

### § 1

Stämman öppnades av Peter V Ehrenheim vilken även utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna.

### §2

Kristina Ekblad valdes att föra protokollet.

Det noterades att stämman hölls genom poströstning, i enlighet med 20 och 22 §§ lag (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Kallelsen bifogas som bilaga 1.

De poströstningsformulär som använts för poströstningen bifogas som bilaga 2.

Sammanställning av det samlade resultatet av poströstningen, på varje punkt som omfattas av poströster, bifogas som bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag.

### § 3

Beslöts att godkänna den röstlängd som upprättats av bolaget, bilaga 4.

### § 4

Godkändes den i kallelsen angivna föredragningslistan att utgöra dagordning vid stämman.

### § 5

Att jämte ordföranden underteckna dagens protokoll utsågs Claes Murander, Lannebo Fonder.

### § 6

Det noterades att kallelse till årsstämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 9 april 2021 och varit tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 6 april 2021, samt att det den 9 april 2021 annonserades i Svenska Dagbladet att kallelse skett.

Stämman konstaterades därefter vara i behörig ordning sammankallad.

### § 7

Årsredovisningen och revisionsberättelsen för bolaget samt koncernredovisningen och revisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2010-01-01-2020-12-31, bilaga 5, hade hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats tre veckor före stämman samt sänts till aktieägare som begärt det.

Stämman konstaterade att årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse framlagts i behörig ordning.

### § 8

Beslöts fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen avseende räkenskapsåret 2020-01-01-2020-12-31, bilaga 5.

Beslöts i enlighet med styrelsen och verkställande direktörens förslag att bolagets disponibla vinstmedel balanseras i ny räkning.

Beslöts att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter avseende räkenskapsåret 2020-01-01-2020-12-31. Det noterades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som är aktieägare inte deltog i beslutet.

### § 9

Beslöts att godkänna styrelsens ersättningsrapport, bilaga 6.

### § 10

Beslöts att styrelsearvodet ska uppgå till 1 000 000 kronor att fördelas till de ledamöter som inte är anställda i bolaget, varav 425 000 kronor till ordföranden, 160 000 kronor vardera till övriga av stämman utsedda ledamöter.

Beslöts att arvodet till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

### § 11

Beslöts att antalet på årsstämman valda styrelseledamöter skulle vara 5 ordinarie ledamöter utan suppleanter.

### § 12

Beslöts att, för tiden intill dess nästa årsstämma hållits, välja Anders Hansen, Henrik Blomquist, Nina Rawal, Peter von Ehrenheim och Anders Lundmark till styrelseledamöter. Beslöts vidare att välja Peter von Ehrenheim till styrelsens ordförande.

Beslöts att välja KPMG AB som revisionsfirma med Fredrik Sjölander som huvudansvarig revisor för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

### § 13

Beslöts att anta styrelsens förslag i enlighet med bilaga 7 om principer för tillsättande av valberedning.

### § 14

Beslöts att anta styrelsens förslag till ersättningsprinciper och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i enlighet med bilaga 8.

### § 15

Beslöts, med erforderlig majoritet, att anta styrelsens förslag om antagande av incitamentsprogram (LTI 2021), i enlighet med bilaga 9.

### § 16

Beslöts, med erforderlig majoritet, att anta styrelsens förslag till emissionsbemyndigande, i enlighet med bilaga 10.

### § 17

Beslöts, med erforderlig majoritet, att anta styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier enligt bilaga 11.

### § 18

Beslöts, med erforderlig majoritet, att anta styrelsens förslag till ändring av bolagsordning enligt bilaga 12.

### § 19

Då intet vidare förekom, förklarades stämman avslutad.

Vid protokollet



Kristina Ekblad

Justeras



Peter v Ehrenheim



Claes Murander



MEDCAP

## Kallelse årsstämma i MedCap AB (publ) den 10 maj 2021

Aktieägarna i MedCap AB (publ), "Bolaget", kallas härmed till årsstämma måndagen den 10 maj 2021.

Mot bakgrund av den extraordinära situation som råder till följd av covid-19 kommer stämman att hållas på ett annat sätt än vanligt. För att minska risken för smittspridning och med hänsyn till myndigheternas föreskrifter och råd om undvikande av sammankomster genomförs stämman, med stöd av tillfälliga lagregler, genom förhandsröstning (poströstning). Någon stämma med möjlighet att närvara personligen eller genom ombud kommer inte att äga rum; det blir alltså en stämma utan fysiskt deltagande.

Information om de vid stämman fattade besluten offentliggörs måndagen den 10 maj 2021 så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt.

### Förutsättningar för deltagande på bolagsstämman

För att kunna delta på årsstämman måste aktieägare vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 30 april 2021 samt anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken *Förhandsröstning* nedan så att förhandsrösten är Bolaget tillhanda senast lördagen den 8 maj 2021.

För att ha rätt att delta på stämman måste en aktieägare som har låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman genom att avge sin poströst, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd i aktieboken per tisdagen den 4 maj 2021. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (så kallad rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som har gjorts av förvaltaren senast tisdagen den 4 maj 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken

### Förhandsröstning

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

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Bolagets webbplats, [www.medcap.se](http://www.medcap.se). Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.

Det ifyllda formuläret måste vara Bolaget tillhanda senast lördagen den 8 maj 2021. Formuläret bör i god tid före stämman skickas med post till Bolaget på adress MedCap AB, Sundbybergsvägen 1, 171 73 Solna eller med e-post till [info@medcap.se](mailto:info@medcap.se). Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (d.v.s. förhandsröstningen i sin helhet) ogiltig.

Aktieägarna kan i förhandsröstningsformuläret begära att beslut i något eller några av ärendena på den föreslagna dagordningen nedan ska anstå till en s.k. fortsatt bolagsstämma, som inte får vara en ren förhandsröstningsstämma. Sådan fortsatt stämma för beslut i ett visst ärende ska äga rum om stämman beslutar om det eller om ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget begär det.

Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska en skriftlig undertecknad och daterad fullmakt biläggas förhandsröstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns att hämta på Bolagets webbplats, [www.medcap.se](http://www.medcap.se). För juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. Registreringsbevis och fullmakt får inte vara äldre än ett år. Vad gäller fullmakten kan emellertid en längre giltighetstid ha angivits i den (dock högst fem år från utfärdandet).

Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

För eventuella frågor beträffande poströstningsförfarandet eller för att få förhandsröstningsformuläret och eventuellt fullmaktsformulär skickad per post, vänligen kontakta Bolaget på telefon +46 703 322 167 alternativt +46 704 269 262 eller via e-post [info@medcap.se](mailto:info@medcap.se).



