

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 27 april 2023 klockan 13.00 i Stockholm.

*Minutes kept at the annual general meeting in **Medicover AB (publ)** on Thursday 27 April 2023 at 1 p.m in Stockholm.*

1 § Årsstämmans öppnande / Opening of the annual general meeting

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Fredrik Stenmo.

The annual general meeting was declared open by the chairman of the board of directors, Fredrik Stenmo.

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

Dain Hård Nevonen, 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 Nevonen, 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.

Årsstämman beslutade att inbjudna gäster skulle få delta som åhörare. Det noterades också att all form av ljud- och bildupptagning, med undantag för bolagets egen ljud- och bildupptagning, under stämman var förbjuden.

The annual general meeting resolved to approve the presence of invited guests in the audience. It was also noted that all sound or picture recording, with the exception of the company's own sound and picture recording, during the annual general meeting was prohibited.

3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting register

Bifogad förteckning, Bilaga 1, som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av bolaget, godkändes att gälla som röstlängd vid årsstämman.

The attached list, Appendix 1, prepared by Euroclear Sweden AB on behalf of the company, was approved to serve as voting register for the annual general meeting.

4 § Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Det förslag till dagordning som intagits i kallelsen godkändes att gälla som dagordning vid årsstämman, Bilaga 2.

The agenda presented in the notice convening the meeting was approved to serve as agenda for the annual general meeting, Appendix 2.

5 § Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to attest the minutes

Per Jonsson, representerande Celox Holding AB, och Angelica Hanson, representerande AMF Aktier och Fonder, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Per Jonsson, representing Celox Holding AB, and Angelica Hanson, representing AMF Aktier och Fonder, were appointed to attest the minutes jointly with the chairman.

6 § 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 22 mars 2023 och var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 24 mars 2023. Annons om att kallelse skett var införd i Svenska Dagbladet den 28 mars 2023.

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 22 March 2023 and in Post- och Inrikes Tidningar on 24 March 2023. An announcement that the notice had been published was made in Svenska Dagbladet on 28 March 2023.

7 § Anförande av verkställande direktören / Presentation by the CEO

Den verkställande direktören Fredrik Rågmark höll ett anförande om bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2022. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

The CEO Fredrik Rågmark presented the company's operations for the financial year 2022. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

8 § Framläggande 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

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2022 framlades för årsstämman. Det noterades att handlingarna även framlagts genom att de hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats.

The annual report and the auditors' report as well as the consolidated annual report and the consolidated auditors' report for the financial year 2022 were presented to the annual general meeting. It was noted that the documents had also been presented through being held available at the company and on the company's website.

Bolagets huvudansvariga revisor Jörgen Lövgren från BDO föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

The company's auditor in charge, Jörgen Lövgren from BDO, presented the auditors' report and the consolidated auditors' report.

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

The shareholders were given the opportunity to ask questions.

9 § 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 2022 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2022.

The meeting resolved to adopt the income statement and the consolidated income statement for the financial year 2022 as well as the balance sheet and consolidated balance sheet as of 31 December 2022, as set out in the annual report and supported by the auditors.

10 § 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

Styrelsens förslag till vinstutdelning, inklusive styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen, Bilaga 3, framlades för årsstämman.

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, Appendix 3, was submitted to the annual general meeting.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att av de enligt den fastställda balansräkningen till förfogande stående vinstmedlen skulle till aktieägarna utdelas 0,12 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 0.12 per share would be distributed to the shareholders as dividend.

Årsstämman beslutade att som avstämningsdag för utdelningen fastställa tisdagen den 2 maj 2023.

The annual general meeting resolved to determine Tuesday 2 May 2023 as record date for the dividend.

11 § 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 2022, Bilaga 4.

The annual general meeting resolved to approve the remuneration report for the financial year 2022 that has been prepared by the board of directors, Appendix 4.

12 § 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 2022.

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 2022.

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.

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

Fredrik Stenmo från valberedningen redogjorde för valberedningens sammansättning och

valberedningens förslag.

Fredrik Stenmo of the nomination committee presented the nomination committee's composition and the nomination committee's proposals.

Årsstämman fastställde i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska ha tio 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 ten 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 number of auditors in the company shall be one without deputy auditors.

14 § Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden / 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 612 600 euro, varav styrelsens ordförande ska erhålla 76 200 euro och envar av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen ska erhålla 54 600 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 612,600, whereof the chairman of the board shall receive EUR 76,200 and the other board members who are not employed by the group shall receive EUR 54,600 each.

Årsstämman fastställde vidare i enlighet med valberedningens förslag att ersättning för utskottsarbete, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 23 700 euro till ordförande i revisionsutskottet och 11 600 euro till envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet som inte är anställda i koncernen, med 8 450 till ordförande i ersättningsutskottet och 8 450 euro till envar av övriga ledamöter i ersättningsutskottet som inte är anställda i koncernen samt med 5 250 euro till ordföranden i hållbarhetsutskottet och 5 250 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 23,700 for the chairman of the audit committee and EUR 11,600 for each other member of the audit committee who is not employed by the group, EUR 8,450 for the chairman of the remuneration committee and EUR 8,450 for each other member of the remuneration committee who is not employed by the group, as well as EUR 5,250 for the chairman of the sustainability committee and EUR 5,250 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.

15 § 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, Anne Berner, Arno Bohn, Sonali Chandmal, Michael Flemming, Margareta Nordenvall, Fredrik Rågmark och Azita Shariati, 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, Anne Berner, Arno Bohn, Sonali Chandmal, Michael Flemming, Margareta Nordenvall, Fredrik Rågmark and Azita Shariati 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 att Karin Siwertz ska vara 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 Karin Siwertz be appointed as the appointed auditor in charge, for the time period until the end of the next annual general meeting.

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

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om instruktion för valberedning, Bilaga 5.

The annual general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, on the instructions to the nomination committee, Appendix 5.

17 § 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 6.

The annual general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board of directors, on guidelines for remuneration to senior executives, Appendix 6.

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

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 de långsiktiga prestationsbaserade aktieprogram som antogs av årsstämman den 29 april 2021 respektive den 27 april 2022, innefattande (i) bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission av högst 1 600 000 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 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, ärende 18 i kallelsen till årsstämman, Bilaga 2, framlades för årsstämman. Även styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, Bilaga 7, framlades för årsstämman. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

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 under the long term performance-based share programs adopted by the annual general meetings held on 29 April 2021 and 27 April 2022, including (i) authorisation for the board of directors to

resolve to issue not more than 1,600,000 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 programs in accordance with their 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, item 18 in the notice to the annual general meeting, Appendix 2, was submitted to the annual general meeting. In addition, the board of directors' statement under Chapter 19 Section 22 of the Swedish Companies Act, Appendix 7, was submitted to the annual general meeting. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om det långsiktiga prestationsbaserade aktieprogrammet enligt punkterna 18(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 18(a)-(b).

Det antecknades att beslutet under punkt 18(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 18(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 18(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 18(d).

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

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av B-aktier, ärende 19 i kallelsen, Bilaga 2, framlades för årsstämman. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

The board of directors' proposal regarding authorisation for the board of directors to resolve on issues of Class B shares, item 19 in the notice, Appendix 2, was submitted to the annual general meeting. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

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.

20 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa egna aktier / Resolution regarding authorisation for the board of directors to repurchase own shares

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa egna B-aktier, ärende 20 i kallelsen, Bilaga 2, framlades för årsstämman. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

The board of directors' proposal regarding authorisation for the board of directors to repurchase own shares of Class B, item 20 in the notice, Appendix 2, was submitted to the annual general meeting. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

Även styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, Bilaga 7, framlades för årsstämman.

In addition, the board of directors under Chapter 19 Section 22 of the Swedish Companies Act, Appendix 7, was submitted to the annual general meeting.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fram till slutet av nästa årsstämma fatta beslut om förvärv av egna B-aktier.

The annual general meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal to authorise the board of directors to resolve upon repurchases of own shares of Class B 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.

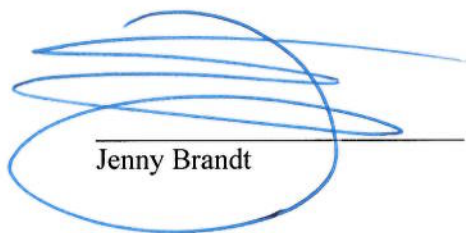
It was noted that the resolution was supported by shareholders with at least two thirds (2/3) of the votes cast and shares represented at the annual general meeting.

21 § Årsstämmans avslutande / Closing of the annual general meeting

Årsstämman förklarades avslutad.

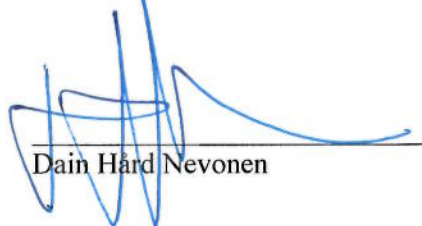
The annual general meeting was declared closed.

