

PROTOKOLL

fört vid årsstämma med aktieägarna och innehavarna av svenska depåbevis i
Kindred Group plc torsdag den 20 april 2023, kl. 10.00 i Stockholm

MINUTES

*from the Annual General Meeting (the "Annual General Meeting" or the "Meeting") of the shareholders
and holders of Swedish Depository Receipts in Kindred Group plc (the "Company") held on Thursday 20
April 2023, 10.00 AM CEST in Stockholm*

1 Stämmans öppnande

Opening of the Meeting

Stämman öppnades på styrelsens uppdrag av advokaten Gunnar Johansson.

The Meeting was opened by advocate Gunnar Johansson by appointment of the Board of Directors.

2 Val av ordförande vid stämman

Election of Chairman of the Meeting

Stämman valde Gunnar Johansson till ordförande vid stämman. Det antecknades att protokollet fördes av advokaten Mehrnaz Pakgohar.

The Meeting elected Gunnar Johansson as Chairman of the Meeting. It was noted that advocate Mehrnaz Pakgohar was appointed to keep the minutes.

3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Drawing up and approval of the voting list

Antecknades att röstlängden upprättats baserat på de innehavare av svenska depåbevis ("SDB") som registrerats i det av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda registret över SDB senast måndag den 10 april 2023 och som anmält sin avsikt att delta i årsstämman till Euroclear senast måndag den 10 april 2023, klockan 12.00 British Summer Time ("BST") samt tillsänt Bolaget ett undertecknat fullmactsformulär i original som var Bolaget tillhanda senast torsdagen den 13 april 2023 kl. 17.00 BST (såvida inte innehavaren inte kommer att närvara personligen vid stämman).



Bilaga 1 godkändes som röstlängd vid stämman. Det antecknades att totalt 72 150 228 aktier/SDB, motsvarande ca 31,35 procent av samtliga Bolagets aktier/SDB, var representerade.

Sammanfattning av avgivna röster framgår av Bilaga 2.

It was noted that the voting list had been drawn up based on the registered holders of Swedish Depository Receipts ("SDR") that were registered in the register kept by Euroclear Sweden AB ("Euroclear") by Monday 10 April 2023 and notified Euroclear of their intention to attend the AGM no later than 12.00 British Summer Time ("BST") on Monday 10 April 2023 and who has sent an original signed proxy form to the Company received no later than 17.00 BST on Monday 10 April 2023 (unless the holder attends the Meeting in person).

Enclosure 1 was approved as voting register at the Meeting. It was noted that a total of 72 150 228 shares/SDRs, equivalent to approximately 31.35 per cent of all shares/SDRs in the Company, were represented at the Meeting.

Summary of the casted votes is presented in Enclosure 2.

4 Godkännande av dagordningen

Approval of the agenda

Dagordningen som framgår av kallelsen till stämman godkändes och bilades protokollet som Bilaga 3.

The agenda set out in the notice to the Meeting was approved and is enclosed to the minutes as Enclosure 3.

5 Val av en eller två protokolljusterare

Election of one or two person(s) to approve the minutes

Clarissa Fröberg och Peter Lundkvist valdes att jämte ordföranden justera protokollet.

Clarissa Fröberg och Peter Lundkvist were elected to approve the minutes together with the Chairman.



6 Prövning av om stämman har blivit behörigen sammankallad

Determination that the Meeting has been duly convened

Antecknades att kallelse till årsstämman varit införd i Svenska Dagbladet den 17 mars 2023 och offentliggjorts på Bolagets hemsida samma dag varefter stämman konstaterade att den blivit i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice to the Meeting had been advertised in Svenska Dagbladet on 17 mars 2023 and had also been published on the Company's website on the same day, whereafter it was determined that the Meeting had been duly convened.

7 " Chief Executive Officer's" anförande

The CEO's presentation

Beträffande Bolagets utveckling samt ekonomiska resultat och finansiella ställning avseende verksamhetsåret den 1 januari - 31 december 2022 och första kvartalet 2023 hänvisade ordföranden till årsredovisningen och Bolagets senaste kvartalsrapport och övrig ekonomisk information som finns tillgänglig på Bolagets hemsida. Chief Executive Officer Henrik Tjärnström höll därefter en presentation. Närvarande aktieägare fick därefter tillfälle att ställa frågor. Presentationen bilägges protokollet som Bilaga 4.