## MEDCAP

### Aktieägares frågerätt

Aktieägare har rätt att begära upplysningar avseende ärenden på dagordningen eller Bolagets ekonomiska situation i enlighet med 7 kap. 32 och 57 §§ ABL. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Bolaget, MedCap AB, Sundbybergsvägen 1, 171 73 Solna eller via e-post till [info@medcap.se](mailto:info@medcap.se), senast fredagen den 30 april 2021. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget på Sundbybergsvägen 1 i Solna och på Bolagets webbplats, [www.medcap.se](http://www.medcap.se), senast onsdagen den 5 maj 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgett sin postadress.

### Ärenden och förslag till dagordning

1. Val av ordförande på stämman.
2. Val av protokollförare.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringspersoner att jämte ordföranden justera protokollet.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för perioden 1 januari 2020 – 31 december 2020.
8. Beslut om
  - a) fastställande av balans- och resultaträkningen samt koncernbalansräkningen och koncernresultaträkningen för perioden 1 januari 2020 – 31 december 2020,
  - b) dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
  - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Beslut om godkännande av ersättningsrapport
10. Fastställande av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn.
11. Fastställande av det antal styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer som skall väljas av stämman.
12. Val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer
13. Beslut om principer för tillsättande av valberedning
14. Beslut om fastställande av principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen
15. Beslut om antagande av incitamentsprogram (LTI 2021)
16. Beslut om emissionsbemyndigande.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av Bolagets egna aktier
18. Beslut om ändring av bolagsordningen
19. Årsstämmans avslutande.

## Styrelsens beslutsförslag

### Val av protokollförare (punkt 2)

Till protokollförare föreslås Kristina Ekblad, MedCap, eller, vid förhinder för henne den som styrelsen istället anvisar.

### Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 3)

Den röstlängd som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättats av Bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna förhandsrösten, och kontrollerats och tillstyrkts av justerarna.

### Val av en eller två justeringspersoner att jämte ordföranden justera protokollet (punkt 5)

Till person att jämte ordföranden justera protokollet föreslås Claes Murander, Lannebo Fonder, eller, vid förhinder för honom, den som styrelsen istället anvisar. Justerarens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

### Utdelning (punkt 8 b)

Styrelsen föreslår ingen utdelning.



MEDCAP

### **Beslut om godkännande av ersättningsrapport (punkt 9)**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om godkännande av styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen.

### **Beslut om fastställande av principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen (punkt 14)**

**Riktlinjerna nedan överensstämmer med riktlinjer antagna på årsstämman 2020 med ett undantag. Förslag till ändrade riktlinjer innebär att för VD höja nivån för rörlig kontantersättning från 50 procent till maximalt 75 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen.**

Dessa riktlinjer omfattar ledningen i Medcap AB. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2021. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman 2020.

#### *Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet*

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 två långsiktiga teckningsoptionsprogram. Det har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Programmen omfattar dels VD och dels ledningen i Bolaget och ledningarna i Bolagets dotterbolag. 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 eller flera år. För verkställande direktören får den rörliga kontantersättningen uppgå till högst 75 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden för sådana kriterier/av den fasta årliga kontantlönen. För övriga ledande befattningshavare får den rörliga kontantersättningen uppgå till högst 50 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden för sådana kriterier/av den fasta årliga kontantlönen

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 35 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.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 5 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.

#### *Upphörande av anställning*

Vid uppsägning från Bolagets sida 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 sex månader för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.



## MEDCAP

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 / uppgå till högst 100 procent av den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

### *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 tydlig 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. Styrelsen ansvarar för bedömningen. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen.

### *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 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 skall bereda och fatta 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. Styrelsen 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. 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 styrelsens uppgift att fatta beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

### **Beslut om antagande av incitamentsprogram (LTI 2021) (punkt 15)**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att emittera konvertibler till anställda inom MedCap-koncernen i enlighet med förslaget nedan.

Syftet med programmet är att skapa ett incitament för koncernledning och bolags VD:ar

1. Bolaget ska uppta ett konvertibelt lån om högst 14 999 920 kronor genom emission av konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
2. Lånet ska representeras av högst 72 115 konvertibler om nominellt 208 kronor vardera som ska kunna konverteras till aktier i Bolaget.
3. Konvertiblerna ska medföra rätt till konvertering till aktier i Bolaget till en konverteringskurs motsvarande 150 procent av den genomsnittliga aktiekursen fem handelsdagar efter årsstämman den 10 maj 2021, dock lägst 300 kronor. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.



## MEDCAP

4. Konvertiblerna ska löpa utan ränta.
5. Rätt att teckna konvertiblerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma koncernledning och verkställande direktörer i de operativa bolagen i koncernen, maximalt 10 personer. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen vill erbjuda de anställda inom koncernen ett framtida aktieäggande i Bolaget vilket styrelsen bedömer som fördelaktigt för Bolagets framtida utveckling.
6. Teckningskursen för en konvertibel ska vara 208 kronor vilket motsvarar konvertibelns nominella belopp.
7. Teckning och betalning ska ske senast den 31 maj 2021. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.
8. Påkallande av konvertering kan äga rum under en tidsperiod om två månader från och med dagen efter att Bolaget har offentliggjort kvartalsrapport för första kvartalet 2024, vilket innebär att konvertering kan påkallas tidigast från och med den 1 maj 2024 och senast den 31 juli 2024. Lånet ska förfalla till betalning den 31 augusti 2024, i den mån konvertering inte har ägt rum under konverteringsperioden.
9. Aktie som tillkommit på grund av konvertering ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att konvertering har verkställts.
10. Överteckning kan ej ske.
11. Vid full konvertering och vid en konverteringskurs om lägst 300 kronor per aktie kommer aktiekapitalet att öka med 19 999,600594 kronor motsvarande en utspädningseffekt om cirka 0,5 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,5 procent av det totala antalet röster i Bolaget, beräknat efter registrering av de nya aktierna. Vid teckning av samtliga konvertibler upptar Bolaget konvertibla lån om 14 999 920 kronor.
12. Konvertering är villkorad av att konvertibelinnehavaren är anställd i MedCap koncernen vid tidpunkten för konvertering. För det fall en konvertibelinnehavares anställning upphör innan konverteringsperioden inleds förfaller konvertibeln till omedelbar återbetalning till konvertibelinnehavaren.
13. Styrelsen har rätt att, utan särskild överenskommelse, göra sådana ändringar i villkoren för konvertiblerna som är till uppenbar fördel för konvertibelinnehavaren. Styrelsen har vidare rätt att vidtaga de smärre justeringar av beslutet enligt ovan, som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

### *Kostnader*

Förslaget innebär inga skattekostnader för Bolaget.

