

Protokoll fört vid årsstämma i MedCap AB (publ), 556617-1459, den 4 maj 2026, kl. 16.00 på IVA, Grev Turegatan 16 i Stockholm

§ 1

Stämman öppnades av Karl Tobieson som även utsågs att såsom ordförande leda stämman.

§ 2

Kristina Ekblad valdes att föra protokollet.

§ 3

Beslöts att godkänna den röstlängd som upprättats av bolaget, Bilaga 1.

Det noterades att 10 346 888 aktier och röster var företrädna vid stämman, antingen fysiskt, genom ombud eller genom poströstning.

§ 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 2 april 2026 och varit tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 30 mars 2026, samt att det den 2 april 2026 annonserades i Svenska Dagbladet att kallelse skett.

Stämman konstaterades därefter vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Verkställande direktören höll ett anförande där han kommenterade utvecklingen och väsentliga händelser under verksamhetsåret 2025. Frågor besvarades.

§ 8

Det konstaterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen för bolaget samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2025-01-01 t.o.m. 2025-12-31, hade hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats tre veckor före stämman samt sänts till aktieägare som begärt det.

Stämman konstaterade att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen framlagts i behörig ordning.

§ 9 (a-c)

- a) Beslöts fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen avseende räkenskapsåret 2025-01-01 t.o.m. 2025-12-31.
- b) Beslöts i enlighet med styrelsen och verkställande direktörens förslag att bolagets disponibla vinstmedel balanseras i ny räkning. Det noterades att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2025.
- c) Beslöts att bevilja styrelsens nuvarande och tidigare ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter avseende räkenskapsåret 2025-01-01 t.o.m.

2025-12-31. Det noterades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som är aktieägare inte deltog i beslutet.

§ 10

Beslöts att godkänna styrelsens ersättningsrapport.

§ 11

Beslöts att styrelsearvode ska utgå med 475 000 kronor till styrelsens ordförande och 200 000 kronor till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen.

Beslöts vidare att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 12

Beslöts att antalet styrelseledamöter ska vara sex utan suppleanter samt att antalet revisorer ska vara en utan suppleant.

§ 13

Beslöts att Karl Tobieson, Anna Törner, Lena Söderström, Otto Ankarcrona, Malin Enarson och David Jern omväljs till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Beslöts vidare att Karl Tobieson omväljs till styrelsens ordförande.

Det noterades att Länsförsäkringar samt några ytterligare aktieägare med ett begränsat antal röster röstade emot omval av Otto Ankarcrona, David Jern och Lena Söderström med motiveringen att dessa personer inte är aktieägare.

Beslöts att KPMG AB omväljs som revisionsfirma med Ola Larsmon som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 14

Beslöts att anta principer för tillsättande av valberedning i enlighet med valberedningens förslag, intaget i kallelsen, Bilaga 2.

§ 15

Beslöts att fastställa principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen i enlighet med styrelsens förslag, intaget i kallelsen, Bilaga 2.

§ 16

Beslöts, med erforderlig majoritet, att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för VD:ar och nyckelpersoner i MedCap-koncernen innefattande överlåtelse av egna aktier, i enlighet med styrelsens förslag, intaget i kallelsen, Bilaga 2.

§ 17

Beslöts, med erforderlig majoritet, att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier i enlighet med styrelsens förslag, intaget i kallelsen, Bilaga 2.

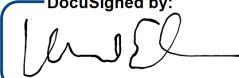
§ 18

Beslöts, med erforderlig majoritet, om emissionsbemyndigande i enlighet med styrelsens förslag, intaget i kallelsen, Bilaga 2.

§ 19

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet

DocuSigned by:

A42E92527C224F2...
Kristina Ekblad

Justeras

DocuSigned by:

038E3C2F66ED48A...
Karl Tobieson

Signed by:

E8F741307A654DC...
Claes Murander



MEDCAP

KALLELSE ÅRSSTÄMMA I MEDCAP AB (PUBL) DEN 4 MAJ 2026

Aktieägarna i MedCap AB (publ), "Bolaget", kallas härmed till årsstämma måndagen den 4 maj 2026, kl. 16.00 på IVA, Grev Turegatan 16 i Stockholm. Inregistrering till stämman påbörjas kl. 15.30.

