board of directors	77 021 645,5	163 078,9	14 285,8	107 972 686	1 630 789	142 858	99,789%	0,211%	0,019%	98,384%	1,486%	0,130%	71,774%	1,084%	27,142%
13j - Election of board members and auditors - re-election of BDO Sweden AB as the company's auditor (choice of firm) with the request that Jörgen Lövgren continues as auditor in charge	77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%
14 - Resolution on instructions to the nomination committee	77 171 349,4	27 660,7	0,1	109 469 725	276 607	1	99,964%	0,036%	0,000%	99,748%	0,252%	0,000%	72,769%	0,184%	27,047%

15 - Proposal from the board of directors to resolve on guidelines for remuneration to senior executives														
77 161 048,7	37 961,5	0,0	109 366 718	379 615	0	99,951%	0,049%	0,000%	99,654%	0,346%	0,000%	72,700%	0,252%	27,047%
16a - Adoption of a long term performance-based share program														
77 165 100,6	32 030,8	1 878,8	109 407 237	320 308	18 788	99,959%	0,041%	0,002%	99,691%	0,292%	0,017%	72,727%	0,213%	27,060%
16b(i-iii) - Authorisation for the board of directors to issue class C shares, authorisation to repurchase issued class C shares and to transfer own ordinary shares to participants of the incentive programs														
77 165 100,7	32 030,7	1 878,8	109 407 238	320 307	18 788	99,959%	0,041%	0,002%	99,691%	0,292%	0,017%	72,727%	0,213%	27,060%
16c - Equity swap agreement with a third party														
76 696 267,9	500 863,5	1 878,8	104 718 910	5 008 635	18 788	99,351%	0,649%	0,002%	95,419%	4,564%	0,017%	69,611%	3,329%	27,060%
16d - Approval of inclusion of Fredrik Rågmark in the Plan 2021														
77 166 979,4	32 030,8	0,0	109 426 025	320 308	0	99,959%	0,041%	0,000%	99,708%	0,292%	0,000%	72,740%	0,213%	27,047%
17 - Proposal from the board of directors to resolve on an amendment to the terms of the long term performance-based share programs adopted in 2017, 2018, 2019 and 2020														
76 690 153,5	506 977,9	1 878,8	104 657 766	5 069 779	18 788	99,343%	0,657%	0,002%	95,363%	4,620%	0,017%	69,570%	3,370%	27,060%
18 - Proposal from the board of directors to resolve to authorise the board of directors to issue new shares														
77 184 724,4	14 285,7	0,1	109 603 475	142 857	1	99,981%	0,019%	0,000%	99,870%	0,130%	0,000%	72,858%	0,095%	27,047%
19 - Proposal from the board of directors to amend the articles of association														
77 199 010,2	0,0	0,0	109 746 333	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,953%	0,000%	27,047%

BILAGA 4 HAR AVSIKTLIGT UTELÄMNATS

APPENDIX 4 HAS INTENTIONALLY BEEN LEFT OUT

Ersättningsrapport 2020 – Medicover AB (publ)

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur Medicover AB (publ):s ("Bolaget") riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("Ersättningsriktlinjerna"), antagna av årsstämman den 30 april 2020 ("Årsstämman 2020") inklusive koncernledningen, tillämpades under år 2020. 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 31 på sidorna 98-99 i Bolagets årsredovisning för 2020 ("Årsredovisningen 2020").

Bolagets styrelse har etablerat ett ersättningsutskott. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 57-69 i Årsredovisningen 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas för 2020 i not 31 på sidorna 98-99 i Årsredovisningen 2020. VD:n är styrelseledamot i Bolaget, men är inte berättigad till någon ersättning i den kapaciteten.

Utveckling under 2020

VD:n, Fredrik Rågmark, sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 4-5 i Årsredovisningen 2020.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Enligt Ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen 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 2020 finns på sidorna 49-50 i Årsredovisningen 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 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 2020 (VD)

Tabell 1 – Total ersättning till VD (EUR) (1)

Fredrik Rågmark, VD	Räkenskapsår	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster	4 Pensionskostnad (5)	5 Total ersättning	6 Andel fast resp. rörlig ersättning
		Grundlön / arvode	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
VD, Medicover AB (publ)	2020	45 858 (2)(3)	7 578 (4)	0	0	0	0	53 436	100 % / 0 %
Medlem av Supervisory Board, ABC Medicover Holdings B.V.	2020	38 499 (6)	0	0	0	0	0	38 499	100 % / 0 %
Managing Director, Synevo GmbH	2020	462 540 (7)	0	225 000 (10)	0	0	7 700	695 240	68 % / 32 %
Medlem av Supervisory Board, Medicover sp. z o.o.	2020	101 168 (8)	0	0	0	0	0	101 168	100 % / 0 %
Medlem av Supervisory Board, Invimed-T sp. z o.o.	2020	22 500 (9)	0	0	0	0	0	22 500	100 % / 0 %
TOTAL:								910 843	75 % / 25 %

(1) Förutom kolumnen "Flerårig rörlig ersättning", så redovisar tabellen ersättning som har intjänats under 2020. Flerårig rörlig ersättning rapporteras om den har intjänats under 2020 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 10,471 (Medicovers omräkningskurs, årsgenomsnitt).

(2) VD:n har avstått SEK 126 713 av sin lön om SEK 597 300 för året 2020 p.g.a. covid-19-krisen.

(3) Inklusive semesterersättning om SEK 9 593.

(4) SEK 4 378 privat sjukvårdsförsäkring och EUR 7 160 gruppliv- och invaliditetsförsäkring.

(5) Lagstadgade statliga pensionsavgifter för bolaget (Synevo GmbH)

(6) VD:n har avstått EUR 11 501 av sitt arvode om EUR 50 000 för året 2020 p.g.a. covid-19-krisen.

(7) VD:n har avstått EUR 148 320 av sitt arvode om EUR 610 860 för året 2020 p.g.a. covid-19-krisen.

(8) VD:n har avstått EUR 50 584 av sitt arvode om EUR 151 752 för året 2020 p.g.a. covid-19-krisen.