### *Majoritetskrav*

För giltigt beslut erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.



## MEDCAP

### Beslut om emissionsbemyndigande (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att längst intill nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier i Bolaget. Sådan emission skall kunna innebära avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt att teckna nya aktier. Emissionen får medföra en sammanlagd ökning av antalet aktier med högst 10% av antalet utestående aktier per dagen för denna kallelse. Betalning genom apport eller kvittning skall kunna ske. Bemyndigandet skall inom ovan angivna ramar kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen. Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget skall ges möjlighet att, vid eventuellt företagsförvärv, kunna betala hela eller del av köpeskillingen med Bolagets aktier (s.k. apportemission), alternativt kunna utöka ägarkretsen med en eller flera ägare. Grunden för emissionskursen skall vara en bedömning av aktiernas marknadsvärde. Årsstämman föreslås vidare bemyndiga styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen förordnar, att vidta de smärre justeringar som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Beslutet förutsätter biträde av aktieägare med två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

### Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av Bolagets egna aktier (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio procent av samtliga aktier i Bolaget efter makulering och vidare förutsatt att det efter återköp fortfarande finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital.

Ovanstående bemyndiganden får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman år 2022. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm och får endast ske till ett pris inom det på börsen vid var tid registrerade kursintervallet.

Syftet med ovanstående bemyndigande att förvärva aktier är att fortlöpande kunna anpassa Bolagets kapitalstruktur till Bolagets kapitalbehov och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde. Återköpta aktier avses att makuleras vid årsstämman 2022.

Beslutet förutsätter biträde av aktieägare med två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

### Beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen i enlighet med nedan:

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
§1 Bolagets firma Bolagets firma är MedCap AB (publ).	§1 Bolagets företagsnamn Bolagets företagsnamn är MedCap AB (publ).
§6 Avstämningsförbehåll Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.	§6 Avstämningsförbehåll Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
§8 Kallelse till bolagsstämma Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före bolagsstämman.	§8 Kallelse till bolagsstämma Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.  För att få delta på bolagsstämman skall aktieägare anmäla sin avsikt att delta på stämman till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till



<p>Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.</p> <p>För att få delta på bolagsstämman skall aktieägare dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast 5 vardagar före stämman, dels anmäla sin avsikt att delta på stämman till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.</p> <p>Aktieägare får vid stämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.</p>	<p>bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.</p> <p>Aktieägare får vid stämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.</p> <p>Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.</p>
---	---

Beslutet förutsätter biträde av aktieägare med två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

## Valberedningens beslutsförslag

Valberedningens förslag till beslut på årsstämman 2021.

### Ordförande på stämman (punkt 1)

Valberedningen föreslår att Peter Ehrenheim väljs till ordförande för stämman eller, vid förhinder för honom, den som styrelsen istället anvisar.

### Arvoden till styrelse samt revisorer (punkt 10)

Valberedningen föreslår att styrelsearvode skall utgå med 425 000 till styrelsens ordförande och 160 000 kronor till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen. Att arvode till revisor skall utgå enligt godkänd räkning.

### Antalet styrelseledamöter, suppleanter och revisorer (punkt 11)

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara fem utan suppleanter samt antalet revisorer ska vara en utan suppleant,

### Val av styrelse och revisor (punkt 12)

Valberedningen föreslår att styrelseledamöterna Peter Ehrenheim, Anders Hansen, Anders Lundmark, Henrik Blomquist och Nina Rawal omväljs till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare föreslås att Peter Ehrenheim väljs till styrelsens ordförande,

Valberedningen föreslår att KPMG AB väljs till revisor. För det fall KPMG AB väljs noterar valberedningen att KPMG AB meddelat att Fredrik Sjölander kommer att utses till huvudansvarig revisor.

### Principer för fastställande av valberedning (punkt 13)

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar fastställa principer för tillsättande av valberedningen i enlighet med nedan.

#### *Principer för fastställande*

Styrelsens ordförande skall - senast vid utgången av tredje kvartalet i MedCaps verksamhetsår varje år – tillse att Bolagets röstmässigt tre största aktieägare eller ägargrupper, erbjuds att vardera utse sin ledamot att ingå i valberedningen. Avstämningen baseras på Euroclear Sweden AB:s aktieägarförteckning (ägargrupperat) per den sista bankdagen i september eller sådant annat underlag som aktieägare eller ägargrupper vid denna tid



## MEDCAP

redovisar som belägg för sitt aktieäggande. Där en eller flera aktieägare avstår från att utse ledamot i valberedningen, ska ytterligare en eller flera av de nästföljande aktieägarna i ägarandel erbjudas att utse ledamot i valberedningen. Fler än fem ytterligare aktieägare behöver dock inte kontaktas, om inte styrelsens ordförande finner att det finns särskilda skäl därtill. När aktieägare kontaktas med förfrågan om utseende av ledamot i valberedningen skall styrelsens ordförande uppställa erforderliga ordningsregler såsom senaste svarsdag etc.

Valberedningen skall bestå av totalt minst tre ledamöter, inklusive styrelsens ordförande som ingår i valberedningen och är sammankallande till valberedningens första sammanträde.

Valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart den utsetts. Ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt störste aktieägaren. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot skall dock inte vara valberedningens ordförande. Valberedningen skall inneha sitt mandat till ny valberedning utsetts. Arvode skall inte utgå till valberedningens ledamöter.

Ledamot skall lämna valberedningen om aktieägaren som utsett denne ledamot inte längre har väsentligen samma ägarandel som då ledamoten utsågs. Om valberedningen därefter inte längre har minst tre ledamöter skall styrelsens ordförande verka för att ny ledamot utses enligt de principer som anges ovan. Om ej särskilda skäl föreligger skall dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman.

Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen.

### *Valberedningens uppgifter*

Valberedningen skall bereda och till årsstämman lämna förslag till:

- val av ordförande på stämman
- val av styrelsens ordförande respektive ledamöter i Bolagets styrelse
- val av revisor och i förekommande fall revisorssuppleant
- förslag på ersättning till styrelseordförande, styrelseledamöter, revisor samt i förekommande fall utskottsarbete
- principer för fastställande av valberedningen

Styrelsen ordförande skall på lämpligt sätt delge valberedningen information om styrelsens kompetensprofil och arbetsformer.

### *Sammanträden*

Valberedningen skall sammanträda när så erfordras för att denna skall kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst två gånger årligen. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande (undantag för det första sammanträdet som sammankallas av styrelsens ordförande). Ledamot kan begära att valberedningen skall sammankallas.

