

Stockholm den 25 mars 2020

## **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 30 april 2020 klockan 13.00 på IVA Konferenscenter, Wallenbergsalen, Grev Turegatan 16, Stockholm. Registrering startar klockan 12.30.

### **Rätt att delta vid bolagsstämman**

Aktieägare som önskar delta vid årsstämman ska:

- *dels* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 24 april 2020, och
- *dels* anmäla sig hos bolaget senast fredagen den 24 april 2020.

Anmälan ska ske skriftligen via post till Medicover AB (publ), Årsstämma 2020, 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/medicoverAGM/entre.aspx>. 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.

### **Information med anledning av coronaviruset**

Med anledning av coronavirusets spridning i samhället har bolaget beslutat att begränsa årsstämman i omfattning, vänligen se <https://www.medicover.com/sv/> för uppdaterad information avseende sådana begränsningar.

### **Ombud**

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 maximalt längst fem år. Fullmakten i original 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.

### **Förvaltarregistrerade aktier**

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller värdepappersinstitut måste för att äga rätt att delta vid stämman låta registrera om aktierna i eget namn. Sådan registrering, som kan vara tillfällig, måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB fredagen den 24 april 2020, 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 135 735 195 aktier med 84 449 807,4 röster, varav 78 751 431 är stamaktier av serie A vilka berättigar till en (1) röst per aktie, 54 583 764 är stamaktier av serie B vilka berättigar till en tiondels (1/10) röst per aktie och 2 400 000 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 2 400 000 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. Årsstämmans öppnande
2. Val av ordförande vid årsstämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Beslut om direktsändning av årsstämman via bolagets hemsida (<https://www.medicover.com/sv/>)
5. Godkännande av dagordningen
6. Val av en eller två justeringspersoner
7. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad
8. Anförande av verkställande direktören
9. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
10. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
11. Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
12. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
13. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer
14. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
15. Val av styrelseledamöter och revisorer
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 ändring av bolagsordningen
21. Årsstämmans avslutande

### **Ärende 2 samt 13-15 – Valberedningens förslag till årsstämman 2020**

Valberedningen, som består av valberedningens ordförande Fredrik Stenmo (styrelseordförande och representant för Celox Holding AB och familjen af Jochnicks sammanlagda ägande), Per Colleen (Fjärde AP-fonden) och Erik Malmberg (TVF TopCo Limited), föreslår följande:

- att Dain Hård Nevenon, advokat vid Advokatfirman Vinge, utses till ordförande vid årsstämman,
- att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara åtta utan suppleanter,
- att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter,
- att styrelsearvodet fastställs till totalt 435 000 euro att fördelas med 70 000 euro (70 000 euro) till styrelsens ordförande och 50 000 euro (50 000 euro) till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen, 20 000 euro (20 000 euro) till ordföranden i revisionsutskottet och 10 000 euro (10 000 euro) till envar av övriga

ledamöter i revisionsutskottet som inte är anställda i koncernen samt 7 500 euro (7 500 euro) till ordföranden i ersättningsutskottet och 7 500 euro (7 500 euro) till envar av övriga ledamöter i ersättningsutskottet som inte är anställda i koncernen,

- att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning,
- att alla styrelseledamöterna, Fredrik Stenmo, Peder af Jochnick, Robert af Jochnick, Arno Bohn, Sonali Chandmal, Michael Flemming, Margareta Nordenvall och Fredrik Rågmark, omväljs,
- att Fredrik Stenmo omväljs till styrelseordförande,
- att BDO Sweden AB omväljs till bolagets revisor (byråval) med önskemål att Jörgen Lövgren fortsätter som huvudansvarig revisor, vilket överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation, och
- att instruktion för valberedningen antas i enlighet med separat förslag till årsstämman.

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

## **Ärende 16 – Beslut om instruktion för valberedning**

Valberedningen föreslår instruktion för valberedningen 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 måndagen den 31 augusti 2020. För det fall någon av de fyra största aktieägarna skulle avstå från att utse en representant till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa fyra aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget. Styrelsen ska sammankalla valberedningen. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den största aktieägaren om valberedningen inte enhälligt utser annan ledamot.

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

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

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

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

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

### **Ärende 17 – Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare 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 2020. 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 2020 ska anta. Det föreslagna programmet motsvarar i allt väsentligt befintliga program. Programmen omfattar bl.a. bolagets koncernledning. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet av programmen har en koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Dessa prestationskrav innefattar för närvarande tillväxt mätt som EBITDA över en femårsperiod. Programmen uppställer vidare krav på egen investering och viss flerårig innehavstid.

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

#### ***Formerna av ersättning m.m.***

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman

kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

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

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

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

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

### ***Upphörande av anställning***

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

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

### ***Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning m.m.***

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

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

### ***Lön och anställningsvillkor för anställda***

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

### ***Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna***

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

### ***Frågående av riktlinjerna***

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

### **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 2020**"). Planen 2020 föreslås omfatta sammanlagt högst 58 nyckelpersoner i Medicoverkoncernen. Deltagarna i Planen 2020 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 2020, så kallade "**Prestationsaktier**", enligt de villkor som anges nedan.