(9) VD:n har avstått EUR 7 500 av sitt arvode om EUR 30 000 för året 2020 p.g.a. covid-19-krisen.

(10) Diskretionär bonus godkänd av Bolagets styrelse, upplupen under 2020 och utbetalas 2021.

Aktiebaserad ersättning

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram

Bolaget har infört fyra långfristiga prestationsbaserade aktieprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Medicoverkoncernen baserade på beslut av bolagsstämmor under 2017-2020 (envar av de fyra 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. Planen 2020 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 så kan redan innehavda aktier användas 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 Planerna 2017 och 2018), EBITDAaL- (Planen 2019) eller EBITDA- (Planen 2020) tillväxt för en femårsperiod, uppfylls. 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. 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.

Ytterligare information om Planerna finns i not 32 på sidorna 99-100 i Årsredovisningen 2020.

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

Aktieprogram (VD)

VD:n är deltagare i var och en av de fyra Planerna såsom anges i tabell 2 nedan. Prestationsperioden under respektive Plan löper fortfarande och intjänande har ännu inte skett under någon av Planerna.

Tabell 2 – Aktieprogram (VD)

Befattningshavarens namn, position	Huvudsakliga villkor för aktieprogrammen					Information för det rapporterade räkenskapsåret*					
	1 Programmets namn	2 Prestationsperiod	3 Datum för tilldelning	4 Datum för intjänande	5 Utgång av inläsnings-period	6 Ingående balans	Under året		Utgående balans		
						7 Aktierätter vid årets början	8 Tilldelade	9 Intjänade	10 Föremål för prestationsvillkor	11 Tilldelade som ej intjänats vid årets utgång	12 Föremål för inläsnings-period
Fredrik Rågmark, VD	Planen 2017	01/01/2017-31/12/2021	31/03/2017	Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2022	Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2022	148 000	0	0	148 000	0	0
	Planen 2018	01/01/2018-31/12/2022	26/04/2018	Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2023	Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2023	180 000	0	0	180 000	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	0	180 000**	0	180 000	0	0
TOTALT:						508 000	180 000	0	688 000	0	0

* Tabellen visar det maximala antalet prestationsaktier som VD:n kan ha rätt till om alla villkor uppfylls. Sparaktier, i vilka VD har investerat privat för att kvalificera för deltagande i Planerna är inte inkluderade i tabellen. Under 2020 har inga förändringar skett i Planerna 2017, 2018 och 2019. VD:n deltog med 18 500 sparaktier i Planen 2017 och 22 500 sparaktier i var och en av Planerna 2018, 2019 respektive 2020. För varje sparaktie som investeras och innehas enligt respektive Plan får deltagaren rätt att erhålla upp till åtta prestationsaktier i slutet av intjänandeperioden, innebärandes ett maximalt utfall om 148 000 prestationsaktier under Planen 2017 och ett maximalt utfall om 180 000 prestationsaktier under var och en av Planerna 2018, 2019 och 2020, vilka tilldelas som B-aktier i Bolaget. Värdet på varje deltagares rättigheter enligt respektive Plan får dock högst uppgå till fem gånger deltagarens årliga bruttolön, och om värdet överstiger detta tak kommer antalet prestationsaktier att minska proportionerligt. För mer information om prestationsvillkoren och utfall vid olika nivåer av Medicovers genomsnittliga årliga EBITDA-tillväxt (CAGR) (före IFRS 16 för Planerna 2017 och 2018), EBITDAaL- (Planen 2019) eller EBITDA- (Planen 2020) hänvisas till not 32 på sidorna 99-100 i Årsredovisningen 2020. Värdet på varje deltagares rättigheter enligt programmet får dock högst uppgå till fem gånger deltagarens årliga bruttolön, och om värdet överstiger detta tak kommer antalet prestationsaktier att minska proportionerligt.

** Värdet i intervallet kSEK 0-17,910 utvisande minimal till maximal utgång med noll till upp till åtta prestationsaktier, beräknat utifrån marknadsvärdet per aktie (stängningskurs) på datumet för tilldelning av potentiella aktierätter (SEK 99,50) multiplicerat med antalet potentiella aktierätter (180 000).

Efterlevnad av ersättningsriktlinjer och tillämpning av prestationskriterier

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. Ersättningsriktlinjerna möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig total ersättning. Den totala ersättningen till VD:n under 2020 har följt Ersättningsriktlinjerna.

VD:n deltar inte i Bolagets kortfristiga årliga incitamentsprogram (STI), men VD:n erhåller en diskretionär bonus om EUR 225 000 för 2020.

VD:n deltar i samtliga fyra Planer. Vid utgången av 2020 löpte prestationsperioden fortfarande under respektive Plan och intjänande hade ännu inte skett under någon av Planerna.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Då detta dokument utgör den första ersättningsrapporten som Bolaget upprättar anges i tabellen nedan endast information avseende räkenskapsåret 2020.

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (EUR)*

Årlig förändring	RR 2020
Befattningshavarens ersättning	
Ersättning till VD	910 843**
Bolagets prestation	
Koncernens rörelseresultat (EBIT)***	61 348 361
Koncernens EBITDA****	157 519 024
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i bolaget	
Anställda i Bolaget*****	118 767

* Belopp som utbetalats i SEK men som anges i EUR har omräknats baserat på en växelkurs om EUR/SEK 10,471 (Medicovers omräkningskurs, årsgenomsnitt).

** Total ersättning till VD:n i enlighet med kolumn 5 i tabell 1 ovan.

*** Resultat före ränta och skatt.

**** Resultat före räntor, övriga finansiella intäkter och kostnader, skatt, avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar och nedskrivningar, övriga intäkter/kostnader och andel i intresseföretag.

***** Exklusive medlemmar i koncernledningen. Dock ingår ersättning avseende en tidigare medlem i koncernledningen i ovan nämnda siffra för större delen av 2020. Ersättningarna består av grundlön / arvode, övriga förmåner, rörlig ersättning, extraordinära poster och pensionskostnad, vilket är samma som ingår i ersättning till VD (Tabell 1). Den genomsnittliga ersättningen har beräknats genom att totala ersättningar har dividerats med antalet heltidsanställda i Medicover AB (publ), exklusive medlemmar i koncernledningen.