With regard to the Company's development and financial results and financial position for the financial year January 1 - December 31, 2022 and the first quarter of 2023, the Chairman referred to the annual report and the Company's latest quarterly report and other financial information available on the Company's website. Thereafter Chief Executive Officer Henrik Tjärnström gave a presentation. The present shareholders were thereafter given the opportunity to put forward questions. The presentation is enclosed as Enclosure 4.

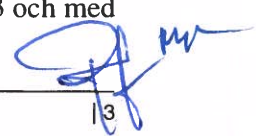
8 Fastställande av kontantutdelning (Besluts punkt (a))

Declaration of Dividend in cash (Resolution (a))

Antecknades att styrelsens förslag till utdelning angivits i kallelsen och även framgår av sidan 135 i årsredovisningen.

Stämman beslutade om utdelning om 0,345 GBP per aktie/SDB (motsvarande 4,35 SEK vid en valutakurs om 12,63 GBP/SEK per den 28 februari 2023).

Beslutades att utdelningen ska betalas ut i två lika stora delar. Avstämningsdagen för den första delen av utdelningen är den 24 april 2023 och utbetalningen från Euroclear sker den 27 april 2023 och med



första dag exklusive utdelning den 21 april 2023, och för den andra delen av utdelningen är avstämningsdagen den 24 oktober 2023 och utbetalningen från Euroclear sker den 27 oktober 2023 med första dag exklusive utdelning den 23 oktober 2022.

It was noted that the Board of Director's proposal for the approval of a dividend is included in the notice to the Meeting and is also stated on page 135 in the annual report.

The shareholders resolved to pay a cash dividend of GBP 0.345 per share/SDR (equivalent to SEK 4.35 at the exchange rate of 12.63 GBP/SEK as of 28 February 2023).

It was resolved that the dividend is to be paid in two equal instalments. The record date for the first instalment is 24 April 2023 and shall be distributed by Euroclear on 27 April 2023 with an ex-dividend date of 21 April 2023, and for the second instalment the record date is 24 October 2023 and shall be distributed by Euroclear on 27 October 2023 with an ex-dividend date of 23 October 2022.

9 Framläggande och fastställande av förvaltningsberättelse och bokslut (årsredovisning) enligt IFRS för verksamhetsåret som avslutades den 31 december 2022 tillsammans med revisionsberättelsen (Beslutspunkt (b))

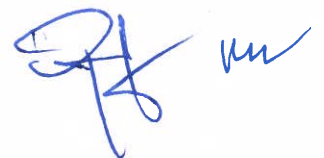
To receive, consider and approve the Report of the Directors and the Consolidated Financial Statements (Annual Report) prepared in accordance with International Financial Reporting Standards for the year ended 31 December 2022, together with the Report of the Auditors (Resolution (b))

Antecknades att Bolagets balans- och resultaträkning, inklusive koncernens balans- och resultaträkning och verksamhetsberättelsen för verksamhetsåret som avslutades den 31 december 2022 (årsredovisningen) funnits utlagd på Bolagets hemsida www.kindredgroup.com. Noterades att den undertecknades den 15 mars 2023.

Beträffande Revisionskommitténs arbete under det gångna året framgår detta av sidan 91-92 i årsredovisningen.

PricewaterhouseCooper, representerade av Simon Flynn, sammanfattade revisionsberättelsen över Bolagets årsredovisning med hänvisning till den fullständiga rapporten på sidan 168-175 i Bolagets årsredovisning.

Det antecknades att Bolagets balans- och resultaträkning, inklusive koncernens balans- och resultaträkning för verksamhetsåret som avslutades den 31 december 2022, tillsammans med verksamhetsberättelsen och revisionsberättelsen, framlagts för stämman.



Beslutades att fastställa Bolagets balans- och resultaträkning, inklusive koncernens balans- och resultaträkning, för verksamhetsåret som avslutades den 31 december 2022.

It was noted that the Report of the Directors and Consolidated Financial Statements (Annual Report) of the Company for the year ended 31 December 2022 had been published on the Company's website www.kindredgroup.com. It was noted that the Annual Report was signed on 15 March 2023.