Styrelsen har, i enlighet med 7 kap. 4a § aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning, beslutat att aktieägarna ska ha rätt att utöva sin rösträtt per post före årsstämman. Följaktligen kan aktieägare välja att utöva sin rösträtt vid stämman genom att närvara personligen, genom fullmakt eller genom poströstning.

Röstning vid årsstämman

Den som önskar utöva sin rösträtt vid årsstämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 23 april 2026, alternativt om aktierna är förvaltarregistrerade, begära att förvaltaren rösträttsregistrerar aktierna i sådan tid att omregistreringen är genomförd måndagen den 27 april 2026, och
- dels ha anmält sin avsikt att delta till Bolaget enligt anvisningar i avsnittet "*Anmälan om deltagande personligen eller genom fullmakt*" eller genom att ha avgett sin poströst enligt anvisningarna i avsnittet "*Poströstning*" senast måndagen den 27 april 2026.

Anmälan om deltagande personligen eller genom fullmakt

Den som önskar delta vid årsstämman personligen eller genom fullmakt ska anmäla sin avsikt att delta till MedCap AB (publ), Engelbrektsgratan 9-11, 114 32 Stockholm eller med e-post till info@medcap.se. Vid anmälan anges namn, person/organisationsnummer, adress, telefonnummer och antal aktier samt antal biträden (högst två) som ska delta på stämman.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig fullmakt för ombudet. Ett fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.medcap.se.

Fullmaktsformuläret kan också erhållas hos Bolaget eller beställas per e-post enligt ovan. Fullmakten bör i god tid före stämman insändas till Bolaget under ovanstående adress. Behörighetshandlingar i original ska kunna uppvisas vid stämman. Den som företräder juridisk person ska bifoga kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling som utvisar behörig firmatecknare. 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).

Poströstning

Aktieägare som önskar utöva sin rösträtt genom poströstning ska använda det formulär för poströstning och följa de anvisningar som finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.medcap.se. Poströsten ska vara Bolaget till handa senast måndagen den 27 april 2026. Formuläret bör i god tid före stämman skickas med post till Bolaget på adress MedCap AB, Engelbrektsgratan 9-11, 114 32 Stockholm eller med e-post till info@medcap.se. Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker, är poströsten i dess helhet ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.



MEDCAP

Den som vill dra tillbaka en inlämnad poströst och istället utöva sin rösträtt genom att delta vid årsstämman personligen eller genom ombud måste anmäla detta till Bolaget senast måndagen den 27 april 2026.

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

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. Anförande från Verkställande Direktör.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för perioden 1 januari 2025 – 31 december 2025.
9. Beslut om
 - a) fastställande av balans- och resultaträkningen samt koncernbalansräkningen och koncernresultaträkningen för perioden 1 januari 2025 – 31 december 2025,
 - b) dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Beslut om godkännande av ersättningsrapport.
11. Fastställande av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn.
12. Fastställande av det antal styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer som ska väljas av stämman.
13. Val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer.
14. Beslut om principer för tillsättande av valberedning.
15. Beslut om fastställande av principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.
16. Beslut om införande av långsiktigt incitamentsprogram samt överlåtelse av egna aktier.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av Bolagets egna aktier.
18. Beslut om emissionsbemyndigande.
19. Årsstämmans avslutande.



MEDCAP

Styrelsens beslutsförslag

Utdelning (punkt 9 b)

Styrelsen föreslår ingen utdelning.

Beslut om godkännande av ersättningsrapport (punkt 10)

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 ledande befattningshavare (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att fastställa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Riktlinjerna nedan överensstämmer med riktlinjer antagna på årsstämman 2025 med ett tillägg avseende andra förmånder, se understruken text.