Vid protokollet / *Minutes taken by*

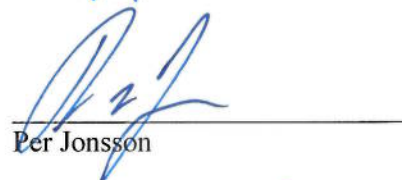


Jenny Brandt

Justeras / *Attested:*



Dain Hård Nevonen



Per Jonsson



Angelica Hanson

BILAGA 1 / *APPENDIX 1*

BILAGA 1 HAR AVSIKTLIGT UTELÄMNATS
APPENDIX 1 HAS INTENTIONALLY BEEN LEFT OUT

BILAGA 2 / *APPENDIX 2*

BIFOGAS SEPARAT PÅ EFTERFÖLJANDE SIDA
ATTACHED SEPARATELY ON THE FOLLOWING PAGE

Stockholm den 22 mars 2023

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 27 april 2023 klockan 13:00 i Advokatfirman Vinges lokaler på Smålandsgatan 20, 111 46 Stockholm. Registrering startar klockan 12:30.

Rätt att deltaga i årsstämman

Det finns två sätt för aktieägare att delta vid årsstämman: (i) närvaro i stämmolokalen, eller (ii) deltagande genom förhandsröstning. I båda fallen måste aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade tillfälligt ha omregistrerat aktierna i eget namn (vilket beskrivs närmare nedan).

Deltagande i stämmolokalen

Aktieägare som önskar närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska:

- vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 19 april 2023, och måste också
- anmäla sin avsikt att deltaga i årsstämman till bolaget senast fredagen den 21 april 2023.

Anmälan ska ske skriftligen via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com, via post till Medicover AB, Årsstämma 2023, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller via telefon 08-402 92 74. Aktieägare som är fysiska personer med svenskt personnummer har även möjlighet att anmäla sig via internet, <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>. Vid anmälan ska namn, person- / organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer dagtid och uppgift om eventuella biträden (högst två) samt i förekommande fall uppgift om ombud uppges.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska kopia av registreringsbevis, eller motsvarande dokumentation som utvisar behörig firmatecknare, för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och eventuellt registreringsbevis får inte vara äldre än ett år, dock får fullmakten vara äldre om den enligt sin lydelse är giltig en längre tid, men inte längre än fem år. Fullmakten samt eventuellt registreringsbevis eller motsvarande dokumentation som utvisar behörig firmatecknare bör i god tid före stämman insändas till bolaget på ovan angiven adress. Blankett för fullmakt finns att hämta på bolagets webbplats, <https://www.medicover.com/sv/>, och kommer även att sändas till aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Deltagande genom förhandsröstning

Den som önskar delta i årsstämman genom poströstning ska

- vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 19 april 2023, och måste också

- anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt instruktionerna nedan så att förhandsröstningsformuläret är Euroclear Sweden AB tillhanda senast fredagen den 21 april 2023.

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 fredagen den 21 april 2023. Formuläret kan skickas med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com eller med post till Medicover AB (publ), "Årsstämma 2023", 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.

Aktieägare som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud måste anmäla detta enligt instruktionerna under rubriken "Deltagande i stämmolokalen" ovan. Det innebär att en anmälan om deltagande endast genom poströstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

Om aktieägare förhandsröstat, och därefter närvarar i stämmolokalen personligen eller genom ombud, är förhandsrösten fortsatt giltig i den mån aktieägaren inte deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven förhandsröst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad förhandsröst på den punkten.

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).

Förvaltarregistrerade aktier

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 kan vara tillfällig (s.k. rösträtsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Aktieboken per onsdagen den 19 april 2023 kommer beakta rösträtsregistreringar verkställda senast fredagen den 21 april 2023, vilket innebär att aktieägaren i god tid före detta datum måste underrätta förvaltaren.

Antal aktier och röster

I bolaget finns per dagen för denna kallelse totalt 151 935 195 aktier med 84 830 907,9 röster, varav 77 374 876 är stamaktier av serie A vilka berättigar till en (1) röst per aktie, 71 578 691 är stamaktier av serie B vilka berättigar till en tiondels (1/10) röst per aktie och 2 981 628 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 2 981 628 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. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid årsstämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordningen
5. Val av en eller två justeringspersoner
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av verkställande direktör
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
10. Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning
11. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande
12. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
13. Fastställande av
 - a. antalet styrelseledamöter och
 - b. antalet revisorer
14. Fastställande av arvoden för
 - a. styrelsen och
 - b. revisorerna
15. 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 Anne Berner som styrelseledamot
 - e. omval av Arno Bohn som styrelseledamot
 - f. omval av Sonali Chandmal som styrelseledamot
 - g. omval av Michael Flemming som styrelseledamot
 - h. omval av Margareta Nordenvall som styrelseledamot
 - i. omval av Fredrik Rågmark som styrelseledamot
 - j. omval av Azita Shariati som styrelseledamot
 - k. omval av Fredrik Stenmo som styrelseordförande
 - l. omval av BDO Sweden AB som bolagets revisor (byråval) med önskemål att Karin Siwertz ska vara huvudansvarig revisor
16. Beslut om instruktion för valberedning
17. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
18. Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram
19. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier
20. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa egna aktier
21. Stämmans avslutande

Ärende 2 samt 13-15 – Valberedningens förslag till årsstämman 2023

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), Jannis Kitsakis (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 tio utan suppleanter,
- att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter,
- att styrelsearvodet fastställs till totalt 612 600 euro att fördelas med 76 200 euro (74 000 euro) till styrelsens ordförande och 54 600 euro (53 000 euro) till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen, 23 700 euro (23 000 euro) till ordföranden i revisionsutskottet och 11 600 euro (11 250 euro) till envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet som inte är anställda i koncernen, 8 450 euro (8 200 euro) till ordföranden i ersättningsutskottet och 8 450 euro (8 200) till envar av övriga ledamöter i ersättningsutskottet som inte är anställda i koncernen, samt 5 250 euro (5 100 euro) till ordföranden i hållbarhetsutskottet och 5 250 euro (5 100 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 styrelseledamöter, Fredrik Stenmo, Peder af Jochnick, Robert af Jochnick, Anne Berner, Arno Bohn, Sonali Chandmal, Michael Flemming, Margareta Nordenvall, Fredrik Rågmark och Azita Shariati, omväljs till styrelseledamöter,
- att Fredrik Stenmo omväljs till styrelseordförande,
- att BDO Sweden AB omväljs till bolagets revisor (byråval) med önskemål att Karin Siwertz ska vara 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.

Information om de personer som valberedningen föreslagit för omval till styrelsen hålls vidare tillgängliga på <https://www.medicover.com/sv/>.

Ärende 10 – Dispositioner beträffande vinst eller förlust samt fastställande av avstämningsdag för utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning för 2022 om 0,12 euro per aktie och tisdagen den 2 maj 2023 som avstämningsdag för utdelning. Med denna avstämningsdag beräknas Euroclear Sweden AB utbetala utdelningen tisdagen den 9 maj 2023. Sista dag för handel med bolagets aktier inkluderande rätt till utbetalning av utdelningen är torsdagen den 27 april 2023.

Ärende 11 – Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna den av styrelsen framtagna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2022.

Ärende 16 – 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 torsdagen den 31 augusti 2023. 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 stämmoderförande, 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 17 – 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 2023. 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 2023 ska anta. Det föreslagna programmet liknar befintliga program, men det har ytterligare ett prestationskrav avseende avkastning på investerat kapital. 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. Det föreslagna programmet innefattar tillväxt mätt som EBITDA respektive genomsnittlig avkastning på investerat kapital 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.

Frågående 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 18 – 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 (18(a))

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram ("**Planen 2023**"). Planen 2023 föreslås omfatta sammanlagt högst 90 nyckelpersoner i Medicoverkoncernen. Deltagarna i Planen 2023 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 2023, så kallade "**Prestationsaktier**", enligt de villkor som anges nedan.

Privat investering

För att kunna delta i Planen 2023 krävs att deltagaren bidragit med en privat investering genom investering i Sparaktier. För varje Sparaktie som innehas inom ramen för Planen 2023 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 2028 ("**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 genomsnittliga årliga EBITDA-tillväxt (CAGR) över fem år respektive genomsnittlig avkastning på investerat kapital under en femårsperiod (Genomsnittlig ROIC). Prestationsaktierna delas upp mellan två oberoende mål, där 80 procent av tilldelningen relateras till koncernens femåriga EBITDA-tillväxt och 20 procent av tilldelningen relateras till den genomsnittliga avkastningen på investerat kapital över en femårsperiod. EBITDA-tillväxten ska, med vissa undantag, beräknas med utgångspunkt i Medicoverkoncernens årsredovisning för räkenskapsåren 2022 och 2027. Avkastningen på investerat kapital ska, med vissa undantag, beräknas med utgångspunkt i Medicoverkoncernens årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 till och med 2027.