Stockholm i mars 2021
Medicover AB (publ)
Styrelsen



The English version is an unofficial in-house translation. In case of any discrepancy between the Swedish version and the English version, the Swedish version shall prevail.

Remuneration report 2020 – Medicover AB (publ)

Introduction

This remuneration report provides an outline of how Medicover AB (publ)'s (the "Company") guidelines for remuneration to senior executives (the "Remuneration Guidelines"), adopted by the annual general meeting held on 30 April 2020 (the "AGM 2020") and applicable to the group executive management ("executive management"), have been implemented in 2020. This report also provides details on the remuneration of the Company's CEO (the "CEO") and a summary of the Company's outstanding share-related incentive programmes. This report has been prepared in compliance with Chapter 8, Sections 53 a and 53 b of the Swedish Companies Act (2005:551) and the *Rules on Remuneration of the Board and Executive Management and on Incentive Programmes* issued by the Swedish Corporate Governance Board.

Further information on remuneration to executive management as required by Chapter 5, Sections 40-44 of the Annual Accounts Act (1995:1554) is available in note 31 on pages 98-99 of the Company's annual report for 2020 (the "Annual Report 2020").

The board of directors of the Company (the "Board") has established a remuneration committee. Information on the work of the remuneration committee in 2020 is set out in the corporate governance report, which is available on pages 57-69 of the Annual Report 2020.

Remuneration of the Board is not covered by this report. Such remuneration is resolved upon annually by the annual general meeting and is for 2020 disclosed in note 31 on pages 98-99 of the Annual Report 2020. The CEO is a member of the Board of the Company but is not entitled to any remuneration in that capacity.

Key Developments 2020

The CEO, Fredrik Rågmark, summarizes the company's overall performance in his statement on pages 4-5 of the Annual Report 2020.

The Company's remuneration guidelines: scope, purpose and deviations

Under the Remuneration Guidelines, remuneration of executive management shall be on market terms and may consist of the following components: fixed cash salary, variable cash remuneration, pension benefits and other benefits. The variable cash remuneration shall be linked to predetermined and measurable criteria which can be financial or non-financial. They may also be individualized, quantitative or qualitative objectives. The criteria shall be designed so as to contribute to the Company's business strategy and long-term interests, including its sustainability, by for example being linked to the business strategy or promote the executive's long-term development. Further variable cash remuneration may be awarded in extraordinary circumstances, provided that such extraordinary arrangements are limited in time and only made on an individual basis, and provided that the award is made for certain specified purposes.

The Remuneration Guidelines adopted by the AGM 2020 can be found on pages 49-50 of the Annual Report 2020. During 2020, the Company has complied with the applicable remuneration guidelines adopted by the general meeting. No deviations from the guidelines have been decided and no derogations from the procedure for implementation of the guidelines

have been made. The auditor's report regarding whether the Company has complied with the Remuneration Guidelines is available on the Company's website <https://www.medicover.com/financial-information/corporate-governance>. No remuneration has been reclaimed.

In addition to remuneration covered by the Remuneration Guidelines, the general meetings of Medicover AB (publ) have resolved to implement long-term share-related incentive programmes and on remuneration to the Board.

Total remuneration 2020 (CEO)

Table 1 – Total remuneration of the CEO (EUR) (1)

Fredrik Rågmark, CEO	Financial Year	1 Fixed remuneration		2 Variable remuneration		3 Extraordinary items	4 Pension expense (5)	5 Total remuneration	6 Proportion of fixed and variable remuneration
		Base salary / fees	Other benefits	One-year variable	Multi-year variable				
CEO, Medicover AB (publ)	2020	45,858 (2)(3)	7,578 (4)	0	0	0	0	53,436	100% / 0%
Supervisory Board member, ABC Medicover Holdings B.V.	2020	38,499 (6)	0	0	0	0	0	38,499	100% / 0%
Managing Director, Synevo GmbH	2020	462,540 (7)	0	225,000 (10)	0	0	7,700	695,240	68% / 32%
Supervisory Board member, Medicover sp. z o.o.	2020	101,168 (8)	0	0	0	0	0	101,168	100% / 0%
Supervisory Board member, Invimed-T sp. z o.o.	2020	22,500 (9)	0	0	0	0	0	22,500	100% / 0%
TOTAL:								910,843	75% / 25%

(1) Except for the column "Multi-year variable remuneration", the table reports remuneration earned in 2020. Multi-year variable remuneration is reported if vested in 2020, as set out in column 8 of Table 2 below. Disbursement of any payments may or may not have been made the same year. Amounts paid in SEK but stated in EUR have been calculated on the basis of an exchange rate of EUR/SEK 10,471 (Medicover's YTD average rate).

(2) The CEO agreed to unilaterally waive SEK 126,713 of his SEK 597,300 salary for the year 2020 due to the Covid-19 crisis.

(3) Including holiday pay of SEK 9,593.

(4) SEK 4,378 private healthcare insurance and EUR 7,160 group life and disability insurance.

(5) Statutory state pension contributions cost incurred by the company.

(6) The CEO agreed to unilaterally waive EUR 11,501 of his EUR 50,000 fee for the year 2020 due to the Covid-19 crisis.

(7) The CEO agreed to unilaterally waive EUR 148,320 of his EUR 610,860 fee for the year 2020 due to the Covid-19 crisis.

(8) The CEO agreed to unilaterally waive EUR 50,584 of his EUR 151,752 fee for the year 2020 due to the Covid-19 crisis.

(9) The CEO agreed to unilaterally waive EUR 7,500 of his EUR 30,000 fee for the year 2020 due to the Covid-19 crisis.

(10) Discretionary bonus approved by Board, accrued in 2020 and payable in 2021.

Share based remuneration

Outstanding share and share-price related incentive programmes

The Company has implemented four long-term performance-based share programmes for executive management and other key individuals with the Medicover group, based on decisions at general meetings in 2017–2020 respectively (each of the four programmes, a "Plan").