Valberedningen är beslutför om minst hälften av ledamöterna deltar. Beslut i ärende får dock inte fattas om inte, såvitt möjligt, samtliga ledamöter fått tillfälle att delta i ärendets behandling. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar eller, vid lika röstetal, den mening som biträdes av valberedningens ordförande.

Redogörelse för valberedningens arbete i form av förslag och yttrande från valberedningen skall i god tid innan årsstämma offentliggöras på Bolagets webbplats.



MEDCAP

#### *Ändringar av dessa instruktioner*

Valberedningen skall löpande utvärdera dessa instruktioner och valberedningens arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av denna instruktion som valberedningen bedömt vara lämpliga.

#### **Antal aktier och röster**

Det totala antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av kallelsen är 14 796 229 stycken, vilket motsvarar totalt 14 796 229 röster. Bolaget innehar vid samma tidpunkt inga egna aktier.

#### **Handlingar**

Samtliga handlingar enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos Bolaget på Sundbybergsvägen 1 i Solna och på Bolagets webbplats, [www.medcap.se](http://www.medcap.se), senast tre veckor före stämman och sänds genast och utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som så önskar och uppger sin postadress. Bolagsstämmoaktieboken kommer att finnas tillgänglig hos Bolaget på Sundbybergsvägen 1 i Solna. Samtliga handlingar, inklusive bolagsstämmoaktieboken, framläggs genom att de hålls tillgängliga på detta sätt.

#### **Behandling av personuppgifter**

För information om hur dina personuppgifter behandlas, vänligen se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Stockholm i april 2021

*Styrelsen för MedCap AB (publ)*

## ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR FÖRHANDSRÖSTNING

genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Formuläret ska vara bolaget tillhanda senast lördagen den 8 maj 2021.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i MedCap AB (publ), org. nr 556617-1459, vid årsstämman måndagen den 10 maj 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägare	Personnummer/organisationsnummer

**Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):** Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna förhandsröst för aktieägaren och att förhandsröstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

**Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt):** Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

<b>Ort och datum</b>	
<b>Namnteckning</b>	
<b>Namnförtydligande</b>	
<b>Telefonnummer</b>	<b>E-post</b>

## Instruktioner för poströstning

- Fyll i samtliga uppgifter ovan
- Markera valda svarsalternativ nedan
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret till MedCap AB, Sundbybergsvägen 1, 171 73 Solna. Ifyllt och undertecknat formulär kan även inges elektroniskt och ska då skickas med e-post till [info@medcap.se](mailto:info@medcap.se).
- Om aktieägaren är en fysisk person som förhandsröstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid *Namnteckning* ovan. Om förhandsrösten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om förhandsrösten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna.
- Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska en skriftlig undertecknad och daterad fullmakt biläggas förhandsröstningsformuläret. Fullmaktens formulär finns att hämta på bolagets webbplats, [www.medcap.se](http://www.medcap.se). För juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas förhandsröstningsformuläret. Registreringsbevis och fullmakt får inte vara äldre än ett år. Vad gäller fullmakten kan emellertid en längre giltighetstid ha angivits i den (dock högst fem år från utfärdandet)
- **Observera att en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta.** Instruktioner om detta finns i kallelsen till årsstämman

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. förhandsröstningen i dess helhet) ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende.

Förhandsröstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara bolaget tillhanda senast lördagen den 8 maj 2021. Förhandsröst kan återkallas fram till och med lördagen den 8 maj 2021 genom att kontakta bolaget på ovan angivna post- eller e-postadress.

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen och övriga stämmohandlingar på MedCap AB:s webbplats, [www.medcap.se](http://www.medcap.se).

För information om hur dina personuppgifter behandlas, vänligen se [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

## ÅRSSTÄMMA I MEDCAP AB (PUBL) MÅNDAGEN DEN 10 MAJ 2021

Svarsalternativen nedan avser de framlagda förslag som anges i kallelsen till årsstämman och som tillhandahålls på bolagets webbplats.

BESLUTSPUNKT		
1. Val av ordförande på stämman	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
2. Val av protokollförare	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
3. Upprättande och godkännande av röstlängd	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
4. Godkännande av dagordning	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
5. Val av en eller två justeringspersoner att jämte ordföranden justera protokollet	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
8. Beslut om:		
a) fastställande av balans- och resultaträkningen samt koncernbalansräkningen och koncernresultaträkningen för perioden 1 januari 2020 – 31 december 2020	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
b) dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören		
(i) Peter Ehrenheim (ordförande)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(ii) Anders Hansen (ledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(iii) Anders Lundmark (ledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>

(iv)	Henrik Blomquist (ledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(v)	Nina Rawal (ledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(vi)	Karl Tobieson (verkställande direktör 1 januari – 31 oktober 2020)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(vii)	Anders Dahlberg (verkställande direktör 1 november – 31 december 2020)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>9. Beslut om godkännande av ersättningsrapport</b>		Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>10. Fastställande av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn</b>		Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>11. Fastställande av det antal styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer som skall väljas av stämman</b>		Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>12. Val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer</b>			
(i)	Peter Ehrenheim (ordförande)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(ii)	Anders Hansen (ledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(iii)	Anders Lundmark (ledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(iv)	Henrik Blomquist (ledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(v)	Nina Rawal (ledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(vi)	KPMG AB (revisor)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>13. Beslut om principer för tillsättande av valberedning</b>		Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>14. Beslut om fastställande av principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen</b>		Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>

<b>15. Beslut om antagande av incitamentsprogram (LTI 2021)</b>	<b>Ja</b>	<b>Nej</b>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>16. Beslut om emissionsbemyndigande</b>	<b>Ja</b>	<b>Nej</b>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier</b>	<b>Ja</b>	<b>Nej</b>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>18. Beslut om ändring av bolagsordningen.</b>	<b>Ja</b>	<b>Nej</b>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma**

(Ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)

Ange punkt eller punkter

(Använd siffror):