Om Medicovers genomsnittliga årliga EBITDA-tillväxt över fem år uppgår till 10 procent ska varje Rättighet berättiga till 0,8 Prestationsaktier. Om den genomsnittliga årliga EBITDA-tillväxten uppgår till 17 procent eller mer ska varje Rättighet berättiga till 6,4 Prestationsaktier. I händelse av en genomsnittlig årlig EBITDA-tillväxt mellan 10 och 17 procent kommer berättigande till Prestationsaktier att ske linjärt med avrundning till närmaste hela Prestationsaktie. En genomsnittlig årlig EBITDA-tillväxt på mindre än 10 procent berättigar inte till några Prestationsaktier i förhållande till detta mål. Om Genomsnittlig ROIC för de fem åren 2023 till och med 2027 uppgår till 8 procent ska varje Rättighet berättiga till 0,2 Prestationsaktier. Om Genomsnittlig ROIC uppgår till 10,5 procent eller mer ska varje Rättighet berättiga till 1,6 Prestationsaktier. I händelse av en Genomsnittlig ROIC mellan 8 och 10,5 procent kommer berättigande till Prestationsaktier att ske linjärt med avrundning till närmaste hela Prestationsaktie. En Genomsnittlig ROIC på mindre än 8 procent berättigar inte till några Prestationsaktier i förhållande till detta mål.

Avkastning på investerat kapital för varje år fastställs utifrån rörelseresultatet (EBIT) dividerat med genomsnittet av ingående och utgående summa av eget kapital och lån med avdrag för likvida medel och likvida kortfristiga placeringar enligt Medicoverkoncernens årliga balansräkning.

Rättigheterna

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

- Rättigheterna tilldelas vederlagsfritt efter antagande på årsstämman 2023 och senast före årsstämman 2024.
- 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 2023. 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 2023, 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 2023: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 tillväxt- respektive avkastningsmålen enligt Planen 2023 till följd av eventuella effekter med anledning av eller relaterade till krig med direkt påverkan på Medicovers marknader, begränsat till det maximala antalet Sparaktier och Prestationsaktier enligt Planen 2023 beslutad av årsstämman.

Deltagare

Deltagarna som bjuds in att delta i Planen 2023 består av medlemmar i koncernledningen, seniora befattningshavare inom Medicovers affärsområden, seniora befattningshavare på koncernnivå samt seniora befattningshavare på regional nivå. Styrelsen eller ersättningsutskottet kommer besluta om det antal Sparaktier som varje deltagare ska kunna investera i Planen 2023, vilket ska vara minst 200 Sparaktier och högst 22 500 Sparaktier, dock totalt sammanlagt högst 146,900 Sparaktier.

Tilldelning av Prestationsaktier i enlighet med Planen 2023 samt i enlighet med Planen 2021 och Planen 2022

För att kunna genomföra Planen 2023 och de långsiktiga prestationsbaserade aktieprogram som antogs av årsstämman den 29 april 2021 ("**Planen 2021**") samt den 27 april 2022 ("**Planen 2022**") på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med Planen 2021, Planen 2022 och Planen 2023. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet vara, och föreslår därför att årsstämman som huvudalternativ, i enlighet med punkt 18(b) nedan, bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av högst 1 600 000 C-aktier till medverkande bank (100 000 C-aktier för Planen 2021, 750 000 C-aktier för Planen 2022 och 750 000 C-aktier för Planen 2023), varav högst 55 780 C-aktier ska kunna emitteras för att täcka eventuella sociala avgifter med anledning av Planen 2022 (25 000 C-aktier) och Planen 2023 (33 780 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 överlätas till deltagarna i enlighet med Planen 2021, Planen 2022 och Planen 2023, dels överlätas i marknaden för att kassaflödesmässigt säkra betalning av sociala avgifter relaterade till Planen 2022 och Planen 2023. Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att högst 1 541 220 B-aktier ska kunna överlätas till deltagare i enlighet med Planen 2021 (100 000 B-aktier), Planen 2022 (725 000 B-aktier) och Planen 2023 (716 200 B-aktier), samt att högst 55 780 B-aktier ska kunna överlätas för att säkra sociala kostnader med anledning av

Planen 2022 (25 000 B-aktier) och Planen 2023 (33 780 B-aktier). Dessa aktier kan antingen utgöras av B-aktier vilka omvandlats från C-aktier emitterade genom beslut av styrelsen den 3 november 2021 med stöd av bemyndigande lämnat av årsstämman den 29 april 2021, och/eller B-aktier vilka omvandlats från C-aktier emitterade i enlighet med bemyndigande för styrelsen att besluta om en riktad emission av högst 1 600 000 C-aktier i enlighet med punkt 18(b)(i) nedan. Beslut enligt denna punkt 18 såvitt avser Planen 2021 och Planen 2022 ska komplettera de tidigare stämmobeslut som fattats avseende dessa program, och avser inte att ersätta sådana tidigare beslut.

För den händelse erforderlig majoritet för punkt 18(b) nedan inte kan uppnås föreslår styrelsen att Medicover ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part i enlighet med punkten 18(c) nedan.

Planen 2023:s omfattning och kostnader¹

Planen 2023 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden. Kostnaden för Planen 2023 antas uppgå till cirka 13,99 miljoner euro, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2 på grundval av följande antaganden: (i) att 146,900 Rättigheter tilldelas, (ii) ett pris på bolagets B-aktie om 14,99 euro baserat på stängningskurs för B-aktien den 17 mars 2023, (iii) en beräknad genomsnittlig årlig personalomsättning om 5 procent, (iv) en beräknad genomsnittlig årlig kursökning om 17 procent, (v) en genomsnittlig årlig EBITDA-tillväxt under kalenderåren 2023-2027 om 17 procent (d.v.s. prestationsuppfyllnad till 100 procent), (vi) en Genomsnittlig ROIC om 10,5 procent över kalenderåren 2023-2027 samt (vii) en årlig direktavkastning om 0,6 procent.

Kostnaderna för sociala avgifter beräknas till cirka 0,9 miljoner euro, under förutsättning av antagandena ovan och sociala avgifter uppgående till 2,9 procent. De totala årliga kostnaderna för Planen 2023, under förutsättning av antagandena ovan, beräknas således uppgå till 3,0 miljoner euro.

I tillägg till vad som anges ovan har kostnaderna för Planen 2023 beräknats utifrån att Planen 2023 omfattar högst 90 deltagare och att varje deltagare utnyttjar den maximala investeringen i Planen 2023.

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 2023 och alla villkor för tilldelning uppfylls, är maximal kostnad för Planen 2023 cirka 18,2 miljoner euro i enlighet med IFRS 2 och kostnaden för sociala avgifter cirka 4,1 miljoner euro, det vill säga totalt 22,3 miljoner euro.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier kommer dels 1 210 882 B-aktier att tilldelas deltagare enligt Planen 2023 (inklusive buffert för eventuella framtida utdelningskompensationer), dels 33 780 B-aktier att tilldelas för att användas för att täcka eventuella sociala avgifter till följd av Planen 2023, innebärandes en utspädningseffekt om

¹ Samtliga belopp som anges i euro har beräknats utifrån en växelkurs om EUR/SEK 11,20.

cirka 0,82 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 bolagets utestående incitamentsprogram beslutade på bolagsstämman den 26 april 2018, den 3 maj 2019, den 30 april 2020, den 29 april 2021 och den 27 april 2022 samt i enlighet med föreliggande förslag för Planen 2023 är utspädningseffekten cirka 3,6 procent, inklusive buffert för eventuella framtida utdelningskompensationer.

Den årliga kostnaden för Planen 2023, inklusive personalkostnader enligt IFRS 2 och sociala avgifter, beräknas uppgå till cirka 3,0 miljoner euro enligt ovan angivna förutsättningar, vilket på årsbasis motsvarar 0,45 procent av Medicovers totala personalkostnader, inklusive sociala avgifter, under räkenskapsåret 2022.

Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Medicovers nyckeltal.

Motiv för förslaget

Syftet med Planen 2023 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 2023 har utformats baserat på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Medicoverkoncernen är aktieägare i bolaget. Deltagande i Planen 2023 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 2023 belönar även nyckelpersoners fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att Planen 2023: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 2023 har utarbetats av bolagets styrelse och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. Planen 2023 har behandlats av styrelsen vid styrelsesammanträde i mars 2023.

För en beskrivning av bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till Medicovers årsredovisning för 2022, not 33.

Säkringsåtgärder med anledning av Planen 2023 samt med anledning av Planen 2021 och Planen 2022

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 18(b)(i)-(iii))

Samtliga beslut under punkt 18(b)(i)-(iii) föreslås vara villkorade av varandra samt av punkt 18(a) och föreslås därför antas gemensamt.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier (punkt 18(b)(i))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2024, vid ett eller flera tillfällen, öka bolagets aktiekapital med högst 320 000 euro genom emission av högst 1 600 000 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 2021, Planen 2022 och Planen 2023 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Planen 2022 och Planen 2023, såsom tillämpligt.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier (punkt 18(b)(ii))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2024, 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 2021, Planen 2022 och Planen 2023 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Planen 2022 och Planen 2023, såsom tillämpligt.