The purpose of the Plans is to create conditions for motivating and retaining competent key individuals of the Medicover group as well as for the promotion of the Company's business strategy, long-term interest and a sustainable business, and for the alignment of the targets of the participants with those of the Company, as well as to increase the motivation of meeting and exceeding Medicover's financial targets by linking the performance requirements to the Medicover group's EBITDA growth during a five-year performance period. The Plans have been designed based on the view that it is desirable that executive management and other key individuals within the Medicover group are shareholders in the Company.

Participation in the Plans requires a personal investment in shares in the Company, so-called saving shares, either by way of acquisition of existing shares in the Company or by way of

using already held shares as saving shares. Participants who have kept their saving shares and have maintained their employment within the Medicover group will at the expiry of the vesting period receive, without consideration, up to eight class B shares in the Company, so called performance shares, for each saving share under the Plan, provided that certain, predetermined, performance requirements based on the Medicover group's EBITDA (pre IFRS 16 for Plan 2017 and 2018); EBITDAaL (Plan 2019); EBITDA (Plan 2020) growth over a five-year period. There is no allocation if the minimum performance requirement is not reached. If the maximum is reached, 100% of performance shares will be allocated. Should the achievement of the performance requirements be below the maximum but above the minimum, allocation will be made linearly between one to eight performance shares. In order to align the participants' and the shareholders' interest, Medicover will compensate the participants for any dividends paid during the duration of a Plan by increasing the number of performance shares that each share right entitles to.

Further information about the Plans is disclosed in note 32 on pages 99-100 of the Annual Report 2020.

Medicover AB (publ) does not have any other outstanding share or share-price related incentive programmes.

Share award plans (CEO)

The CEO is a participant in each of the four Plans as further described in Table 2 below. The performance period is still running under the respective Plan and vesting has not yet occurred under any of the Plans.

Table 2 – Share award plans (CEO)

Name of Director, position	The main conditions of share award plans					Information regarding the reported financial year*					
	1 Specification of plan	2 Performance period	3 Award date	4 Vesting date	5 End of retention period	Opening balance	During the year		Closing balance		
						6 Share rights held at the beginning of the year	7 Awarded	8 Vested	9 Subject to a performance condition	10 Awarded and unvested at year end	11 Subject to a retention period
Fredrik Rågmark, CEO	Plan 2017	01/01/2017-31/12/2021	31/03/2017	Date of release of interim report Jan-Mar 2022	Date of release of interim report Jan-Mar 2022	148,000	0	0	148,000	0	0
	Plan 2018	01/01/2018-31/12/2022	26/04/2018	Date of release of interim report Jan-Mar 2023	Date of release of interim report Jan-Mar 2023	180,000	0	0	180,000	0	0
	Plan 2019	01/01/2019-31/12/2023	03/05/2019	Date of release of interim report Jan-Mar 2024	Date of release of interim report Jan-Mar 2024	180,000	0	0	180,000	0	0
	Plan 2020	01/01/2020-31/12/2024	30/04/2020	Date of release of interim report Jan-Mar 2025	Date of release of interim report Jan-Mar 2025	0	180,000**	0	180,000	0	0
TOTAL:						508,000	180,000	0	688,000	0	0

* The table shows the maximum number of performance shares that the CEO could be entitled to if all conditions were fully achieved. Savings shares, in which the CEO has invested to become eligible to participate in the Plans, are not included in the table. In 2020, no changes occurred regarding the Plans 2017, 2018 and 2019. The CEO participated with 18,500 saving shares in the Plan 2017 and 22,500 saving shares in each of the Plans 2018, 2019 and 2020. For each saving share invested and maintained in accordance with the respective Plan, the participant may receive up to eight performance shares at the end of the vesting period, i.e. a maximum allocation of 148,000 performance shares under the Plan 2017 and a maximum allocation of 180,000 performance shares under each of the Plans 2018, 2019 and 2020, which will be received as class B shares in the Company. The maximum value per each participant's share rights under the respective Plan is, however, limited to five times the participant's gross annual base salary in the year of grant and in the event that the value exceeds such limit, the number of performance shares will be decreased on a pro rata basis. For more information about the performance conditions and outcome at different levels of Medicover's annual EBITDA (pre IFRS 16 for Plan 2017 and 2018); EBITDAaL (Plan 2019); EBITDA (Plan 2020) growth rate (CAGR), please see note 32 on pages 99-100 of the Annual Report 2020.

** Value in the range of kSEK 0-17,910 showing minimum to maximum outcome of zero up to eight performance shares, calculated as the market price per share (closing price) at the date of award (SEK 99.50) multiplied by the number of potential share rights (180,000).

Compliance with the remuneration guidelines and application of performance criteria

A prerequisite for the successful implementation of the Company's business strategy and safeguarding of its long-term interests, including its sustainability, is that the Company is able

to recruit and retain qualified personnel. To this end, it is necessary that the Company offers competitive remuneration. The Remuneration Guidelines enable the Company to offer the executive management a competitive total remuneration. The total remuneration of the CEO during 2020 has complied with the Remuneration Guidelines.

The CEO does not participate in the Company's short-term annual incentive plan (STI) but the CEO has for 2020 been awarded a discretionary bonus in the amount of EUR 225,000.

The CEO participates in all four Plans. By the end of 2020, the performance period is still running under the respective Plan and vesting has not yet occurred under any of the Plans.

Comparative information on the change of remuneration and Company performance

Since this is the Company's first remuneration report, the information in the table below pertains only to the financial year 2020.

Table 3 – Change of remuneration and company performance over the last five reported financial years (RFY) (EUR)*

Annual change	RFY 2020
Director's remuneration	
CEO remuneration	910,843**
Company's performance	
Group EBIT*** (operating profit)	61,348,361
Group EBITDA****	157,519,024
Average remuneration on a full-time 11 equivalent basis of employees	
Employees of the Company*****	118,767

* Amounts paid in SEK but stated in EUR have been calculated on the basis of an exchange rate of EUR/SEK 10,471 (Medicover's YTD average rate).