The work of the Audit Committee during the past year, is stated on pages 91-92 of the annual report.

PricewaterhouseCoopers, represented by Simon Flynn, summarized the Report of the Auditors with reference to the full Report as detailed on pages 168-175 in the Company's Annual Report.

It was noted that the Report of the Directors and the Consolidated Financial Statements (Annual Report) of the Company for the year ended 31 December 2022, and the Report of the Auditors, had been received and considered by the Meeting.

It was resolved to adopt the Report of the Directors and the Consolidated Financial Statements of the Company for the year ended 31 December 2022.

10 Beslut om godkännande av ersättningsrapporten på sidorna 103-109 i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 (Beslutsunkt (c))

To approve the remuneration report set out on pages 103-109 of the Company's Annual Report and Financial Statements for the year ended 31 December 2022 (Resolution c))

Beträffande ersättningskommitténs arbete under det gångna året samt för de övergripande principerna för Bolagets ersättningspolicy och riktlinjerna för ersättnings- och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare hänvisades till sidorna 103-109 i Bolagets årsredovisning.

Stämman beslutade att godkänna ersättningsrapporten på sidorna 103-109 i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022.

Pages 103-109 in the Company's annual report states the work of the Remuneration Committee and for the general principles of the Company's remuneration policy and guidelines for remuneration and other terms of employment for senior management.

It was resolved to approve the remuneration report set out on pages 103-109 of the Company's Annual Report and Financial Statements for the year ended 31 December 2022.



11 Fastställande av antalet styrelseledamöter (Beslutspunkt (d))

To determine the number of Board members (Resolution (d))

Valberedningens förslag framgår av kallelsen.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att Bolagets styrelse ska bestå av åtta (8) ordinarie ledamöter och ingen suppleant för tiden intill nästa årsstämma.

The Nomination Committee's proposal is stated in the notice.

It was resolved that the Company's Board of Directors shall consist of eight (8) members and no deputy members for the period until the next annual general meeting.

12 Fastställande av arvudet åt styrelsen (Beslutspunkt (e))

To determine the Board members' fees (Resolution (e))

Det i kallelsen intagna förslaget om arvode till styrelsen innebär ett totalt arvode om 861 500 GBP som ska utgå till de av årsstämman valda styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget. Styrelsen förväntas internt inom sig fördela arvudet så att:

- ordföranden erhåller ett arvode om 200 000 GBP och
- övriga ledamöter erhåller ett arvode om 66 000 GBP vardera.

Vidare ska ytterligare 26 000 GBP utgå för arbete i revisionskommittén och 15 000 GBP utgå för arbete i ersättningskommittén samt GBP 15 000 till för arbete i USA-kommittén.. Till respektive ordförande i de tre kommittéerna ska utgå ytterligare 10 500 GBP. Det innebär att ett totalt arvode om maximalt 861 500 GBP föreslås.

Stämman beslutade fastställa styrelsens arvode i enlighet med förslaget.

The proposal for remuneration to the members of the Board of Directors is included in the notice and is equivalent to a total fee GBP 861,500 to be paid to the Board members appointed by today's meeting and who are not employed by the Company. The Board is expected to allocate the fees among the Board members so that:

- *the Chairman of the Board will receive GBP 200,000 and*
- *each of the other members of the Board will receive GBP 66,000.*



Furthermore, a fee of GBP 26,000 will be paid for Audit Committee work and GBP 15,000 will be paid for Remuneration Committee work. A fee of GBP 15,000 will be paid for the US Committee. An additional fee of GBP 10,500 shall be paid to each Chairman of the three Committees. This means that a total fee of maximum 861,500 is proposed.

It was resolved to approve the Board members fees in accordance with the proposal.

Antecknades att valberedningens förslag är att omvälja styrelseledamöterna Evert Carlsson, James H. Gemmel och Heidi Skogster. Antecknades att presentationer av de personer som föreslagits för omval finns på sidan 81-83 i årsredovisningen för 2022 och på Bolagets hemsida.

Övriga styrelseledamöter har avböjt omval vid 2023 års stämma.

Valberedningen har föreslagit Cedric Boireau, Jonas Jansson, Andy McCue, Martin Randel och Kenneth Shea till nya ledamöter. Kortfattade cv:n för de nya styrelseledamöterna finns i kallelsen.