Överlåtelse av egna B-aktier (punkt 18(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 18(b)(ii) ovan kan, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i Planen 2021, Planen 2022 och Planen 2023 i enlighet med beslutade villkor, samt överlåtas för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Planen 2022 och Planen 2023, såsom tillämpligt.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att högst 1 600 000 B-aktier kan överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för Planen 2021 (100 000 B-aktier), Planen 2022 (725 000 B-aktier) och Planen 2023 (716 200 B-aktier), samt att högst 55 780 B-aktier ska kunna överlåtas 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 2022 (25 000 B-aktier) och Planen 2023 (33 780 B-aktier). Dessa aktier kan antingen utgöras av B-aktier vilka omvandlats från C-aktier emitterade genom beslut av styrelsen den 3 november 2021 med stöd av bemyndigande lämnat av årsstämman den 29 april 2021, och/eller B-aktier vilka omvandlats från C-aktier emitterade i enlighet med bemyndigande för styrelsen att besluta om en riktad emission av högst 1 600 000 C-aktier i enlighet med punkt 18(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 18(c))

För den händelse erforderlig majoritet för punkten 18(b) ovan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som

Planen 2021, Planen 2022 och Planen 2023 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 2023 (punkt 18(d))

Då Fredrik Rågmark föreslås erbjudas deltagande i Planen 2023 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 19 – 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 uteslående 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 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 20 – Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2024 fatta beslut om förvärv av egna B-aktier i enlighet med följande villkor:

1. Förvärv får ske av högst så många B-aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio procent av samtliga aktier i bolaget.
2. Förvärv får endast ske på Nasdaq Stockholm och får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Bemyndigandet att förvärva egna B-aktier syftar till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur och skapa flexibilitet beträffande bolagets möjligheter att distribuera kapital till aktieägarna.

Styrelsens för Medicover AB (publ) yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hålls tillgängligt för aktieägarna tillsammans med förslaget.

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

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkt 18(b) 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 19 och 20 ovan krävs bifall av minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Aktieägaress 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. Aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det per post till Medicover AB (publ), Box 5283, 102 46 Stockholm eller via e-post till ir@medicover.com.

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2022 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 6 april 2023 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 delta i årsstämman 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 2023
Medicover AB (publ)
Styrelsen

Stockholm 22 March 2023

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 27 April 2023 at 1.00 p.m. at Advokatfirman Vinge's premises at Smålandsgatan 20, SE-111 46 Stockholm, Sweden. Registration starts at 12.30 p.m.

Right to participate in the annual general meeting

There are two ways for shareholders to participate in the annual general meeting: (i) participating at the venue, or (ii) participating through advance voting. In either case, if the shares are registered in the name of a nominee, they must be temporarily re-registered in the name of the shareholder (as further described below).

Participation at the venue of the meeting

Shareholders who wish to participate at the venue of the meeting in person or by proxy must

- be registered in the share register maintained by Euroclear Sweden AB on Wednesday 19 April 2023, and must also
- notify the company of their intention to attend the meeting, no later than Friday 21 April 2023.

The notification must be made in writing by e-mail to GeneralMeetingService@euroclear.com or by post to Medicover AB (publ), "Annual general meeting 2023", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sweden, or by telephone +46 (0)8-402 92 74. Shareholders who are physical persons with a Swedish personal identity number may also make their notification on-line via internet, <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy/>. The notification must state the shareholder's name, personal identity number / registration number, shareholding, address, day- time telephone number and information about the attendance of any assistants (maximum two) and, if applicable, information about any proxies.

Shareholders represented by proxy must submit a dated power of attorney. If the power of attorney is executed by a legal person a copy of the certificate of registration, or equivalent authorisation documents listing the authorised signatories, should be attached. The power of attorney and the certificate of registration may not be older than one year, however, the power of attorney may be older provided that the power of attorney according to its wording is valid for a longer period, although, not more than five years. The power of attorney and the certificate of registration, or equivalent authorisation documents listing the authorised signatories, should be sent to the company at the address mentioned above well in advance of the general meeting. A proxy form is available at the company webpage <https://www.medicover.com>, and will also be sent to shareholders who so request and state their postal address.



Participation by advance voting

Shareholders who wish to participate in the annual general meeting by postal voting must

- be recorded in the share register maintained by Euroclear Sweden AB on Wednesday 19 April 2023, and must also
- have registered by casting their advance vote in accordance with the instructions below, so that the advance voting form is received by Euroclear Sweden AB no later than on Friday 21 April 2023.

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 Friday 21 April 2023. The form may be submitted via e-mail to GeneralMeetingService@euroclear.com or by post to Medicover AB (publ), "Annual general meeting 2023", 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.

Shareholders who wish to participate at the venue of the meeting in person or by proxy must give notice to the company in accordance with the instructions under "Participation at the venue of the meeting" above. This means that a notice of participation by advance voting only is not enough for a shareholder who wants to participate at the venue of the meeting.

If a shareholder has voted in advance and then participate at the venue of the meeting in person or through a proxy, the advance vote is still valid except to the extent the shareholder participates in a voting procedure at the annual general meeting or otherwise withdraws its casted advance vote. If the shareholder chooses to participate in a voting at the annual general meeting, the vote cast will replace the advance vote with regard to the relevant item on the agenda.

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 CEST).

Nominee-registered shares

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-registration may be temporary (so-called voting right registration) and is requested from the nominee in accordance with the nominee's procedures and in such time in advance as the nominee determines. The share register on Wednesday

19 April 2023 will include re-registrations made no later than Friday 21 April 2023, and the shareholders must therefore advise their nominees well in advance of this date.

Number of shares and votes

As per the date of this notice there are a total of 151,935,195 shares with 84,830,907.9 votes, whereof 77,374,876 are ordinary shares of class A that entitle to one (1) vote per share, 71,578,691 are ordinary shares of class B that entitle to one tenth (1/10) of a vote per share and 2,981,628 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 2,981,628 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. Opening of the annual general meeting
2. Election of a chairman of the meeting
3. Preparation and approval of the voting register
4. Approval of the agenda
5. Election of one or two persons who shall attest the minutes
6. Determination of whether the meeting was duly convened
7. Presentation by the CEO
8. Presentation of the annual report and the auditors' report, as well as the consolidated financial statements and the auditors' report for the group
9. Resolution regarding the adoption of the income statement and the balance sheet, as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet
10. Resolution regarding allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet and determination of record date for dividend
11. Presentation of the board of directors' remuneration report for approval
12. Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO
13. Determination of
 - a. the number of members of the board of directors; and
 - b. the number of auditors
14. Determination of fees for
 - a. the board of directors; and
 - b. the auditors
15. 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 Anne Berner as board member
 - e. re-election of Arno Bohn as board member
 - f. re-election of Sonali Chandmal as board member
 - g. re-election of Michael Flemming as board member
 - h. re-election of Margareta Nordenvall as board member
 - i. re-election of Fredrik Rågmark as board member
 - j. re-election of Azita Shariati as board member
 - k. re-election of Fredrik Stenmo as chairman of the board of directors
 - l. re-election of BDO Sweden AB as the company's auditor (choice of firm) with the request that Karin Siwertz be appointed as auditor in charge
16. Resolution on instructions to the nomination committee
17. Proposal from the board of directors to resolve on guidelines for remuneration to senior executives

18. Proposal from the board of directors to resolve to adopt a long term performance-based share program
19. Proposal from the board of directors to resolve to authorise the board of directors to issue new shares
20. Proposal from the board of directors to resolve to authorise the board of directors to repurchase own shares
21. Closing of the annual general meeting

Items 2 and 13-15 – The nomination committee’s proposal to the annual general meeting 2023

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), Jannis Kitsakis (Fjärde AP-Fonden) and Angelica Hanson (AMF och AMF Fonder), proposes the following:

- that Dain Hård Nevonen, 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 ten 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 612,600, divided so that the chairman of the board of directors shall receive EUR 76,200 (EUR 74,000) and the other board members who are not employed by the group, shall receive EUR 54,600 (EUR 53,000) each, the chairman of the audit committee shall receive EUR 23,700 (EUR 23,000) and EUR 11,600 (EUR 11,250) for each other member of the audit committee who is not employed by the group, EUR 8,450 (EUR 8,200) for the chairman of the remuneration committee and EUR 8,450 (EUR 8,200) for each other member of the remuneration committee who is not employed by the group, as well as EUR 5,250 (EUR 5,100) for the chairman of the sustainability committee and EUR 5,250 (EUR 5,100) 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, Anne Berner, Arno Bohn, Sonali Chandmal, Michael Flemming, Margareta Nordenvall, Fredrik Rågmark and Azita Shariati, are re-elected as members of the board of directors,
- 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 Karin Siwertz be appointed 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.

Information regarding the individuals proposed by the nomination committee for re-election to the board of directors is available at <https://www.medicover.com>.

Item 10 – Allocation of the company’s profit or loss and determination of record date for dividend

The board of directors proposes a dividend for 2022 of EUR 0.12 per share and Tuesday 2 May 2023 as record date for dividend. Assuming this date will be the record date, Euroclear Sweden AB is expected to disburse dividends on Tuesday 9 May 2023. The last day for trading in the company’s share including the right to the dividend is Thursday 27 April 2023.

Item 11 – 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 2022 that has been prepared by the board of directors.