Dagordningspunkt	Röster					Aktier					
	(nedan avser andel av de på stämman angivna rösterna)					(nedan avser andel av de på stämman angivna aktierna)				Aktier för vilka röster har avgetts (antal) (Avgivna)	Andel av det totala antalet aktier i bolaget som de Avgivna representerar
	Ja (antal)	Ja (%)	Nej (antal)	Nej (%)	Avstår (antal)	Ja (antal)	Ja (%)	Nej (antal)	Nej (%)		
1	6 985 114	100,0%	0	0,0%	79 661	6 985 114	100,0%	0	0,0%	6 985 114	47%
2	6 985 114	100,0%	0	0,0%	79 661	6 985 114	100,0%	0	0,0%	6 985 114	47%
3	6 985 114	100,0%	0	0,0%	79 661	6 985 114	100,0%	0	0,0%	6 985 114	47%
4	6 985 114	100,0%	0	0,0%	79 661	6 985 114	100,0%	0	0,0%	6 985 114	47%
5	6 985 114	100,0%	0	0,0%	79 661	6 985 114	100,0%	0	0,0%	6 985 114	47%
6	6 985 114	100,0%	0	0,0%	79 661	6 985 114	100,0%	0	0,0%	6 985 114	47%
8a	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
8b	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
8c i	7 062 775	100,0%	0	0,0%	2 000	7 062 775	100,0%	0	0,0%	7 062 775	48%
8c ii	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
8c iii	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
8c iv	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
8c v	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
8 c vi	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
8c vii	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
9	7 062 775	100,0%	0	0,0%	2 000	7 062 775	100,0%	0	0,0%	7 062 775	48%
10	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
11	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
12 i	6 953 951	98,5%	108 824	1,5%	2 000	6 953 951	98,5%	108 824	1,5%	7 062 775	47%
12 ii	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
12 iii	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
12 iv	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
12 v	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
12 vi	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
13	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
14	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
15	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
16	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
17	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%
18	7 064 775	100,0%	0	0,0%	0	7 064 775	100,0%	0	0,0%	7 064 775	48%

## Ersättningsrapport 2020

### Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för MedCap AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 6, Personalkostnader på sidorna 62-64 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 50-60 i årsredovisningen för 2020. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 på sidan 62 i årsredovisningen för 2020.

### Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 4 i årsredovisningen 2020.

### Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

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. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande

befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterersättning, 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 kontanterersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den rörliga kontanterersättningen får uppgå till högst 50 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden för sådana kriterier/av den fasta årliga kontantlönen.

Riktlinjerna finns på sidan 63 i årsredovisningen för 2020. Bolaget har under 2020 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på [www.medcap.se/bolagsstyrning](http://www.medcap.se/bolagsstyrning). Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

### Totalersättning till verkställande direktören under 2020 (kSEK)

Befattningshavarens namn (position)	Fast ersättning inkl. sem ers.	Övriga förmåner	Rörlig ersättning (ettårig)	Extraordinära poster	Pensions- kostnad	Total- ersättning	Andel fast ersättning	Andel rörlig ersättning
Karl Tobieson (VD jan-okt 2020)	2 238		271	0	418	2 927	91%	9%
Anders Dahlberg (VD nov-dec 2020)	480		0	900	130	1 510	40%	60%
	2 718	0	271	900	548	4 437		

### Aktiebaserad ersättning

På extra bolagsstämma den 14 december 2020 beslutades om ett optionsprogram för VD. Bolagsstämman beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för VD samt att bemyndiga styrelsen att ingå aktieswap arrangemang för att täcka åtaganden enligt LTIP. Programmet omfattar 108 800 personaloptioner. Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende optionerna var 57,32 SEK.

På årsstämman 21 maj 2018 beslutades om ett optionsprogram för ledande befattningssinnehavare i MedCap. Årsstämman beslutade emittera 400 000 teckningsoptioner. Totalt tecknades 10 000 teckningsoptioner september 2018 och 1 124 stycken november 2019. Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende teckningsoptionerna var 11,884 SEK respektive 44,458 SEK per teckningsoption. Verkligt värde på tilldelningsdagen beräknas med hjälp av Black and Scholes värderingsmodell. All personal har betalat marknadsvärde enligt modellen.

### Aktieoptionsprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn (position)	Programmets namn	Prestations- period	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inläsningsperiod	Period för utnyttjande	Lösenpris
Anders Dahlberg (VD nov-dec 2020)	2020/2023	2021-2023	2020-12-01	2023-12-01	2023-12-01	2024-06-01	240

Ingående balans			Utgående balans		
Aktieoptioner vid årets början	Tilldelade optioner	Intjänade optioner	Optioner föremål för prestations- villkor	Tilldelade optioner som ej intjänats	Optioner föremål för inläsnings- period
0	108 800	0	108 800	108 800	108 800

### Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2020 beaktats.

## Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontanterättning

### Belopp i MSEK

Befattningshavarens namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestations-kriterier	a) Uppmätt prestation
			b) Ersättningsutfall
Karl Tobieson (VD jan-okt 2020)	Omsättning	50%	a) 817,4 b) -
	EBITDA *)	50%	a) 130 b) 0,3

\*) EBITDA exklusive effekt från IFRS 16

## Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

### Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren

	2016/2017		2017*)		2018		2019		2020		2020 MSEK
Ersättning till Verkställande direktören	-0,3	-11%	-0,4	-18%	1,2	61%	0,5	15%	0,9	24%	4,4
Koncernens EBITDA	-25,0	-45%	11,2	37%	36,1	87%	37,0	48%	15,4	13%	130,0
Genomsnittlig ersättning baserat på antal heltidsekvivalenter anställda i koncernen exkl. koncernledning	18,9	17%	-46,4	-36%	53,6	65%	6,4	5%	11,9	8%	153,9

\*) Maj-dec 2017

Kolumnen 2020 MSEK avser belopp i MSEK. Övriga kolumner visar förändring jämfört med föregående år, uttryckt i procent och i MSEK.



### **Principer för fastställande av valberedning (punkt 13)**

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar fastställa principer för tillsättande av valberedningen i enlighet med nedan.

#### *Principer för fastställande*

Styrelsens ordförande skall - senast vid utgången av tredje kvartalet i MedCaps verksamhetsår varje år – tillse att Bolagets röstmässigt tre största aktieägare eller ägargrupper, erbjuds att vardera utse sin ledamot att ingå i valberedningen. Avstämningen baseras på Euroclear Sweden AB:s aktieägarförteckning (ägargrupperat) per den sista bankdagen i september eller sådant annat underlag som aktieägare eller ägargrupper vid denna tid redovisar som belägg för sitt aktieäggande. Där en eller flera aktieägare avstår från att utse ledamot i valberedningen, ska ytterligare en eller flera av de nästföljande aktieägarna i ägarandel erbjudas att utse ledamot i valberedningen. Fler än fem ytterligare aktieägare behöver dock inte kontaktas, om inte styrelsens ordförande finner att det finns särskilda skäl därtill. När aktieägare kontaktas med förfrågan om utseende av ledamot i valberedningen skall styrelsens ordförande uppställa erforderliga ordningsregler såsom senaste svarsdag etc.

Valberedningen skall bestå av totalt minst tre ledamöter, inklusive styrelsens ordförande som ingår i valberedningen och är sammankallande till valberedningens första sammanträde.

Valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart den utsetts. Ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt störste aktieägaren. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot skall dock inte vara valberedningens ordförande. Valberedningen skall inneha sitt mandat till ny valberedning utsetts. Arvode skall inte utgå till valberedningens ledamöter.

Ledamot skall lämna valberedningen om aktieägaren som utsett denne ledamot inte längre har väsentligen samma ägarandel som då ledamoten utsågs. Om valberedningen därefter inte längre har minst tre ledamöter skall styrelsens ordförande verka för att ny ledamot utses enligt de principer som anges ovan. Om ej särskilda skäl föreligger skall dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman.

Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen.

#### *Valberedningens uppgifter*

Valberedningen skall bereda och till årsstämman lämna förslag till:

- val av ordförande på stämman
- val av styrelsens ordförande respektive ledamöter i Bolagets styrelse
- val av revisor och i förekommande fall revisorssuppleant
- förslag på ersättning till styrelseordförande, styrelseledamöter, revisor samt i förekommande fall utskottsarbete
- principer för fastställande av valberedningen

Styrelsen ordförande skall på lämpligt sätt delge valberedningen information om styrelsens kompetensprofil och arbetsformer.

#### *Sammanträden*

Valberedningen skall sammanträda när så erfordras för att denna skall kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst två gånger årligen. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande (undantag för det första



## MEDCAP

sammanträdet som sammankallas av styrelsens ordförande). Ledamot kan begära att valberedningen skall sammankallas.

Valberedningen är beslutför om minst hälften av ledamöterna deltar. Beslut i ärende får dock inte fattas om inte, såvitt möjligt, samtliga ledamöter fått tillfälle att delta i ärendets behandling. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar eller, vid lika röstetal, den mening som biträdes av valberedningens ordförande.

Redogörelse för valberedningens arbete i form av förslag och yttrande från valberedningen skall i god tid innan årsstämma offentliggöras på Bolagets webbplats.

### *Ändringar av dessa instruktioner*

Valberedningen skall löpande utvärdera dessa instruktioner och valberedningens arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av denna instruktion som valberedningen bedömt vara lämpliga.



**Beslut om fastställande av principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen (punkt 14)**

**Riktlinjerna nedan överensstämmer med riktlinjer antagna på årsstämman 2020 med ett undantag. Förslag till ändrade riktlinjer innebär att för VD höja nivån för rörlig kontantersättning från 50 procent till maximalt 75 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen.**

Dessa riktlinjer omfattar ledningen i Medcap AB. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2021. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman 2020.

*Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet*

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 två långsiktiga teckningsoptionsprogram. Det har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Programmen omfattar dels VD och dels ledningen i Bolaget och ledningarna i Bolagets dotterbolag. 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 eller flera år. För verkställande direktören får den rörliga kontantersättningen uppgå till högst 75 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden för sådana kriterier/av den fasta årliga kontantlönen. För övriga ledande befattningshavare får den rörliga kontantersättningen uppgå till högst 50 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden för sådana kriterier/av den fasta årliga kontantlönen

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 35 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.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 5 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.

*Upphörande av anställning*

Vid uppsägning från Bolagets sida 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 sex månader för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex 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



## MEDCAP

tidpunkten för uppsägningen / uppgå till högst 100 procent av den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

### *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 tydlig 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. Styrelsen ansvarar för bedömningen. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen.

### *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 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 skall bereda och fatta 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. Styrelsen 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. 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 styrelsens uppgift att fatta beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

## **STYRELSENS FÖRSLAG OM EMISSION AV KONVERTIBLER TILL ANSTÄLLDA**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att emittera konvertibler till anställda inom MedCap-koncernen i enlighet med förslaget nedan.

Syftet med programmet är att skapa ett incitament för koncernledning och bolags VD:ar

### **Förslag till beslut om emission av konvertibler**

1. Bolaget ska uppta ett konvertibelt lån om högst 14 999 920 kronor genom emission av konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
2. Lånet ska representeras av högst 72 115 konvertibler om nominellt 208 kronor vardera som ska kunna konverteras till aktier i bolaget.
3. Konvertiblerna ska medföra rätt till konvertering till aktier i bolaget till en konverteringskurs motsvarande 150 procent av den genomsnittliga aktiekursen fem handelsdagar efter årsstämman den 10 maj 2021, dock lägst 300 kronor. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
4. Konvertiblerna ska löpa utan ränta.
5. Rätt att teckna konvertiblerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma koncernledning och verkställande direktörer i de operativa bolagen i koncernen, maximalt 10 personer. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen vill erbjuda de anställda inom koncernen ett framtida aktieäggande i bolaget vilket styrelsen bedömer som fördelaktigt för bolagets framtida utveckling.
6. Teckningskursen för en konvertibel ska vara 208 kronor vilket motsvarar konvertibelns nominella belopp.
7. Teckning och betalning ska ske senast den 31 maj 2021. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.
8. Påkallande av konvertering kan äga rum under en tidsperiod om två månader från och med dagen efter att bolaget har offentliggjort kvartalsrapport för första kvartalet 2024, vilket innebär att konvertering kan påkallas tidigast från och med den 1 maj 2024 och senast den 31 juli 2024. Lånet ska förfalla till betalning den 31 augusti 2024, i den mån konvertering inte har ägt rum under konverteringsperioden.
9. Aktie som tillkommit på grund av konvertering ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att konvertering har verkställts.
10. Överteckning kan ej ske.
11. Vid full konvertering och vid en konverteringskurs om lägst 300 kronor per aktie kommer aktiekapitalet att öka med 19 999,600594 kronor motsvarande en utspädningseffekt om cirka 0,3 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,3 procent av det totala antalet röster i bolaget, beräknat efter registrering av de nya aktierna. Vid teckning av samtliga konvertibler upptar bolaget konvertibla lån om 14 999 920 kronor.

12. Konvertering är villkorad av att konvertibelinnehavaren är anställd i Medcap koncernen vid tidpunkten för konvertering. För det fall en konvertibelinnehavares anställning upphör innan konverteringsperioden inleds förfaller konvertibeln till omedelbar återbetalning till konvertibelinnehavaren.
13. Fullständiga villkor för konvertiblerna framgår av Bilaga A.
14. Styrelsen har rätt att, utan särskild överenskommelse, göra sådana ändringar i villkoren för konvertiblerna som är till uppenbar fördel för konvertibelinnehavaren. Styrelsen har vidare rätt att vidtaga de smärre justeringar av beslutet enligt ovan, som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

*Kostnader*

Förslaget innebär inga skattekostnader för bolaget.