** Total remuneration of the CEO as set out in column 5 of Table 1 above.

*** Earnings before interest and tax.

**** Earnings before interest, other financial income/(expense), tax, amortisation, depreciation and impairment, other income/(costs) and share of profit/(loss) of associates.

***** Excluding members of the group executive management. Though, for the major part of year 2020, remuneration for one former member of the group executive management is included in the average remuneration above. The remunerations consists of base salary / fees, other benefits, variable remuneration, extraordinary items and pension expense, which is equal as the remuneration to CEO (Table 1). The average remuneration has been calculated by dividing the total remuneration with the average number of full-time employees in the Company, excluding the group executive management.

Stockholm in March 2021
Medicover AB (publ)
The board of directors

Beslut om instruktion för valberedning

Valberedningen ska utgöras av styrelseordföranden och en representant för var och en av de fyra största aktieägarna baserat på ägandet i bolaget per tisdagen den 31 augusti 2021. För det fall någon av de fyra största aktieägarna skulle avstå från att utse en representant till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa fyra aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget. Styrelsen ska sammankalla valberedningen. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den största aktieägaren om valberedningen inte enhälligt utser annan ledamot.

Om aktieägare som utsett ledamot i valberedningen inte längre tillhör de fyra största aktieägarna senast tre månader före årsstämman ska den ledamot som utsetts av denne ägare ställa sin plats till förfogande och den aktieägare som tillkommit bland de fyra största aktieägarna ha rätt att utse en representant till valberedningen. Om inte särskilda skäl föreligger ska emellertid ingen förändring ske i valberedningens sammansättning om endast en marginell ägarförändring ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de fyra största ägarna till följd av en väsentlig förändring i ägandet senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska ha rätt att ta del i valberedningens arbete och delta vid valberedningens möten. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om denne aktieägare inte längre tillhör de fyra största aktieägarna ska en ny ledamot utses i ovan angiven ordning. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen.

En valberedningsledamot ska innan uppdraget accepteras noga överväga huruvida en intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger, som gör det olämpligt att medverka i valberedningen.

Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Valberedningens mandatperiod löper intill dess ny valberedning utsetts.

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämma framlägga förslag avseende stämмоordförande, antal styrelseledamöter, styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvoden med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt eventuell ersättning för utskottsarbete, revisorer (i förekommande fall), arvode för bolagets revisorer och annat som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden.

Vid behov ska bolaget svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Resolution on instructions to the nomination committee

The nomination committee shall be composed of the chairman of the board of directors together with one representative of each of the four largest shareholders, based on ownership in the company as of Tuesday 31 August 2021. Should any of the four largest shareholders renounce its right to appoint one representative to the nomination committee, such right shall transfer to the shareholder who then in turn, after these four, is the largest shareholder in the company. The board of directors shall convene the nomination committee. The member representing the largest shareholder shall be appointed chairman of the nomination committee, unless the nomination committee unanimously appoints someone else.

Should a shareholder having appointed a representative to the nomination committee no longer be among the four largest shareholders at a point in time falling three months before the annual general meeting at the latest, the representative appointed by such shareholder shall resign and the shareholder who is then among the four largest shareholders shall have the right to appoint one representative to the nomination committee. Unless there are specific reasons otherwise, the already established composition of the nomination committee shall, however, remain unchanged in case such change in the ownership is only marginal or occurs during the three month period prior to the annual general meeting. Where a shareholder has become one of the four largest shareholders due to a material change in the ownership at a point in time falling later than three months before the annual general meeting, such shareholder shall however in any event have the right to take part of the work of the nomination committee and participate at its meetings. Should a member resign from the nomination committee before his or her work is completed, the shareholder who has appointed such member shall appoint a new member, unless that shareholder is no longer one of the four largest shareholders, in which case the largest shareholder in turn shall appoint the substitute member in accordance with the procedure set out above. A shareholder who has appointed a representative to the nomination committee shall have the right to discharge such representative and appoint a new representative.

Each representative of the nomination committee is to consider carefully whether there is any conflict of interest or other circumstance that makes membership of the nomination committee inappropriate before accepting the assignment.

Changes to the composition of the nomination committee shall be announced immediately. The term of the office for the nomination committee ends when the next nomination committee has been appointed.

The nomination committee's assignment shall be to present proposals to the annual general meeting regarding chairman of the general meeting, number of members of the board of directors, members of the board of directors, chairman of the board of directors, remuneration to the members of the board of directors, distinguished between the chairman of the board of directors and other members of the board directors and any remuneration for committee work, auditors (if applicable), remuneration to the auditors and other duties as set out in the Swedish Corporate Governance Code.

If needed, the company shall pay reasonable costs for external consultants that the nomination committee deems necessary in order for the nomination committee to be able to fulfil its assignment.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar bolagets koncernledning. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2021. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

För information om bolagets affärsstrategi, vänligen se <https://www.medicover.com/sv/mission-strategi>.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning.

Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

I bolaget har inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Av samma skäl omfattas inte heller det långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2021 ska anta. Det föreslagna programmet motsvarar i allt väsentligt befintliga program. Programmen omfattar bl.a. bolagets koncernledning. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet av programmen har en koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Dessa prestationskrav innefattar för närvarande tillväxt mätt som EBITDA över en femårsperiod. Programmen uppställer vidare krav på egen investering och viss flerårig innehavstid.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska 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 år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 75 procent av den fasta årliga kontantlönen. Ytterligare kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 100 procent av den fasta årliga kontantlönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.



För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 20 procent av den fasta årliga kontantlönen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska vara pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 20 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. För befattningshavare vilka är stationerade i annat land än sitt hemland får ytterligare ersättning och andra förmåner utgå i skälig omfattning med beaktande av de särskilda omständigheter som är förknippade med sådan utlandsstationering, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 75 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Upphörande av anställning

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år för verkställande direktören och ett år för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 24 månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning m.m.

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också 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 koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.



Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Resolution on guidelines for remuneration to senior executives

The executive management fall within the provisions of these guidelines. The guidelines are forward-looking, i.e. they are applicable to remuneration agreed, and amendments to remuneration already agreed, after adoption of the guidelines by the annual general meeting 2021. Remuneration under employments subject to other rules than Swedish may be duly adjusted to comply with mandatory rules or established local practice, taking into account, to the extent possible, the overall purpose of these guidelines. These guidelines do not apply to any remuneration decided or approved by the general meeting.