Item 16 – 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 Thursday 31 August 2023. 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 17 – 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 2023. 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 2023 for approval is excluded for the same reason. The proposed plan is similar to existing plans however it has an additional performance feature in respect of return on invested capital. 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. The proposed plan performance criteria comprises growth in EBITDA and average return on invested capital 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 18 – 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 (18(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 2023**"). The Plan 2023 is proposed to include not more than 90 key individuals within the Medicover group. The participants in the Plan 2023 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 2023, so called "**Performance Shares**" in accordance with the terms set out below.

Personal investment

In order to participate in the Plan 2023, the participant must have made a private investment in the group by investing in Saving Shares. For each Saving Share held under the Plan 2023, 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 2028 (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 compound annual growth rate (CAGR) over 5 years and average 5 year return on invested capital (Average



ROIC) have also been adopted. The Performance Shares are split between two independent targets with 80 per cent of the award relating to the group's 5 year EBITDA growth and 20 per cent of the award relating to the average 5 year return on invested capital. The EBITDA growth shall, with certain exceptions, be calculated on the basis of Medicover group's annual consolidated financial statements for the financial years 2022 and 2027. The return on invested capital shall, with certain exceptions, be calculated on the basis of Medicover group's annual consolidated financial statements for the financial years 2023 through to 2027.

Should Medicover's 5 year EBITDA growth rate amount to 10 per cent, each Right entitles to 0.8 Performance Shares. Should the EBITDA growth amount to 17 per cent or more, each Right entitles to 6.4 Performance Shares. In the event of an EBITDA growth between 10 and 17 per cent, entitlement to Performance Shares will occur linearly with rounding to the nearest whole Performance Share. An EBITDA growth of less than 10 per cent does not entitle to Performance Shares for this target. Should the Average ROIC over the 5 years 2023 to 2027, amount to 8 per cent, each Right entitles to 0.2 Performance Shares. Should the Average ROIC amount to 10.5 per cent or more, each Right entitles to 1.6 Performance Shares. In the event of an Average ROIC between 8 and 10.5 per cent, entitlement to Performance Shares will occur linearly with rounding to the nearest whole Performance Share. An Average ROIC of less than 8 per cent does not entitle to Performance Shares for this target.

Return on invested capital for each year is determined as EBIT divided by the average of the opening and the closing sum of total equity and loans payable net of cash and liquid short term investments, as disclosed in Medicover's annual consolidated group balance sheet.

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 2023 and no later than the annual general meeting 2024.
- 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 2023. 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 2023, 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 2023 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 and return rate targets under the Plan 2023 due to potential effects from or related to a war directly impacting Medicover markets, subject to the maximum number of Saving Shares and Performance Shares set out in the Plan 2023 approved by the general meeting.

Participants

The participants invited to invest in the Plan 2023 comprise members of group management, senior members of Medicover's business units, senior central functions 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 2023, which shall be no less than 200 Saving Shares and no more than 22,500 Saving Shares, however in total aggregate no more than 146,900 Saving Shares.

Allotment of Performance Shares under the Plan 2023 and under the Plan 2021 and Plan 2022

In order to implement the Plan 2023 as well as the long term performance-based share programs adopted by the annual general meetings on 29 April 2021 (the "**Plan 2021**") and held on 27 April 2022 (the "**Plan 2022**") 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 2021, Plan 2022 and Plan 2023. 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 18(b) below, resolves to authorise the board of directors to resolve on a directed share issue of not more than 1,600,000 class C shares to the participating bank (100,000 class C shares for Plan 2021, 750,000 class C shares for Plan 2022 and 750,000 class C shares for Plan 2023), of which not more than 58,780 class C shares may be issued to secure social charges arising as a result of the Plan 2022 (25,000 class C shares) and Plan 2023 (33,780 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 2021, Plan 2022 and Plan 2023, 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 2022 and Plan 2023. The board of directors further proposes that the general meeting resolves that not more than 1,541,220 class B shares may be transferred to the participants in accordance with the terms of the Plan 2021 (100,000 class B shares), Plan 2022 (725,000 class B shares) and Plan 2023 (716,200 class B shares) and that not more than 58,780 class B shares may be transferred to secure social charges arising as a result of the Plan 2022 (25,000 class B shares) and Plan 2023 (33,780 class B shares). These shares

can either be class B shares reclassified from class C shares issued by the board of directors on 3 November 2021 based on the authorisation from the annual general meeting held on 29 April 2021, 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 1,600,000 class C shares in accordance with item 18(b)(i) below. Resolution in accordance with this item 18, with regard to the Plan 2021 and the Plan 2022, shall complement the resolutions previously adopted by the general meeting regarding these plans, and are not intended to replace any such previous resolutions.

Should the majority requirement for item 18(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 18(c) below.

Scope and costs of the Plan 2023¹

The Plan 2023 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 2023 are estimated to amount to approximately MEUR 13.99 excluding social security costs, calculated in accordance with IFRS 2 based on the following assumptions: (i) that 146,900 Rights are allotted, (ii) a price of the company's class B share at EUR 14.99 based on the closing price for the class B share as of 17 March 2023, (iii) an estimated average annual turnover of personnel of 5 per cent, (iv) an estimated average annual increase in the share price of 17 per cent, (v) an average annual EBITDA growth of 17 per cent during the calendar years 2023-2027 (i.e. performance fulfilment of 100 per cent), (vi) an Average ROIC of 10.5 per cent over the calendar years 2023-2027, and (vii) an annual dividend yield of 0.6 per cent.

The costs for social security charges are estimated to approximately MEUR 0.9 based on the above assumptions and a social security tax rate of 2.9 per cent. The total annual costs for the Plan 2023, based on the above assumptions, are thus estimated to approximately MEUR 3.0.

In addition to what is set forth above, the costs for the Plan 2023 have been based on that the Plan 2023 comprises not more than 90 participants and that each participant exercises its maximum investment in the Plan 2023.

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 2023 and that all conditions for allotment are fulfilled, the maximum cost of the Plan 2023 will be approximately MEUR 18.2 in accordance with IFRS 2, and the maximum social security cost will amount to approximately MEUR 4.1 meaning in total MEUR 22.3.

Effect on key ratios and dilution

Upon maximum allotment of Performance Shares, 1,210,882 class B shares will be allotted under the Plan 2023 (including a buffer for possible future dividend payments) and 33,780 class B shares will be allotted in order to be used to secure social charges arising as a result of the Plan 2023, meaning a dilution of approximately 0.82 per cent of the number of outstanding shares in the company. Taking into account the maximum number of shares,

¹ All amounts stated in EUR have been calculated on the basis of an exchange rate at EUR/SEK 11.20.



including allotted shares to secure social security costs arising as a result of the plans, that may be issued in accordance with the company's previous incentive programs approved at the general meetings held on 26 April 2018, on 3 May 2019, on 30 April 2020, on 29 April 2021 and on 27 April 2022 and in accordance with this proposal for the Plan 2023, the dilution effect is approximately 3.6 per cent, including a buffer for possible future dividend payments.

The annual cost of the Plan 2023, including personnel costs in accordance with IFRS 2 and social charges, is estimated to amount to approximately MEUR 3.0 under the above assumptions, which annually corresponds to 0.45 per cent of Medicover's total personnel costs in 2022, 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 2023 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 2023 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 2023 requires a personal investment in Saving Shares.

By offering an allotment of Rights, the participants are rewarded for increased shareholder value. Further, the Plan 2023 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 2023 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 2023 in consultation with external advisors. The Plan 2023 has been reviewed by the board of directors at a board meeting held in March 2023.

For a description of the company's other long-term incentive programs, please see Medicover's annual report for 2022, note 33.

Hedging arrangements in respect of the Plan 2023 and in respect of the Plan 2021 and Plan 2022

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 18(b)(i)-(iii))

All resolutions under item 18(b)(i)-(iii) are proposed to be conditioned upon each other, as well as item 18(a), and are therefore proposed to be adopted in conjunction.

Authorisation for the board of directors to issue class C shares (item 18(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 2024, on one or more occasions, to increase the company's share capital by not more than EUR 320,000 by the issue of not more than 1,600,000 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 2021, Plan 2022 and Plan 2023, as well as to secure potential social charges arising as a result of the Plan 2022 and Plan 2023, as applicable.

Authorisation for the board of directors to resolve to repurchase own class C shares (item 18(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 2024, 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 2021, Plan 2022 and Plan 2023, as well as to secure potential social charges arising as a result of the Plan 2022 and Plan 2023, as applicable.

Transfer of own class B shares (item 18(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 18(b)(ii) above, may, following the reclassification into class B shares, be transferred to participants in the Plan 2021, Plan 2022 and Plan 2023 in accordance with the adopted terms and conditions and in order to secure possible social charges arising as a result of the Plan 2022 and Plan 2023, as applicable.