Dessa riktlinjer omfattar koncernledningen i Medcap AB (publ). Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2026. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

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 finns två långsiktiga optionsprogram. Dessa 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.

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 85 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 85 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen (motsvarande en heltidstjänst) 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 6 procent av den fasta årliga kontantlönen.



MEDCAP

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 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 kontanterersättning m.m.

Den rörliga kontanterersättningen 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 kontanterersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Styrelsen ansvarar för bedömningen. Såvitt avser rörlig kontanterersättning 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 ska 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.



MEDCAP

Beslut om införande av långsiktigt incitamentsprogram samt överlåtelse av egna aktier (punkt 16)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för VD:ar och nyckelpersoner i MedCap-koncernen ("LTIP 2026").

Programmet innebär att deltagarna ges möjlighet att till marknadspris förvärva köpoptioner avseende av MedCap återköpta aktier i Bolaget och att deltagarna kan erhålla en viss subvention av erlagd premie för optionerna.

Styrelsens förslag innebär vidare att stämman godkänner att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till optionsinnehavarna överlåter upp till 200 000 av Bolagets återköpta aktier för det fastställda lösenpriset i samband med eventuellt utnyttjande av köpoptionerna (med förbehåll för eventuella omräkningar).

Bakgrund till förslaget

LTIP 2026 riktar sig till VD:ar och nyckelpersoner i MedCap-koncernen. Styrelsen för bolaget anser att ett aktierelaterat incitamentsprogram är en viktig del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för att kunna attrahera, behålla och motivera de anställda samt för att stimulera de anställda att prestera sitt yttersta i syfte att maximera värdeskapandet för samtliga aktieägare. LTIP 2026 är anpassat till Bolagets nuvarande position och behov. Styrelsen anser att LTIP 2026 kommer att öka de anställdas engagemang i Bolagets verksamhet, stärka lojaliteten gentemot Bolaget samt vara till fördel för såväl Bolaget som dess aktieägare.

Villkor för Optioner

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om införande av LTIP 2026 enligt i huvudsak följande villkor och riktlinjer:

1. LTIP 2026 ska omfatta högst 200 000 köpoptioner och ska fördelas bland följande kategorier anställda:
 - VD (20 000)
 - Ledningen i MedCap (50 000)
 - Övriga nyckelpersoner inom MedCap-koncernen (130 000)Styrelsen ska ha rätt att fördela om ovan angivna antal optioner mellan de olika kategorierna av anställda.
2. Varje köpoption berättigar innehavaren att förvärva en återköpt aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 februari 2029 till och med den 31 juli 2029. Förvärv av aktier kan dock inte ske under sådan period då handel med aktier i Bolaget är förbjuden enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordningen), (eller annan vid var tid gällande motsvarande lagstiftning).