The guidelines' promotion of the company's business strategy, long-term interests and sustainability

For information regarding the company's business strategy, please see <https://www.medicover.com/mission-strategy>.

A prerequisite for the successful implementation of the company's business strategy and safeguarding of its long-term interests, including its sustainability, is that the company is able to recruit and retain qualified personnel. To this end, it is necessary that the company offers competitive remuneration.

These guidelines enable the company to offer the executive management a competitive total remuneration.

Long-term share-related incentive plans have been implemented in the company. Such plans have been resolved by the general meeting and are therefore excluded from these guidelines. The long-term share-related incentive plan proposed by the board of directors and submitted to the annual general meeting 2021 for approval is excluded for the same reason. The proposed plan essentially corresponds to existing plans. The plans include among others executive management in the company. The performance criteria used to assess the outcome of the plans are linked to the business strategy and thereby to the company's long-term value creation, including its sustainability. At present, these performance criteria comprise growth in EBITDA over a 5-year period. The plans are further conditional upon the participant's own investment and certain holding periods of several years.

Variable cash remuneration covered by these guidelines shall aim at promoting the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability.

Types of remuneration, etc.

The remuneration shall be on market terms and may consist of the following components: fixed cash salary, variable cash remuneration, pension benefits and other benefits. Additionally, the general meeting may – irrespective of these guidelines – resolve on, among other things, share-related or share price-related remuneration.

The satisfaction of criteria for awarding variable cash remuneration shall be measured over a period of one year. The variable cash remuneration may amount to not more than 75 per cent of the fixed annual cash salary. Further variable cash remuneration may be awarded in extraordinary circumstances, provided that such extraordinary arrangements are limited in time and only made on an individual basis, either for the purpose of recruiting or retaining executives, or as remuneration for extraordinary performance beyond the individual's ordinary tasks. Such remuneration may not exceed an amount corresponding to 100 per cent of the



fixed annual cash salary and may not be paid more than once each year per individual. Any resolution on such remuneration shall be made by the board of directors based on a proposal from the remuneration committee.

For the CEO, pension benefits, including health insurance (*Sw: sjukförsäkring*), shall be premium defined. Variable cash remuneration shall qualify for pension benefits. The pension premiums for premium defined pension shall amount to not more than 20 per cent of the fixed annual cash salary. For other executives, pension benefits, including health insurance, shall be premium defined unless the individual concerned is subject to defined benefit pension under mandatory collective agreement provisions. Variable cash remuneration shall qualify for pension benefits to the extent required by mandatory collective agreement provisions. The pension premiums for premium defined pension shall amount to not more than 20 per cent of the fixed annual cash salary.

Other benefits may include, for example, life insurance, medical insurance (*Sw: sjukvårdsförsäkring*) and company cars. Such benefits may amount to not more than 10 per cent of the fixed annual cash salary.

For employments governed by rules other than Swedish, pension benefits and other benefits may be duly adjusted for compliance with mandatory rules or established local practice, taking into account, to the extent possible, the overall purpose of these guidelines. Executives who are expatriates may receive additional remuneration and other benefits to the extent reasonable in light of the special circumstances associated with the expat arrangement, taking into account, to the extent possible, the overall purpose of these guidelines. Such benefits may not in total exceed 75 per cent of the fixed annual cash salary.

Termination of employment

Upon termination of an employment, the notice period may not exceed twelve months. Fixed cash salary during the notice period and severance pay may not together exceed an amount corresponding to the fixed cash salary for two years for the CEO and one year for other executives. When termination is made by the executive, the notice period may not exceed twelve months, without any right to severance pay.

Additionally, remuneration may be paid for non-compete undertakings. Such remuneration shall compensate for loss of income and shall only be paid in so far as the previously employed executive is not entitled to severance pay. The remuneration shall be based on the fixed cash salary at the time of termination of employment and be paid during the time the non-compete undertaking applies, however not for more than 24 months following termination of employment.

Criteria for awarding variable cash remuneration, etc.

The variable cash remuneration shall be linked to predetermined and measurable criteria which can be financial or non-financial. They may also be individualized, quantitative or qualitative objectives. The criteria shall be designed so as to contribute to the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability, by for example being linked to the business strategy or promote the executive's long-term development.

To which extent the criteria for awarding variable cash remuneration has been satisfied shall be evaluated/determined when the measurement period has ended. The remuneration committee is responsible for the evaluation so far as it concerns variable remuneration to the



CEO. For variable cash remuneration to other executives, the CEO is responsible for the evaluation. For financial objectives, the evaluation shall be based on the latest financial information made public by the company.

Salary and employment conditions for employees

In the preparation of the board of directors' proposal for these remuneration guidelines, salary and employment conditions for employees of the company have been taken into account by including information on the employees' total income, the components of the remuneration and increase and growth rate over time, in the remuneration committee's and the board of directors' basis of decision when evaluating whether the guidelines and the limitations set out herein are reasonable.

The decision-making process to determine, review and implement the guidelines

The board of directors has established a remuneration committee. The committee's tasks include preparing the board of directors' decision to propose guidelines for executive remuneration. The board of directors shall prepare a proposal for new guidelines at least every fourth year and submit it to the general meeting. The guidelines shall be in force until new guidelines are adopted by the general meeting. The remuneration committee shall also monitor and evaluate programs for variable remuneration for the executive management, the application of the guidelines for executive remuneration as well as the current remuneration structures and compensation levels in the company. The members of the remuneration committee are independent of the company and its executive management. The CEO and other members of the executive management do not participate in the board of directors' processing of and resolutions regarding remuneration-related matters in so far as they are affected by such matters.