*Majoritetskrav*

För giltigt beslut erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

## VILLKOR FÖR KONVERTIBLER I MEDCAP AB

### § 1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

- "Aktie"** aktie i Bolaget;
- "Avstämningsbolag"** bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
- "Avstämningskonto"** konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
- "Bankdag"** dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
- "Bolaget"** MedCap AB, org.nr 556617-1459;
- "Euroclear"** Euroclear Sweden AB;
- "Innehavare"** innehavare av Konvertibel med rätt till Konvertering av fordran till nya Aktier;
- "Konvertering"** utbyte av Konvertibel mot nya Aktier;
- "Konverteringskurs"** den kurs till vilken Konvertering kan ske;
- "Konvertibel"** fordran med rätt till Konvertering till nya Aktier;
- "Konvertibelbevis"** bevis till vilket knutits ett visst antal Konvertibler; och
- "Marknadsplats"** Nasdaq Stockholm eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad.

### § 2 Lånebelopp, betalningsutfästelse och efterställning

Lånebeloppet uppgår till högst 14 999 920 kronor. Konvertiblernas nominella belopp är 208 kronor eller multiplar därav. Konvertiblerna representeras av Konvertibelbevis. Konvertibelbevisen är ställda till viss man eller order.

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Konvertiblerna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga Konvertibelbevis eller andra värdepapper ges ut. Konvertibelinnehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget eller Euroclear inlämna samtliga Konvertibelbevis representerande Konvertibler samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket innehavarens Konvertibler ska registreras.

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Konvertiblerna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet gentemot Innehavare enligt dessa villkor.

Konvertiblerna ska i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides (pari passu) med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda detta lån.

### **§ 3 Löptid och betalningar**

Lånet förfaller till betalning den 31 augusti 2024 i den mån Konvertering inte dessförinnan har ägt rum.

Under tid Konvertibel är registrerad på Avstämningskonto ska lånebeloppet utbetalas av Bolaget via Euroclear i enlighet med Euroclears då gällande regler.

Under tid Konvertibel inte är registrerad på Avstämningskonto ska lånebeloppet utbetalas av Bolaget på förfallodagen eller om förfallodagen inte är en Bankdag, på den därefter närmast följande Bankdagen till Innehavare eller den som i annat fall är berättigad att uppbära lånebeloppet.

Har Innehavare angett att lånebeloppet ska insättas på visst bankkonto, sker insättning på detta. I annat fall översändes lånebeloppet sistnämnda dag till Innehavarens senast kända adress.

Skulle lånebeloppet, på grund av hinder utom Bolagets kontroll inte kunna utbetalas enligt vad nyss sagts, ska lånebeloppet utbetalas till Innehavaren så snart hindret upphört.

### **§ 4 Konvertering**

Om inte annat följer av § 8 nedan ska Innehavare äga rätt att påkalla Konvertering under en tidsperiod om två månader från och med dagen efter att Bolaget har offentliggjort kvartalsrapport för första kvartalet 2024, vilket innebär att Konvertering kan påkallas tidigast från och med den 1 maj 2024 och senast den 31 juli 2024, eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan.

Konvertering av hela Innehavarens fordran till nya Aktier i Bolaget sker till en Konverteringskurs motsvarande 150 procent av den genomsnittliga aktiekursen fem handelsdagar efter årsstämman den 10 maj 2021, dock lägst 300 kronor. Sker inte Konvertering inom angiven tid upphör all rätt att Konvertera. Konvertering är bindande och kan inte återkallas av Innehavaren.

Detta innebär att en ny Aktie i Bolaget erhålls för varje fullt belopp av tillämplig Konverteringskurs av det sammanlagda nominella beloppet av de Konvertibler som Innehavaren samtidigt önskar Konvertera. Om detta belopp inte är jämt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant vid förfallodagen för lånet. Omräkning av Konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan.

Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

### **§ 5 Påkallande av Konvertering**

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Konvertibel är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Konvertering ska för registreringsåtgärder ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Konvertibel inte är registrerad på Avstämningskonto ska påkallande av Konvertering ske genom skriftlig anmälan till Bolaget, varvid ska anges det belopp som önskas Konverteras. Vid Konvertering ska Innehavaren i förekommande fall till Bolaget överlämna Konvertibelbevis representerande det belopp som önskas utnyttjas för Konvertering.

### **§ 6 Införande i aktiebok m.m.**

Om Bolaget är Avstämningsbolag verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

### **§ 7 Rätt till vinstutdelning**

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Konvertering rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Konvertering verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Konvertering i förekommande fall rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Konvertering verkställts.

### **§ 8 Omräkning av Konverteringskurs m.m.**

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Innehavare, vad som följer enligt nedan.

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 8 kunna leda till att Konverteringskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

#### **A. Fondemission**

Genomför Bolaget en fondemission ska Konvertering – där Konvertering görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre veckor före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Konvertering som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimisaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Konvertering som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

#### **B. Sammanläggning eller uppdelning (split)**

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

#### **C. Nyemission av Aktier**

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Konvertering:

1. Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska, i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Konvertering ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Konvertering, ska medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Konvertering – som påkallas på sådan tid, att Konverteringen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Konvertering, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times \text{Aktiens genomsnittskurs} - \text{teckningskursen för den nya Aktien}}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Konverteringskurs fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt, varvid det antal Aktier som varje Konvertibel före omräkning, berättigar till Konvertering mot upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Konvertibel efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier och/eller kontantbelopp enligt § 4 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om Bolaget inte är

Avstämningsbolag verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimssaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

#### **D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner**

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Konvertering motsvarande tillämpning.

Vid Konvertering som verkställts i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Konverteringskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs} \\ \text{under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Konverteringskurs fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid påkallande av Konvertering, som sker under tiden fram till dess att omräknad Konverteringskurs fastställs, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

#### **E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D**

Vid ett erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D att av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Konvertering som görs på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Konverteringskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs} \\ \text{under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i} \\ \text{erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Konverteringskurs fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Konvertering som sker under tiden fram till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

#### ***F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner***

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Konvertering inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavaren skulle ha erhållit, om Konvertering verkställts efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att Innehavaren dessutom i visa fall skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 4 ovan ska inte medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt F, ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E av Konverteringskursen inte äga rum.