MEDCAP

3. Förvärvspriset per aktie ("Lösenkursen") ska motsvara 130 procent av volymvägda medeltalet av betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under tiden från och med den 27 april 2026 till och med 4 maj 2026.
4. Antal aktier som köptionerna berättigar till förvärv av, samt Lösenkursen, kan komma att omräknas på grund av bland annat fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder. Tidpunkten för överlåtelse av aktier kan komma att tidigareläggas till följd av fusion eller liknande åtgärder.
5. Anmälan om att delta i LTIP 2026 ska ha inkommit till Bolaget senast den 7 maj 2026, med rätt för styrelsen att förlänga denna tidsfrist. Tilldelning av köptioner till de anställda ska ske snarast efter utgången av anmälningssperioden.
6. Priset per köption ska fastställas av Bolaget, eller av ett av Bolaget anlitat oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag, så snart som Lösenkursen har fastställts och ska motsvara köptionens marknadsvärde. Marknadsvärdet per option ska beräknas med användning av Black & Scholes värderingsmodell.
7. Utgivande av köptioner till anställda utanför Sverige är avhängigt skattemässiga effekter, att inga rättsliga hinder föreligger samt att styrelsen bedömer att sådan tilldelning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska resurser. Styrelsen ska ha rätt att vidta sådana smärre justeringar av LTIP 2026 som föranleds av tillämpliga utländska lagar och regler.
8. Köptionerna ska inte, utan MedCaps godkännande, kunna överlåtas eller pantsättas. Dock har deltagare rätt att överlåta köptionerna till en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet.
9. Deltagarna i LTIP 2026 kan erhålla en kontant ersättning, förutsatt att vissa parametrar kopplade till EBITA tillväxt uppfylls, som motsvarar mellan 38% och 76% av vad deltagarna erlagt för de förvärvade köptionerna. EBITA tillväxten, för respektive resultatenheter, ska vara minimum 10% och linjärt upp till 20% för att maximal ersättning ska utgå. Mätningarna sker efter färdigställt bokslut efterföljande räkenskapsår varvid 1/3 av ersättningen kan utgå i maj 2027, 1/3 kan utgå i maj 2028 och 1/3 kan utgå i maj 2029.
10. Bolaget har en rätt att återköpa köptionerna från innehavaren om optionsinnehavaren inte önskar utnyttja samtliga förvärvade köptioner och anmäler detta till Bolaget. Förvärv av optioner ska ske till ett pris som vid var tid motsvarar högst marknadsvärdet. Återköp av köptioner kan dock inte ske under sådan period då handel med aktier i Bolaget är förbjuden enligt artikel 19 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordningen), eller annan vid var tid gällande motsvarande lagstiftning.



MEDCAP

11. Deltagande i LTIP 2026 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
12. Köptionerna regleras i särskilda avtal med respektive deltagare. Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av LTIP 2026 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.

Leverans av aktier till deltagarna

I syfte att säkerställa Bolagets åtagande under LTIP 2026 föreslår styrelsen enligt punkt 17 nedan att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att förvärva egna aktier.

Överlåtelse av aktier

Styrelsens föreslår att stämman godkänner att Bolaget överlåter återköpta aktier till optionsinnehavarna på följande villkor:

- a) överlåtelse får ske i samband med eventuellt utnyttjande av köptionerna som ges ut inom ramen för LTIP 2026 vid den tidpunkt och på de övriga villkor som optionsinnehavarna enligt LTIP 2026 har rätt till;
- b) rätt att förvärva aktier i bolaget ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma optionsinnehavarna;
- c) priset för de överlåtna aktierna ska motsvara den fastställda Lösenkursen; och
- d) högst 200 000 återköpta aktier får överlåtas (med förbehåll för eventuella omräkningar).

Beredning av förslaget

LTIP 2026 har initierats och beretts, i samråd med externa rådgivare, av Bolagets styrelse.

Bolaget har för närvarande två utestående aktierelaterade incitamentsprogram, se not 6 till årsredovisningen för 2025 för mer information.

Värdering, utspädning, kostnader

Priset per köption och Lösenkursen kommer att motsvara marknadsvärdet, varvid det inte uppkommer några personalkostnader eller sociala avgifter för Bolaget i samband med överlåtelsen.

Då inga nya aktier kommer att emitteras under LTIP 2026 resulterar programmet inte i någon utspädning.

Kostnaderna för programmet beräknas preliminärt uppgå till cirka 17 MSEK vid full teckning. Kostnaderna utgörs i huvudsak av den extra kontanta ersättningen enligt punkt 9 ovan inklusive därpå belöpande sociala avgifter. Mot den ersättningen svarar den optionspremie om preliminärt totalt cirka 17 MSEK som bolaget erhåller vid överlåtelse av köptionerna, varför programmet inte innebär någon väsentlig nettobelastning på bolagets egna kapital.



MEDCAP

Övriga kostnaderna associerade med LTIP 2026 förväntas endast ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal.

Majoritetskrav

Beslutet förutsätter biträde av aktieägare med nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse 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 och vidare förutsatt att det efter återköp fortfarande finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital.