Derogation from the guidelines

The board of directors may temporarily resolve to derogate from the guidelines, in whole or in part, if in a specific case there is special cause for the derogation and a derogation is necessary to serve the company's long-term interests, including its sustainability, or to ensure the company's financial viability. As set out above, the remuneration committee's tasks include preparing the board of directors' resolutions in remuneration-related matters. This includes any resolutions to derogate from the guidelines.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen – Medicover AB (publ)

Styrelsen för Medicover AB (publ) har föreslagit årsstämman den 29 april 2021 att besluta om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av C-aktier i Medicover AB (publ). Styrelsen anser, mot bakgrund av vad som anges nedan, att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Eget kapital

Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets respektive koncernens egna kapital, även med beaktande av den föreslagna utdelningen, att vara tillräckligt stort efter de föreslagna förvärven av egna aktier. Styrelsen har härvid beaktat verksamhetens art, omfattning och de risker som verksamheten är förenad med samt det aktuella konjunkurläget, historisk utveckling och framtidsprognoser för såväl bolaget respektive koncernen som för marknaden.

Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

Styrelsen har gjort en allsidig bedömning av bolagets respektive koncernens ekonomiska ställning samt deras respektive förmåga att på sikt infria sina åtaganden. Som följer av årsredovisningen för 2020 uppgick bolagets fria egna kapital per den 31 december 2020 till 581 579 314 euro. Per samma datum uppgick koncernens totala egna kapital hänförligt till bolagets aktieägare till cirka 447 951 000 euro.

De föreslagna förvärven av egna aktier påverkar inte bolagets eller koncernens förmåga att i rätt tid infria föreliggande eller förutsedda betalningsförpliktelser eller förmågan att genomföra planerade investeringar. Styrelsen har vid sin bedömning även beaktat den föreslagna utdelningen.

Styrelsen har även övervägt övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets respektive koncernens ekonomiska ställning och som inte har beaktats inom ramen för det ovan anförda. Det har härvid inte framkommit någon omständighet som gör att de föreslagna förvärven av egna aktier inte framstår som försvarliga.

Stockholm i mars 2021
Medicover AB (publ)
Styrelsen



The English version is an unofficial in-house translation. In case of any discrepancy between the Swedish version and the English version, the Swedish version shall prevail.

The board of directors' statement under Chapter 19 Section 22 of the Companies Act – Medicover AB (publ)

The board of directors of Medicover AB (publ) has proposed that the annual general meeting to be held on 29 April 2021 resolves to authorise the board of directors to resolve to acquire own class C shares of Medicover AB (publ). The board of directors considers, in view of what is stated below, that the proposed authorisation for the board of directors to resolve to acquire own shares is justifiable with respect to the requirements that the business' nature, scale and risk place on the amount of equity, and the need for the company and the group, respectively, to strengthen its balance sheet, liquidity and position in other aspects.

Equity

The board of directors considers, also when taking into account the proposed dividend, that the equity of the company and the group, respectively, will be of sufficient amount after the proposed acquisitions of own shares. The board of directors has in connection hereto considered the business' nature, scale and the risks that the business is associated with and the current economic situation, historical development and forecasts for the company and the group, respectively, as well as for the market.

Need of strengthening the balance sheet, liquidity and position in other aspects

The board of directors has made a comprehensive assessment of the company's and the group's financial position and their respective ability to fulfill its undertakings in the long term. As stated in the annual report for the 2020 financial year, the non-restricted equity of the company as per 31 December 2020 was EUR 581,579,314. As per the same date the group's total equity attributable to the shareholders of the company was approximately EUR 447,951,000.

The proposed acquisitions of own shares do not affect the company's or the group's ability to in due time fulfill its present and anticipated financial obligations or the ability to implement planned investments. When making its assessment, the board of directors has also taken the proposed dividend into account.

The board of directors has also considered other known matters that may affect the company's and the group's financial positions and that have not been considered within the scope of the above mentioned. No other matter that would make the proposed acquisitions of own shares unjustifiable has been identified during such analysis.

Stockholm in March 2021
Medicover AB (publ)
The board of directors

N.B. The English text is an unofficial translation.

BOLAGSORDNING FÖR MEDICOVER AB
ARTICLES OF ASSOCIATION OF MEDICOVER AB

Org.nr 559073-9487
Reg. no. 559073-9487

Antagen på årsstämma den 29 april 2021.
Adopted at the annual general meeting held on 29 April 2021.

1 § Företagsnamn / Company name

Bolagets företagsnamn är Medicover AB. Bolaget är publikt (publ).
The name of the company is Medicover AB. The company is a public company (publ).

2 § Styrelsens säte / Registered office of the company

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.
The registered office of the company is situated in Stockholm, Sweden.

3 § Verksamhet / Objects of the company

Bolaget ska direkt eller indirekt, aktivt verka för en ändamålsenlig samordning och utveckling av den verksamhet som bedrivs i dotterbolag, samt därmed förenlig verksamhet.
The company shall directly or indirectly actively work for a suitable coordination and development of the business conducted by subsidiaries as well as business associated therewith.

4 § Redovisningsvaluta / Accounting currency

Bolagets redovisningsvaluta ska vara euro.
The company's accounting currency shall be Euro.

5 § Aktiekapital och aktier / Share capital and shares

Aktiekapitalet utgör lägst 17 000 000 euro och högst 68 000 000 euro. Antalet aktier ska vara lägst 85 000 000 stycken och högst 340 000 000 stycken.
The share capital shall be not less than EUR 17,000,000 and not more than EUR 68,000,000. The number of shares shall be not less than 85,000,000 and not more than 340,000,000.

Aktierna kan utges i tre serier, serie A, serie B och serie C. Aktier av serie A medför en (1) röst per aktie medan aktier av serie B och serie C medför en tiondels (1/10) röst per aktie. Aktier av varje aktieslag kan utges till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.
The shares shall be issued in three classes, Class A, Class B and Class C. Class A shares shall entitle the holder to one (1) vote per share, whereas Class B and Class C shares shall

entitle the holder to one tenth (1/10) vote per share. Shares of each class may be issued in a quantity corresponding to the entire share capital of the company.