The board of directors further proposes that the annual general meeting resolves that a maximum of 1,600,000 class B shares may be transferred to participants in accordance with the terms of the Plan 2021 (100,000 class B shares), Plan 2022 (725,000 class B shares) and Plan 2023 (716,200 class B shares), and that not more than 58,780 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 2022 (25,000 class B shares) and Plan 2023 (33,780 class B shares). These shares can either be class B shares reclassified from class C shares issued by the board of directors on 3 November 2021 based on the authorisation from the annual general meeting held on 29 April 2021, 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 1,600,000 class C shares in accordance with item 18(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 18(c))

Should the majority requirement under item 18(b) above not be met, the board of directors proposes that the annual general meeting resolves that the expected financial exposure of the Plan 2021, Plan 2022 and Plan 2023 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 2023 (18(d))

As it is proposed that Fredrik Rågmark is offered participation in the Plan 2023 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 19 – 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 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 20 – Proposal from the board of directors to resolve to authorise the board of directors to repurchase own shares

The board of directors proposes that the annual general meeting authorises the board of directors to resolve upon repurchases of own shares of class B, on one or several occasions prior to the annual general meeting 2024, in accordance with the following.

1. Repurchase shall maximum comprise so many shares of class B that the company's holding does not at any time exceed ten per cent of the total number of shares in the company.



2. Repurchase may only take place on Nasdaq Stockholm and only at a price within the price range applicable at any given time, i.e. the range between the highest purchase price and the lowest selling price.

The purpose of the authorisation to repurchase own shares of class B is to promote efficient capital usage in the company and to provide flexibility as regards the company's possibilities to distribute capital to its shareholders.

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.

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

Majority requirements

Resolution in accordance with item 18(b) above requires approval of at least nine tenths (9/10) of the shares represented and votes cast at the general meeting. Resolutions in accordance with items 19 and 20 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. Shareholders who wish to submit questions in advance may do so by sending post to Medicover AB (publ), Box 5283, SE-102 46 Stockholm, Sweden, or via e-mail to ir@medicover.com.

The annual report and the auditor's report for the financial year 2022, 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 6 April 2023, and will be sent to shareholders who so request and state their postal address.

Proxy forms for shareholders who would like to participate in the annual general meeting 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 2023
Medicover AB (publ)
The board of directors

BILAGA 3 / *APPENDIX 3*

BIFOGAS SEPARAT PÅ EFTERFÖLJANDE SIDA
ATTACHED SEPARATELY ON THE FOLLOWING PAGE

Dispositioner beträffande vinst eller förlust samt fastställande av avstämningsdag för utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning för 2022 om 0,12 euro per aktie och tisdagen den 2 maj 2023 som avstämningsdag för utdelning. Med denna avstämningsdag beräknas Euroclear Sweden AB utbetala utdelningen tisdagen den 9 maj 2023. Sista dag för handel med bolagets aktier inkluderande rätt till utbetalning av utdelningen är torsdagen den 27 april 2023.

Stockholm i mars 2023
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

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen – Medicover AB (publ)

Med anledning av styrelsens förslag om utdelning till årsstämman 2023 får styrelsen för Medicover AB (publ) härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Styrelsen har föreslagit en utdelning om 0,12 euro per aktie. Den föreslagna utdelningen uppgår till totalt 17 874 428 euro baserat på samtliga utdelningsberättigade aktier i bolaget vilka uppgår till 148 953 567 aktier.

Styrelsen anser mot bakgrund av vad som anges nedan att den föreslagna utdelningen, med beaktande av det föreslagna återköpsbemyndigandet, är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Eget kapital

Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets respektive koncernens egna kapital, med beaktande av det föreslagna återköpsbemyndigandet, att vara tillräckligt stort efter den föreslagna utdelningen. Styrelsen har härvid beaktat verksamhetens art, omfattning och de risker som verksamheten är förenad med samt det aktuella konjunkturläget, 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 dess respektive förmåga att på sikt infria sina åtaganden. Som följer av årsredovisningen för 2022 uppgick bolagets fria egna kapital per den 31 december 2022 till 566 483 698 euro. Per samma datum uppgick koncernens totala egna kapital hänförligt till bolagets aktieägare till cirka 474 687 000 euro.

Den föreslagna utdelningen, med beaktande av det föreslagna återköpsbemyndigandet, påverkar inte bolagets eller koncernens förmåga att i rätt tid infria föreliggande eller förutsedda betalningsförpliktelser eller förmågan att genomföra planerade investeringar.

Styrelsen har även övervägt övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning och som inte har beaktats inom ramen för det ovan anförda. Det har härvid inte framkommit någon omständighet som gör att den föreslagna utdelningen, med beaktande av det föreslagna återköpsbemyndigandet, inte framstår som försvarlig.

Stockholm i mars 2023
Medicover AB (publ)
Styrelsen

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

The board of directors proposes a dividend for 2022 of EUR 0.12 per share and Tuesday 2 May 2023 as record date for dividend. Assuming this date will be the record date, Euroclear Sweden AB is expected to disburse dividends on Tuesday 9 May 2023. The last day for trading in the company's share including the right to the dividend is Thursday 27 April 2023.

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 2023
Medicover AB (publ)
The board of directors

The board of directors' statement under Chapter 18 Section 4 of the Swedish Companies Act – Medicover AB (publ)

Due to the dividend proposal by the board of directors of Medicover AB (publ) to the annual general meeting 2023 the board of directors hereby submits the following statement under Chapter 18 Section 4 of the Swedish Companies Act.

The board of directors has proposed a dividend of EUR 0.12 per share. In total the proposed dividend amounts to EUR 17,874,428 based on the total number of shares entitled to dividend, which amounts to 148,953,567 shares.

The board of directors considers in view of what is stated below that the proposed dividend, taking into account 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 the balance sheet, liquidity and position in other aspects.

Equity

The board of directors considers, taking into account the proposed acquisitions of own shares, that the equity of the company and the group, will be of sufficient amount after the proposed dividend. The board of directors has in connection hereto contemplated 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 its respective ability to fulfill its undertakings in the long term. As stated in the annual report for the financial year 2022, the non-restricted equity of the company as per 31 December 2022 was EUR 566,483,698. As per the same date the group's total equity attributable to the shareholders of the company was approximately EUR 474,687,000.

The proposed dividend, taking into account the proposed authorisation to acquire own shares, does not affect the company's or the group's ability to in due time fulfill present and anticipated financial obligations or the ability to implement planned investments.

The board of directors has also considered other known matters that may affect the company's and the group's financial position and that have not been considered within the scope of the above stated. No other matter that would make the proposed dividend, taking into account the proposed authorisation to acquire own shares, unjustifiable has been identified during such analysis.

Stockholm in March 2023
Medicover AB (publ)
The board of directors

BILAGA 4 / *APPENDIX 4*

BIFOGAS SEPARAT PÅ EFTERFÖLJANDE SIDA
ATTACHED SEPARATELY ON THE FOLLOWING PAGE

Ersättningsrapport 2022 – Medicover AB (publ)

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur Medicover AB (publ):s ("Bolaget") riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("Ersättningsriktlinjerna"), antagna av årsstämman den 27 april 2022 ("Årsstämman 2022") inklusive koncernledningen, tillämpades under år 2022. 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 32 på sidorna 130-131 i Bolagets årsredovisning för 2022 ("Årsredovisningen 2022").

Bolagets styrelse har etablerat ett ersättningsutskott. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 87-99 i Årsredovisningen 2022.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas för 2022 i not 32 på sidorna 130-131 i Årsredovisningen 2022. VD:n är styrelseledamot i Bolaget, men är inte berättigad till någon ersättning i den kapaciteten.

Ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2021 som styrelsen upprättade inför Årsstämman 2022 godkändes av Årsstämman 2022.

Utveckling under 2022

VD:n, Fredrik Rågmark, sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-7 i Årsredovisningen 2022.

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 2022 finns i not 32 på sidorna 130-131 i Årsredovisningen 2022. Bolaget har under 2022 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 2022 (VD)

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

Fredrik Rågmark, VD	Räkenskapsår	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordina- ria poster	4 Pensions- kostnad	5 Total ersättning	6 Andel fast resp. rörlig ersättning
		Grundlön / arvode	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
VD, Medicover AB (publ)	2022	66 359 (b)	412 (c)	0	0	0	0	66 771	100 % / 0 %
Medlem av Supervisory Board, ABC Medicover Holdings B.V.	2022	63 499	0	0	0	0	0	63 499	100 % / 0 %
Managing Director, Synevo GmbH	2022	679 596	0	0	2 282 428 (d)	0	7 868 (e)	2 969 892	23 % / 77 %
Medlem av Supervisory Board, Medicover sp. z o.o.	2022	151 752	0	0	0	0	0	151 752	100 % / 0 %
Medlem av Supervisory Board, Invimed-T sp. z o.o.	2022	30 000	0	0	0	0	0	30 000	100 % / 0 %
Medlem av styrelsen, Medicover Holding S.A.	2022	22 500	7 958 (f)	0	0	0	0	30 458	100 % / 0 %
TOTALT:								3 312 372	31 % / 69 %

(a) Förutom kolumnen "Flerårig rörlig ersättning", så redovisar tabellen ersättning som har intjänats under 2022. Flerårig rörlig ersättning rapporteras om den har intjänats under 2022 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 10,627 (Medicovers omräkningskurs, årsgenomsnitt).

(b) Inklusive semesterersättning om SEK 14 821.