### *Privat investering*

För att kunna delta i Planen 2020 krävs att deltagaren bidragit med en privat investering genom investering i Sparaktier. För varje Sparaktie som innehas inom ramen för Planen 2020 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 2025 ("**Intjänandeperioden**") behåller sina ursprungliga Sparaktier och sin anställning inom (eller, vad avser konsulter, fortfarande tillhandahåller tjänster till) Medicoverkoncernen.

Utöver kravet på deltagarens fortsatta anställning (eller, vad avser konsulter, fortsatt tillhandahållande av tjänster) och ett intakt Sparaktieinnehav under Intjänandeperioden uppställs även vissa krav på bolagets EBITDA-tillväxt. Sådan tillväxt ska, med vissa undantag, beräknas med utgångspunkt i Medicoverkoncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2019 och Medicoverkoncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2024. Om Medicovers genomsnittliga årliga EBITDA-tillväxt (CAGR) därvid uppgår till mer än 12 procent ska varje Rättighet berättiga till 1 Prestationsaktie. Om den genomsnittliga årliga EBITDA-tillväxten uppgår till 19 procent eller mer ska varje Rättighet berättiga till 8 Prestationsaktier. I händelse av en genomsnittlig årlig EBITDA-tillväxt mellan 12 och 19 procent kommer berättigande till Prestationsaktier att ske linjärt med avrundning till närmaste hela Prestationsaktie. En genomsnittlig årlig EBITDA-tillväxt på mindre än 12 procent berättigar inte till några Prestationsaktier.

### *Rättigheterna*

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

- Rättigheterna tilldelas vederlagsfritt efter antagande på årsstämman 2020 och senast före årsstämman 2021.
- Rättigheterna intjänas under 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 5 gånger deltagarens årliga bruttolön (eller motsvarande vad avser konsulter) vid tidpunkten för inbjudan till Planen 2020. 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 2020, 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 2020:s beslutade villkor inte längre uppfyller dess syften eller motiven för förslaget, innefattande bland annat att justeringar kan komma att beslutas vad avser villkoren för prestationsmätning, samt utgångspunkterna för sådan beräkning, och tillväxtmålen enligt Planen 2020 till följd av eventuella effekter med anledning av eller relaterade till covid-19 / coronaviruset (motsvarande justeringar kan även komma att beslutas för bolagets tidigare incitamentsprogram beslutade på bolagsstämmor 2017, 2018 och 2019).

### *Deltagare*

Deltagarna som bjuds in att delta i Planen 2020 består av medlemmar i koncernledningen, seniora befattningshavare inom Medicovers affärsområden samt seniora befattningshavare på regional nivå. Styrelsen eller ersättningsutskottet kommer besluta om det antal Sparaktier som varje deltagare ska kunna investera i Planen 2020, vilket ska vara minst 500 Sparaktier och högst 22 500 Sparaktier, dock totalt sammanlagt högst 139 000 Sparaktier.

### *Tilldelning av Prestationsaktier i enlighet med Planen 2020*

För att kunna genomföra Planen 2020 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med Planen 2020. 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 1 175 106 C-aktier till medverkande bank, varav högst 63 106 C-aktier ska kunna emitteras för att täcka eventuella sociala avgifter med anledning av Planen 2020, 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 2020, dels överlätas i marknaden för att kassaflödesmässigt säkra betalning av sociala avgifter relaterade till Planen 2020. Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att högst 1 112 000 B-aktier ska kunna överlätas till deltagare i enlighet med Planen 2020, samt att högst 63 106 B-aktier ska kunna överlätas för att säkra sociala kostnader med anledning av Planen 2020.



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 2020:s omfattning och kostnader<sup>1</sup>*

Planen 2020 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden. Kostnaden för Planen 2020 antas uppgå till cirka 5,28 miljoner euro, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2 på grundval av följande antaganden: (i) att 139 000 Rättigheter tilldelas, (ii) ett pris på bolagets B-aktie om 7,21 euro baserat på stängningskurs för B-aktien den 19 mars 2020, (iii) en beräknad genomsnittlig årlig personalomsättning om 8 procent, (iv) en beräknad genomsnittlig årlig kursökning om 10 procent samt (v) en genomsnittlig årlig EBITDA-tillväxt under kalenderåren 2020-2024 om 19 procent (dvs. maximal prestationsuppfyllnad).

Kostnaderna för sociala avgifter beräknas till cirka 0,48 miljoner euro, under förutsättning av antagandena ovan och sociala avgifter uppgående till 5,7 procent. De totala årliga kostnaderna för Planen 2020, under förutsättning av antagandena ovan, beräknas således uppgå till 1,15 miljoner euro.