Aktier av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Holders of Class C shares are not entitled to dividends. Upon the company's liquidation, Class C shares carry equivalent right to the company's assets as other shares, however not to an amount exceeding the quota value of the share.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska en gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie / vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

Where the company resolves to issue new shares by way of a cash issue or a set-off issue, one old share shall entitle the holder to pre-emption rights to one new share of the same class pro rata to the number of shares previously owned by the holder (primary pre-emption rights). Shares that are not subscribed for pursuant to primary pre-emption rights shall be offered to all shareholders for subscription (subsidiary pre-emption rights). Unless shares offered in such manner are sufficient for the subscription which takes place pursuant to subsidiary pre-emption rights, the shares shall be allotted among the subscribers pro rata to the total number of shares previously owned. Where this is not possible with respect to a particular share(s), shares shall be allotted through drawing of lots.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

Where the company resolves to issue only one class of shares by way of a cash issue or set-off issue, all of the shareholders, irrespective of the class of share, shall hold pre-emption rights to subscribe for new shares pro rata to the number of shares previously owned.

Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

The provisions above shall not entail any restrictions on the possibility for the company to adopt a resolution regarding a cash issue or set-off issue without regard to shareholders' pre-emption rights.

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

The provisions above regarding shareholders' pre-emption rights shall apply mutatis mutandis to an issue of warrants or an issue of convertible instruments.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

In the event of a bonus issue, new shares of each class shall be issued pro rata to the number of shares of the same class previously issued. In connection therewith, the owners of existing shares of a certain class shall entitle the holder to new shares of the same class. This shall

not entail any restrictions on the possibility of issuing new shares of a new class by means of a bonus issue, following the required amendment to the articles of association.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämman, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Reduction of share capital, which in any case shall not fall below the minimum share capital, may, upon the request of an owner of Class C shares and a resolution by the company's board of directors or the general meeting, take place through redemption of Class C shares. A request from an owner of Class C shares shall be made in writing. When a resolution on reduction has been passed, an amount corresponding to the reduction amount shall be transferred to the company's reserve fund, if required funds are available. The redemption amount per Class C share shall correspond to the quota value of such shares.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

Following notice of the redemption resolution, holders of shares shall promptly receive payment for the shares, or, if authorization from the Swedish Companies Registration Office (Sw. Bolagsverket) or a court is required, following notice that the final decision has been registered.

6 § Styrelse / Board of directors

Styrelsen ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre (3) och högst tolv (12) ledamöter.

The board of directors elected by the shareholders' meeting shall comprise not less than three (3) and not more than twelve (12) members.

7 § Revisorer / Auditors

Bolaget ska ha en till två (1–2) revisorer med högst två (2) revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

The company shall have one or two (1–2) auditors and not more than two (2) alternate auditors or a registered accounting firm.

8 § Kallelse till bolagsstämman / Notice to attend shareholders' meetings

Kallelse till bolagsstämman ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar samt på bolagets webbplats, inom sådan tid som följer av aktiebolagslagen (2005:551). Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Notice of shareholders' meetings shall be published in the Swedish Official Gazette and on the company's website, within such time as set forth in the Swedish Companies Act (2005:551). It shall be announced in Svenska Dagbladet that a notice has been issued.

9 § Deltagande på bolagsstämman / Participation at shareholders' meetings

Aktieägare som vill delta på bolagsstämman ska anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före

stämman. Aktieägaren får vid bolagsstämman medföra biträden (högst två), dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

Shareholders who wish to participate at a shareholders' meeting shall notify the company not later than the day stated in the notice convening the meeting. This day may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve, and may not fall earlier than the fifth weekday before the meeting. If a shareholder wishes to be joined by assistants (not more than two assistants) at the shareholders' meeting, the number of assistants must be stated in the notice of participation.

10 § Ärenden på årsstämman / *Matters at annual shareholders' meetings*

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

The annual shareholders' meeting is held each year within six months of the end of the financial year.

På årsstämma ska följande ärenden behandlas:

The following matters shall be addressed at annual shareholders' meetings:

1. Val av ordförande vid stämman,
Election of a chairman of the meeting;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,
Preparation and approval of the voting register;
3. Godkännande av dagordning,
Approval of the agenda;
4. Val av en eller två justeringspersoner,
Election of one or two persons to attest the minutes;
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
Determination of whether the meeting was duly convened;
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
Presentation of the annual report and auditor's report and, where applicable, the consolidated financial statements and auditor's report for the group;
7. Beslut om
Resolutions regarding
 - (a) fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
adoption of the income statement and balance sheet and, where applicable, the consolidated income statement and consolidated balance sheet;
 - (b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet;
 - (c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör,
discharge from liability for board members and the managing director;
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,
Determination of fees for the board of directors and the auditors;

9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer,
Election of the board of directors and accounting firm or auditors;

10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.
Any other business incumbent on the meeting according to the Companies Act or the articles of association.

11 § Insamling av fullmakter och poströstning / *Collecting of powers of attorneys and voting by post*

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

The board of directors may collect powers of attorney in accordance with the procedure described in Chapter 7, section 4, second paragraph of the Swedish Companies Act (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

The board of directors has the right before a shareholders' meeting to decide that shareholders shall be able to exercise their right to vote by post before the shareholders' meeting.

12 § Räkenskapsår / *Financial year*

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

The company's financial year shall be the calendar year.

13 § Omvandlingsförbehåll / *Conversion clause*

Aktier av serie A och serie C ska kunna omvandlas till aktier av serie B. Begäran om omvandling ska göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlade och, om omvandlingen inte avser ägarens hela innehav av serie A eller serie C, vilka av dessa aktier omvandlingen avser. Omvandlingen ska anmälas för registrering utan dröjsmål och är verkställd när registrering har skett samt antecknats i avstämningsregistret.

Class A shares and Class C shares may be converted to Class B shares. A request for conversion must be made in writing to the company's board of directors and must indicate the number of shares requested to be converted and, where the conversion does not apply to the owner's entire holding of Class A shares or Class C shares, which of these shares are subject to the conversion. The conversion shall be reported for registration without delay and the conversion is effected when it has been registered and noted in the securities register.

14 § Avstämningsbolag / *Euroclear company*

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

The company's shares shall be registered in a securities register in accordance with the Swedish Securities Register and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).