Ovanstående bemyndigande får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman år 2027. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm och får endast ske till ett pris som inte överstiger det högre priset av den senaste oberoende handeln och det högsta senaste oberoende köpbudet på den handelsplats där aktien handlas och i övrigt på de villkor som fastställs av Nasdaq Stockholm. Vid förvärv som utförs av borsmedlem på Bolagets uppdrag får priset för egna aktier dock motsvara volymvägd genomsnittskurs under den tidsperiod aktier förvärvats även om den volymvägda genomsnittskursen på leveransdagen till Bolaget ligger utanför kursintervallet.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen bemyndigas att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om överlåtelse av Bolagets egna aktier. Överlåtelser av egna aktier får ske på Nasdaq Stockholm. Överlåtelser får också ske på annat sätt, mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med appotegendom, eller annars med villkor. Överlåtelser får ske av högst så många egna aktier som Bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse. Överlåtelser på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, eller i övrigt i enlighet med gällande regelverk. Vid överlåtelser på annat sätt än på Nasdaq Stockholm ska priset fastställas så att det inte understiger vad som är marknadsmässigt, varvid dock en marknadsmässig rabatt i förhållande till börskurs får tillämpas.

Syftet med ovanstående bemyndiganden är dels att fortlöpande kunna anpassa Bolagets kapitalstruktur till Bolagets kapitalbehov och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde och dels att möjliggöra att framtida förvärv av företag eller verksamheter kan ske genom betalning med egna aktier. Genom innehav av egna aktier säkerställs även Bolagets åtagande i det aktierelaterade incitamentsprogram som föreslås enligt punkt 16 ovan.

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

Beslut om emissionsbemyndigande (punkt 18)

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att längst intill nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier i Bolaget. Sådan emission ska kunna innebära avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt att teckna nya aktier. Emissionen får medföra en sammanlagd



MEDCAP

ökning av antalet aktier med högst tio procent av antalet utestående aktier per dagen för denna kallelse. Betalning genom apport eller kvittning ska kunna ske. Bemyndigandet ska inom ovan angivna ramar kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen. Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget ska ges möjlighet att, vid eventuellt företagsförvärv, kunna betala hela eller del av köpeskillingen med Bolagets aktier (s.k. apportemission). Grunden för emissionskursen ska 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 företrädade vid bolagsstämman.

Valberedningens beslutsförslag

Valberedningens förslag till beslut på årsstämman 2026.

Ordförande på stämman (punkt 1)

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

Arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn (punkt 11)

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 475 000 kronor (ökat från 450 000 kronor) till styrelsens ordförande och 200 000 kronor (ökat från 185 000 kronor) till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen. Att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer (punkt 12)

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara sex utan suppleanter samt att antalet revisorer ska vara en utan suppleant.

Val av styrelse och revisor (punkt 13)

Valberedningen föreslår att styrelseledamöterna Karl Tobieson, Anna Törner, Lena Söderström, Otto Ankarcrona, Malin Enarsson och David Jern omväljs till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare föreslås att Karl Tobieson 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 Ola Larsmon kommer att utses till huvudansvarig revisor.

Principer för fastställande av valberedning (punkt 14)

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om att fastställa principer för tillsättande av valberedningen (oförändrade).

Aktieägares rätt att begära upplysningar

Aktieägare har rätt att begära upplysningar avseende ärenden på dagordningen eller Bolagets eller koncernens ekonomiska situation i enlighet med 7 kap. 32 och 57 §§ ABL. Upplysningar ska lämnas om det enligt styrelsens bedömning kan ske utan väsentlig skada för Bolaget.



MEDCAP

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av kallelsen uppgår till 15 077 583 aktier, vilket motsvarar totalt 15 077 583 röster. Bolaget innehar vid utfärdandet av kallelsen 58 442 egna aktier, vilka inte berättigar till rösträtt. De egna aktierna motsvarar cirka 0,4 procent av det totala antalet aktier.

Handlingar

Samtliga handlingar enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos Bolaget på Engelbrektsgatan 9-11, Stockholm och på Bolagets webbplats, 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.

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 mars 2026

Styrelsen för MedCap AB (publ)