#### ***G. Kontant utdelning till aktieägarna***

Vid kontant utdelning till aktieägarna, som innebär att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överstiger 30 procent av de befintliga Aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid påkallande av Konvertering som sker på sådan tid att Aktie som erhålls när Konverteringen verkställs inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs = föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens

genomsnittskurs)

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 30 procent av Bolagets värde, ska, vid anmälan om Konvertering som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Konverteringskurs enligt denna punkt G. Härvid ska Bolagets värde per aktie ersätta Aktiens genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde per aktie ska bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska således baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Bolagets värde enligt ovan (extraordinär utdelning).

Vid Konvertering som sker under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, ska bestämmelserna i punkt C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

#### **H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna**

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknad} & & = & & \text{föregående Konverteringskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs} \\ \text{Konverteringskurs} & & & & \text{under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då} \\ & & & & \text{Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)} \\ & & & & \hline & & & & \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per} \\ & & & & \text{Aktie} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\begin{aligned} \text{beräknat} & & = & & \text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med} \\ \text{återbetalningsbelopp per} & & & & \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25} \\ \text{Aktie} & & & & \text{handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till} \\ & & & & \text{deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)} \\ & & & & \hline & & & & \text{det antal Aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie} \\ & & & & \text{minskat med talet 1} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Vid Konvertering som sker under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, ska bestämmelserna i punkt C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Konverteringskurs fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan.

### ***I. Ändamålsenlig omräkning***

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G, H eller M och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Konverteringskursen på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

### ***J. Avrundning***

För fastställande av omräknad Konverteringskurs ska Konverteringskursen avrundas till två decimaler.

### ***K. Likvidation***

Vid likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får Konvertering inte vidare påkallas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska Innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Konvertering inte får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Innehavare – oavsett vad som sägs i § 4 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering – ha rätt att göra påkallande av Konvertering från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

### ***L. Fusion***

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Konvertering därefter inte ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Innehavarna erinras om att Konvertering inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Innehavare äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Konvertering kan

verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Konvertering enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Konvertering (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

### ***M. Delning***

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad Konverteringskurs, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på vederlaget till aktieägarna i Bolaget.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Konvertering upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Innehavare ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

### ***N. Tvångsinlösen***

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt L sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Innehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 9 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Konvertering inte får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Konvertibler inte utnyttjas för Konvertering förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Konvertering får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Innehavaren ändå rätt att utnyttja Konvertibeln under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

### ***O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning***

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M om att Konvertering inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Konvertering åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

### ***P. Konkurs eller företagsrekonstruktion***

Vid Bolagets konkurs får påkallande av Konvertering inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till Konvertering.

Vid företagsrekonstruktion får påkallande av Konvertering ske. Vid behov får Bolaget inhämta samtycke från rekonstruktören innan Konverteringen genomförs.

### **Q. Byte av redovisningsvaluta**

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Konverteringskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

### **R. Motsvarande villkor för kupongbolag**

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

### **§ 9 Meddelanden**

Meddelanden rörande Konvertiblerna ska skriftligen genom brev eller e-post tillställas varje Innehavare under adress som är känd för Bolaget.

### **§ 10 Ändring av villkor**

Bolagets styrelse har rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclears eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Innehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

### **§ 11 Sekretess**

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att i förekommande fall få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- (i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
- (ii) antal Konvertibler.

### **§ 12 Preskription**

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfallodagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning som preskriberats tillkommer Bolaget.

### **§ 13 Tillämplig lag**

Svensk lag gäller för dessa Konvertibler och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

---



MEDCAP

#### **Beslut om emissionsbemyndigande (punkt 16)**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att längst intill nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier i Bolaget. Sådan emission skall kunna innebära avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt att teckna nya aktier. Emissionen får medföra en sammanlagd ökning av antalet aktier med högst 10% av antalet utestående aktier per dagen för denna kallelse. Betalning genom apport eller kvittning skall kunna ske. Bemyndigandet skall inom ovan angivna ramar kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen. Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget skall ges möjlighet att, vid eventuellt företagsförvärv, kunna betala hela eller del av köpeskillingen med Bolagets aktier (s.k. apportemission), alternativt kunna utöka ägarkretsen med en eller flera ägare. Grunden för emissionskursen skall vara en bedömning av aktiernas marknadsvärde. Årsstämman föreslås vidare bemyndiga styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen förordnar, att vidta de smärre justeringar som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Beslutet förutsätter biträde av aktieägare med två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.



MEDCAP

**Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av Bolagets egna aktier (punkt 17)**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio procent av samtliga aktier i Bolaget efter makulering och vidare förutsatt att det efter återköp fortfarande finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital.

Ovanstående bemyndiganden får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman år 2022. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm och får endast ske till ett pris inom det på börsen vid var tid registrerade kursintervallet.

Syftet med ovanstående bemyndigande att förvärva aktier är att fortlöpande kunna anpassa Bolagets kapitalstruktur till Bolagets kapitalbehov och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde. Återköpta aktier avses att makuleras vid årsstämman 2022.

Beslutet förutsätter biträde av aktieägare med två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

## **1. BOLAGETS FÖRETAGSNAMN**

Bolagets företagsnamn är MedCap AB (publ).

## **2. SÄTE**

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms stad i Stockholms län. Årsstämma ska hållas i Solna eller Stockholm.

## **3. FÖREMÅLET FÖR BOLAGETS VERKSAMHET**

Föremålet för bolagets verksamhet är att köpa, förvalta och försälja fast och lös egendom innefattande att direkt och indirekt genom dotter- och intressebolag tillhandahålla riskkapital till företag och att tillhandahålla tjänster till såväl sådana portföljbolag som andra liknande bolag samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.

## **4. AKTIEKAPITALET**

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 500 000 kronor och högst 10 000 000 kronor.

## **5. AKTIES ANTAL**

Antalet aktier skall vara lägst 6 250 000 och högst 25 000 000 stycken.

## **6. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL**

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

## **7. STYRELSE OCH REVISORER**

Styrelsen skall bestå av minst tre ledamöter och högst åtta ledamöter utan suppleanter. 1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag skall utses.

## **8. KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA**

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

För att få delta på bolagsstämman skall aktieägare anmäla sin avsikt att delta på stämman till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid stämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

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

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

## **9. ÅRSSTÄMMA**

Årsstämma hålls en gång årligen inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. val av ordförande på stämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordning;
4. val av en eller två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet;
5. prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. beslut
  - a. om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
  - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktör;
8. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
9. val av styrelseordförande, styrelseledamöter samt, om så erfordras, val av en eller två revisorer och en eller två revisorssuppleanter;
10. annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

## **10. BOLAGETS RÄKENSKAPSÅR**

Bolagets räkenskapsår skall omfatta perioden 1 januari – 31 december.

---

Denna bolagsordning har antagits på årsstämman den 10 maj 2021