(c) SEK 4 378 privat sjukvårdsförsäkring.

(d) Värde om SEK 30 622 392 i enlighet med kolumn 8 i tabell 2 nedan, beräknat utifrån marknadsvärdet per aktie (stängningskurs) på datumet för intjänande (27 april 2022) kolumn 4 i tabell 2 nedan (SEK 160,00) multiplicerat med antalet prestationsaktier inklusive kompensationsaktier för utdelningar (151 596). Värdet i SEK men som här anges i EUR har omräknats baserat på en växelkurs om EUR/SEK 10,627 (Medicovers omräkningskurs, årsgenomsnitt).

(e) Lagstadgade statliga pensionsavgifter för bolaget (Synevo GmbH).

(f) EUR 7 958 gruppliv- och invaliditetsförsäkring.

Aktiebaserad ersättning

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram

Bolaget har infört sex långfristiga prestationsbaserade aktieprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Medicoverkoncernen baserade på beslut av bolagsstämmor under 2017-2022 (envar av de sex programmen, en "Plan").

Syftet med Planerna är att skapa förutsättningar för att motivera och behålla kompetenta nyckelpersoner i Medicoverkoncernen, främja bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet, samt att öka samstämmigheten mellan medarbetarnas och Bolagets målsättningar samt höja motivationen till att nå och överträffa Medicovers finansiella mål genom att länka prestationsmålen till Medicoverkoncernens EBITDA-tillväxt under en femårsperiod. Planerna har utformats baserat på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Medicoverkoncernen är aktieägare i Bolaget.

Deltagande i Planerna förutsätter en privat investering i aktier i Bolaget, så kallade sparaktier, som antingen kan ske genom förvärv av befintliga aktier i Bolaget eller 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- (Planerna 2020,

2021 och 2022) 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.

Under 2022 gick prestationsperioden ut och intjänande skedde under Planen 2017, där det maximala resultatvillkoret uppfylldes och maximal tilldelning av prestationsaktier skedde (d.v.s. åtta B-aktier i Bolaget för varje sparaktie under Planen) och en faktor om 1,0642 % tillämpades som kompensation för lämnade utdelningar.

Ytterligare information om Planerna finns i not 33 på sidan 132 i Årsredovisningen 2022.

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

Aktieprogram (VD)

VD:n är deltagare i var och en av de sex Planerna såsom anges i tabell 2 nedan. Under 2022 gick prestationsperioden ut och intjänande skedde under Planen 2017, där det maximala resultatvillkoret uppfylldes och maximal tilldelning av prestationsaktier skedde. För de övriga fem Planerna (Planerna 2018-2022) löper prestationsperioden fortfarande och intjänande har ännu inte skett under någon av de fem Planerna.

Tabell 2 – Aktieprogram (VD)

Befattningshavarens namn, position	Huvudsakliga villkor för aktieprogrammen					Information för det rapporterade räkenskapsåret*					
						Ingående balans	Under året		Utgående balans		
	1 Programmets namn	2 Prestationsperiod	3 Datum för tilldelning	4 Datum för intjänande	5 Utgång av inläsningsperiod	6 Aktierätter vid årets början	7 Tilldelade	8 Intjänade	9 Föremål för prestationsvillkor	10 Tilldelade som ej intjänats vid årets utgång	11 Föremål för inläsningsperiod
Fredrik Rågmark, VD	Planen 2017	01/01/2017-31/12/2021	31/03/2017	Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2022 (27 april 2022)	Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2022 (27 april 2022)	150 000	1 596****	151 596***	0	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	180 000	0	0	180 000	0	0
	Planen 2021	01/01/2021-31/12/2025	29/04/2021	Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2026	Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2026	180 000	0	0	180 000	0	0
	Planen 2022	01/01/2022-31/12/2026	27/04/2022	Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2027	Datum för publicering av delårsrapporten jan-mar 2027	0	180 000**	0	180 000	0	0
TOTALT:						870 000	181 596	151 596	900 000	0	0

* Tabellen visar det 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. Slutlig tilldelning kommer att ökas baserat på en utdelningskompensationsfaktor för att kompensera för utdelningar beslutade under intjänandeperioden och faktorn fastställs det datum då rättigheterna intjänas. VD:n deltog med 18 750 sparaktier i Planen 2017 och 22 500 sparaktier i var och en av Planen 2018, 2019, 2020, 2021 respektive 2022. För varje sparaktie som investeras och innehåses enligt respektive Plan får deltagaren rätt att erhålla upp till åtta prestationsaktier i slutet av intjänandeperioden, innebärandes ett maximalt utfall om 150 000 prestationsaktier under Planen 2017 och ett maximalt utfall om 180 000 prestationsaktier under var och en av Planen 2018, 2019, 2020, 2021 och 2022, vilka tilldelas som B-aktier i Bolaget. Värdet på varje deltagares rättigheter enligt respektive Plan får dock högst uppgå till tio gånger deltagarens årliga bruttolön (Årsstämman 2021 beslutade att även för Planerna 2017, 2018, 2019 och 2020 höja begränsningen från tidigare gällande fem gånger till tio gånger deltagarens årliga bruttolön baserat på lönen vid tidpunkten för inbjudan till respektive Plan) och om värdet överstiger detta tak kommer antalet prestationsaktier att minskas 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- (Planerna 2020, 2021 och 2022)

hänvisas till not 33 på sidan 132 i Årsredovisningen 2022. Notera att det i ersättningsrapporterna för 2020 och 2021 felaktigt angavs 148 000 aktierättigheter (kolumn 6) under Planen 2017 och att det korrekta antalet anges i tabellen ovan (150 000 aktierättigheter plus 1 596 aktier för att kompensera för utdelningar).

** Värde i intervallet kSEK 0-28 800 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 160,00) multiplicerat med antalet potentiella aktierätter (180 000).

*** Värde om SEK 24 255 360 beräknat utifrån marknadsvärdet per aktie (stängningskurs) på datumet för intjänande enligt kolumn 4 (SEK 160,00) multiplicerat med antalet prestationsaktier inklusive kompensationsaktier för utdelningar (151 596).

**** Faktor för utdelningskompensation för perioden 2017 till och med 27 april 2022.

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 2022 har följt Ersättningsriktlinjerna.

VD:n deltar inte i Bolagets kortfristiga årliga incitamentsprogram (STI) och VD:n erhåller inte heller någon annan kortfristig rörlig ersättning för 2022.

VD:n deltar i samtliga sex Planer. Under 2022 har prestationsperioden gått ut och intjänande skett under Planen 2017. Vid utgången av 2022 löpte prestationsperioden fortfarande under de övriga fem Planerna (Planerna 2018-2022) och intjänande hade ännu inte skett under någon av de fem Planerna.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Då detta dokument utgör den tredje ersättningsrapporten som Bolaget upprättar anges i tabellen nedan endast information avseende räkenskapsåren 2020, 2021 och 2022.

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

Årlig förändring	RR-1 vs RR-2	RR vs RR-1	RR 2022
Befattningshavarens ersättning			
Ersättning till VD	+57 172 (+6,3 %)	+2 344 357 (+242,2 %)	3 312 372**
Bolagets prestation			
Koncernens rörelseresultat (EBIT)***	+98 057 403 (+159,8 %)	-103 877 218 (-65,2 %)	55 528 546
Koncernens EBITDA****	+112 896 783 (+71,7 %)	-53 003 653 (-19,6 %)	217 412 154
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i bolaget			
Anställda i Bolaget*****	+8 767 (+7,4 %)	-15 585 (-12,2 %)	111 947

* Belopp som utbetalats i SEK men som anges i EUR har omräknats baserat på en växelkurs om EUR/SEK 10,627 (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. 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 2023
Medicover AB (publ)
Styrelsen

Remuneration report 2022 – 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 27 April 2022 (the "AGM 2022") and applicable to the group executive management ("executive management"), have been implemented in 2022. 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 32 on pages 130-131 of the Company's annual report for 2022 (the "Annual Report 2022").

The board of directors of the Company (the "Board") has established a remuneration committee. Information on the work of the remuneration committee in 2022 is set out in the corporate governance report, which is available on pages 87-99 of the Annual Report 2022.

Remuneration of the Board is not covered by this report. Such remuneration is resolved upon annually by the annual general meeting and is for 2022 disclosed in note 32 on pages 130-131 of the Annual Report 2022. The CEO is a member of the Board of the Company but is not entitled to any remuneration in that capacity.

The remuneration report for the financial year 2021 prepared by the Board ahead of the 2022 AGM was approved at the AGM 2022.

Key Developments 2022

The CEO, Fredrik Rågmark, summarizes the company's overall performance in his statement on pages 6-7 of the Annual Report 2022.