I tillägg till vad som anges ovan har kostnaderna för Planen 2020 beräknats utifrån att Planen 2020 omfattar högst 58 deltagare och att varje deltagare utnyttjar den maximala investeringen i Planen 2020.

Under förutsättningarna att värdet om 5 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 2020 och alla villkor för tilldelning uppfylls, är maximal kostnad för Planen 2020 cirka 8,02 miljoner euro i enlighet med IFRS 2 och kostnaden för sociala avgifter cirka 2,61 miljoner euro, det vill säga totalt 10,63 miljoner euro.

#### *Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning*

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier kommer dels 1 112 000 B-aktier att tilldelas deltagare enligt Planen 2020 (inklusive buffert för eventuella framtida utdelningskompensationer), dels 63 106 B-aktier att tilldelas för att användas för att täcka eventuella sociala avgifter till följd av Planen 2020, innebärandes en utspädningseffekt om cirka 0,9 procent av antalet utestående aktier i bolaget.

Den årliga kostnaden för Planen 2020, inklusive personalkostnader enligt IFRS 2 och sociala avgifter, beräknas uppgå till cirka 1,15 miljoner euro enligt ovan angivna förutsättningar (inkl. maximal prestationsuppfyllnad), vilket på årsbasis motsvarar 0,31 procent av Medicovers totala personalkostnader, inklusive sociala avgifter, under räkenskapsåret 2019.

Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Medicovers nyckeltal.

---

<sup>1</sup> Samtliga belopp som anges i euro har beräknats utifrån en växelkurs om EUR/SEK 11,07.

### *Motiv för förslaget*

Syftet med Planen 2020 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 2020 har utformats baserat på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Medicoverkoncernen är aktieägare i bolaget. Deltagande i Planen 2020 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 2020 belönar även nyckelpersoners fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att Planen 2020: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 2020 har utarbetats av bolagets styrelse och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. Planen 2020 har behandlats av styrelsen vid styrelsesammanträde i mars 2020.

För en beskrivning av bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till Medicovers årsredovisning för 2019, not 31, samt bolagets webbplats <https://www.medicover.com/sv/>.

### **Säkringsåtgärder med anledning av Planen 2020**

#### ***Bemyndigande för styrelsen om riktad emission av C-aktier, bemyndigande om återköp av emitterade C-aktier samt överlåtelse av B-aktier till deltagare i incitamentsprogrammen (punkt 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 2021, vid ett eller flera tillfällen, öka bolagets aktiekapital med högst 235 021,20 euro genom emission av högst 1 175 106 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 2020 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Planen 2020.

#### ***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 2021, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbud 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 2020 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Planen 2020.

#### *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 2020 i enlighet med beslutade villkor, samt överlåtas för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Planen 2020.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att högst 1 112 000 B-aktier kan överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för Planen 2020, samt att högst 63 106 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 2020. 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 2020 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 2020 (18(d))***

Då Fredrik Rågmark föreslås erbjudas deltagande i Planen 2020 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 utestående vid tidpunkten för stämmans beslut om bemyndigandet uppgående till högst 10 procent, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande.

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

sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor.

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

## **Ärende 20 – Styrelsens förslag till beslut om ändringar av bolagsordningen**

Styrelsen föreslår att bolagsordningens lydelse i punkt 1 ändras med anledning av att begreppet "firma" ersatts med begreppet "företagsnamn" när den nya lagen om företagsnamn trädde i kraft den 1 januari 2019.

Nuvarande lydelse:

### **1. Firma**

*Bolagets firma är Medicover AB. Bolaget är publikt (publ).*

Föreslagen ändrad lydelse:

### **1. Företagsnamn**

*Bolagets företagsnamn är Medicover AB. Bolaget är publikt (publ).*

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar om ändring av bolagsordningen punkt 9 i syfte att anpassa bolagsordningen till ändringar i aktiebolagslagen som enligt Ds 2019:12 (*Kompletteringar till nya EU-regler om aktieägares rättigheter*) föreslås träda i kraft den 3 september 2020.

Nuvarande lydelse:

### **9. Deltagande på bolagsstämma**

*Aktieägare som vill delta på bolagsstämma ska dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap. 28 tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551), avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägaren får vid bolagsstämman medföra biträden (höst två), dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.*

Föreslagen ändrad lydelse:

### **9. Deltagande på bolagsstämma**

*Aktieägare som vill delta på bolagsstämma ska anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägaren får vid bolagsstämman medföra biträden (högst två), dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.*



### **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 punkt 19 och 20 ovan krävs bifall av minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

### **Fullständiga förslag m.m.**

Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen. Redovisningshandlingar och revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2019 och övrigt beslutsunderlag, inklusive valberedningens motiverade yttrande, revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen och de styrelseyttranden som krävs enligt aktiebolagslagen kommer senast torsdagen den 9 april 2020 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.

### **Behandling av personuppgifter**

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

Stockholm i mars 2020

Medicover AB (publ)

Styrelsen