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 2022 can be found in note 32 on pages 130-131 of the Annual Report 2022. During 2022, 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 2022 (CEO)

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

Fredrik Rågmark, CEO	Financial Year	1 Fixed remuneration		2 Variable remuneration		3 Extraordinary items	4 Pension expense	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)	2022	66,359 (b)	412 (c)	0	0	0	0	66,771	100% / 0%
Supervisory Board member, ABC Medicover Holdings B.V.	2022	63,499	0	0	0	0	0	63,499	100% / 0%
Managing Director, Synevo GmbH	2022	679,596	0	0	2,282,428 (d)	0	7,868 (e)	2,969,892	23% / 77%
Supervisory Board member, Medicover sp. z o.o.	2022	151,752	0	0	0	0	0	151,752	100% / 0%
Supervisory Board member, Invimed-T sp. z o.o.	2022	30,000	0	0	0	0	0	30,000	100% / 0%
Board Director, Medicover Holding S.A.	2022	22,500	7,958 (f)	0	0	0	0	30,458	100% / 0%
TOTAL:								3,312,372	31% / 69%

(a) Except for the column "Multi-year variable remuneration", the table reports remuneration earned in 2022. Multi-year variable remuneration is reported if vested in 2022, 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 10,627 (Medicover's YTD average rate).

(b) Including holiday pay of SEK 14,821.

(c) SEK 4,378 private healthcare insurance.

(d) Value of SEK 30,622,392 as per column 8 of Table 2 below, calculated as the market price per share (closing price) at the vesting date (27 April 2022) as presented in column 4 of Table 2 below (SEK 160.00) multiplied by the number of performance shares including dividend compensation shares (151,596). The value in SEK but stated here in EUR has been calculated on the basis of an exchange rate of EUR/SEK 10,627 (Medicover's YTD average rate).

(e) Statutory state pension contributions cost incurred by the company (Synevo GmbH).

(f) EUR 7,958 group life and disability insurance.

Share based remuneration

Outstanding share and share-price related incentive programmes

The Company has implemented six long-term performance-based share programmes for executive management and other key individuals with the Medicover group, based on decisions at general meetings in 2017–2022 respectively (each of the six 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 Plan 2018); EBITDAaL (Plan 2019); EBITDA (Plan 2020, Plan 2021 and Plan 2022) 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.

In 2022, the performance period ended and vesting occurred under the Plan 2017, with the maximum performance requirement being reached and maximum allocation of performance shares (i.e. eight class B shares in the Company for each saving share under the Plan) and a dividend compensation factor of 1.0642% was applied to the award.

Further information about the Plans is disclosed in note 33 on page 132 of the Annual Report 2022.

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 six Plans as further described in Table 2 below. The performance period ended and vesting occurred in 2022 under the Plan 2017, with the maximum performance requirement being reached and maximum allocation of performance shares. For the five other Plans (Plans 2018-2022), the performance period is still running under the respective Plan and vesting has not yet occurred under any of those five 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 (27 April 2022)	Date of release of interim report Jan-Mar 2022 (27 April 2022)	150,000	1,596****	151,596**	0	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	180,000	0	0	180,000	0	0
	Plan 2021	01/01/2021-31/12/2025	29/04/2021	Date of release of interim report Jan-Mar 2026	Date of release of interim report Jan-Mar 2026	180,000	0	0	180,000	0	0

	Plan 2022	01/01/2022-31/12/2026	27/04/2022	Date of release of interim report Jan-Mar 2027	Date of release of interim report Jan-Mar 2027	0	180,000**	0	180,000	0	0
TOTAL:						870,000	181,596	151,596	900,000	0	0

* The table shows the 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. Final awards will be increased by a dividend compensation factor to compensate for dividends decided over the vesting period and the factor is determined at the date the award vests. The CEO participated with 18,750 saving shares in the Plan 2017 and 22,500 saving shares in each of the Plans 2018, 2019, 2020, 2021 and 2022. 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 150,000 performance shares under the Plan 2017 and a maximum allocation of 180,000 performance shares under each of the Plans 2018, 2019, 2020, 2021 and 2022, 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 ten times the participant's gross annual base salary in the year of grant (an increase of the limitation from previous five times to ten times the participant's gross annual base salary at the time of the respective invitation was decided also with respect to the Plans 2017, 2018, 2019 and 2020 by the AGM 2021) 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 Plan 2018); EBITDA_{AL} (Plan 2019); EBITDA (Plan 2020, Plan 2021 and Plan 2022) growth rate (CAGR), please see note 33 on page 132 of the Annual Report 2022. Note that the Plan 2017 disclosed amount in the 2020 and 2021 reports was erroneously disclosed as 148,000 share rights (column 6) and the correct amount is shown in the above table (150,000 share rights and 1,596 dividend compensation shares).

** Value in the range of kSEK 0-28,800 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 160.00) multiplied by the number of potential share rights (180,000).

*** Value of SEK 24,255,360 calculated as the market price per share (closing price) at the vesting date as presented in column 4 (SEK 160.00) multiplied by the number of performance shares including dividend compensation shares (151,596).

**** Dividend compensation factor for period 2017 up until and including 27 April 2022.

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 2022 has complied with the Remuneration Guidelines.

The CEO does not participate in the Company's short-term annual incentive plan (STI) and the CEO does not receive any other short-term variable remuneration for 2022.

The CEO participates in all six Plans. The performance period has ended and vesting has occurred in 2022 under the Plan 2017. By the end of 2022, the performance period is still running under the respective five other Plans (Plans 2018-2022) and vesting has not yet occurred under any of those five Plans.

Comparative information on the change of remuneration and Company performance

Since this is the Company's third remuneration report, the information in the table below pertains only to the financial years 2020, 2021 and 2022.

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

Annual change	RFY-1 vs RFY-2	RFY vs RFY-1	RFY 2022
Director's remuneration			
CEO remuneration	+57,172 (+6.3%)	+2,344,357 (+242.2%)	3,312,372**
Company's performance			
Group EBIT*** (operating profit)	+98,057,403 (+159.8%)	-103,877,218 (-65.2%)	55,528,546
Group EBITDA****	+112,896,783 (+71.7%)	-53,003,653 (-9.6%)	217,412,154
Average remuneration on a full-time equivalent basis of employees			
Employees of the Company*****	+8,767 (+7.4%)	-15,585 (-12.2%)	111,947

* Amounts paid in SEK but stated in EUR have been calculated on the basis of an exchange rate of EUR/SEK 10,627 (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. 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 2023
Medicover AB (publ)
The board of directors

BILAGA 5 / *APPENDIX 5*

BIFOGAS SEPARAT PÅ EFTERFÖLJANDE SIDA
ATTACHED SEPARATELY ON THE FOLLOWING PAGE

Valberedningens förslag till årsstämman 2023 avseende 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 torsdagen den 31 augusti 2023. 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 stämmoderförande, 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 skäligena kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Stockholm i mars 2023
Medicover AB (publ)
Valberedningen

The nomination committee's proposal for the annual general meeting 2023 regarding 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 Thursday 31 August 2023. 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.

Stockholm in March 2023
Medicover AB (publ)
The nomination committee

BILAGA 6 / *APPENDIX 6*

BIFOGAS SEPARAT PÅ EFTERFÖLJANDE SIDA
ATTACHED SEPARATELY ON THE FOLLOWING PAGE

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 2023. 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 2023 ska anta. Det föreslagna programmet liknar befintliga program, men det har ytterligare ett prestationskrav avseende avkastning på investerat kapital. 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. Det föreslagna programmet innefattar tillväxt mätt som EBITDA respektive genomsnittlig avkastning på investerat kapital 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 kontantärsättning 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 kontantärsättning 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 sammanlagt 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 kontantärsättning m.m.

Den rörliga kontantärsättningen 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 kontantärsättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantärsättning 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 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.

Stockholm i mars 2023
Medicover AB (publ)
Styrelsen

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 2023. 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 2023 for approval is excluded for the same reason. The proposed plan is similar to existing plans however it has an additional performance feature in respect of return on invested capital. 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. The proposed plan performance criteria comprises growth in EBITDA and average return on invested capital 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.



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 2023
Medicover AB (publ)
The board of directors

BILAGA 7 / *APPENDIX 7*

BIFOGAS SEPARAT PÅ EFTERFÖLJANDE SIDA
ATTACHED SEPARATELY ON THE FOLLOWING PAGE

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

Styrelsen för Medicover AB (publ) har föreslagit årsstämman den 27 april 2023 att besluta om bemyndiganden för styrelsen att besluta om förvärv av B-aktier respektive C-aktier i Medicover AB (publ). Styrelsen anser, mot bakgrund av vad som anges nedan, att de föreslagna bemyndigandena 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 konjunkturläget, 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 2022 uppgick bolagets fria egna kapital per den 31 december 2022 till 566 483 698 euro. Per samma datum uppgick koncernens totala egna kapital hänförligt till bolagets aktieägare till cirka 474 687 000 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 2023
Medicover AB (publ)
Styrelsen

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

The board of directors of Medicover AB (publ) has proposed that the annual general meeting to be held on 27 April 2023 resolves to authorise the board of directors to resolve to acquire own class B shares and class C shares, respectively, of Medicover AB (publ). The board of directors considers, in view of what is stated below, that the proposed authorisations 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 2022 financial year, the non-restricted equity of the company as per 31 December 2022 was EUR 566,483,698. As per the same date the group's total equity attributable to the shareholders of the company was approximately EUR 474,687,000.

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 2023
Medicover AB (publ)
The board of directors