It was noted that the Nomination Committee's proposal is to re-elect the current Board members Evert Carlsson, James H. Gemmel and Heidi Skogster as members of the Board of Directors. It was noted that presentations in respect of the Board members could be found on pages 81-83 of the Company's Annual Report for 2022 and on the Company's website.

The remaining current members have declared that they will not stand for re-election.

Nomination Committee has proposed that Mr Cedric Boireau, Mr Jonas Jansson, Mr Andy McCue, Mr Martin Randel and Mr Kenneth Shea are elected as new members. Brief CVs for the proposed new members is presented in the Notice to the AGM.

13 Omval av Evert Carlsson till styrelseledamot (Besluts punkt (f))

To re-elect Evert Carlsson as a director of the Company (Resolution (f))

Stämman beslutade att omvälja Evert Carlsson som ordinarie styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma.

It was resolved to re-elect Evert Carlsson as member of the Board of Directors for the period until the next annual general meeting.



14 Omval av James H. Gemmel till styrelseledamot (Besluts punkt (g))

To re-elect James H. Gemmel as a director of the Company (Resolution (g))

Stämman beslutade att omvälja James H. Gemmel som ordinarie styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma.

It was resolved to re-elect James H. Gemmel as member of the Board of Directors for the period until the next annual general meeting.

15 Omval av Heidi Skogster till styrelseledamot (Besluts punkt (h))

To re-elect Heidi Skogster as a director of the Company (Resolution (h))

Stämman beslutade att omvälja Heidi Skogster som ordinarie styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma.

It was resolved to re-elect Heidi Skogster as member of the Board of Directors for the period until the next annual general meeting.

16 Val av Cédric Boireau till styrelseledamot (Besluts punkt (i))

To elect Cédric Boireau as director of the Company (Resolution (i))

Stämman beslutade att välja Cédric Boireau som ordinarie styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma.

It was resolved to elect Cédric Boireau as member of the Board of Directors for the period until the next annual general meeting.

17 Val av Jonas Jansson till styrelseledamot (Besluts punkt (j))

To elect Jonas Jansson as director of the Company (Resolution (j))

Stämman beslutade att välja Jonas Jansson som ordinarie styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma.

It was resolved to elect Jonas Jansson as member of the Board of Directors for the period until the next annual general meeting.



18 Val av Andy McCue till styrelseledamot (Beslutspunkt (k))

To elect Andy McCue as director of the Company (Resolution (k))

Stämman beslutade att välja Andy McCue som ordinarie styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma.

It was resolved to elect Andy McCue as member of the Board of Directors for the period until the next annual general meeting.

19 Val av Martin Randel till styrelseledamot (Beslutspunkt (l))

To elect Martin Randel as director of the Company (Resolution (l))

Stämman beslutade att välja Martin Randel som ordinarie styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma.

It was resolved to elect Martin Randel as member of the Board of Directors for the period until the next annual general meeting.

20 Val av Kenneth Shea till styrelseledamot (Beslutspunkt (m))

To elect Kenneth Shea as director of the Company (Resolution (m))

Stämman beslutade att välja Kenneth Shea som ordinarie styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma.

It was resolved to elect Kenneth Shea as member of the Board of Directors for the period until the next annual general meeting.

21 Val av styrelseordförande (Beslutspunkt (n))

To appoint the Chairman of the Board (Resolution (n))

Stämman beslutade att välja Evert Carlsson till styrelsens ordförande.

It was resolved to elect Evert Carlsson as Chairman of the Board.



22 Omval av PricewaterhouseCoopers till Bolagets revisor och bemyndigande för styrelsen att fastställa ersättningen till revisorerna (Beslutspunkt (o))

To re-appoint PricewaterhouseCoopers as auditors of the Company and to authorise the Board of Directors to determine their remuneration (Resolution (o))

Stämman beslutade att omvälja PricewaterhouseCoopers till Bolagets revisorer för tiden intill nästa årsstämma samt bemyndiga styrelsen att besluta om ersättning till revisorerna.

It was resolved to reappoint PricewaterhouseCoopers as auditors of the Company for the period until the next annual general meeting and to authorise the Board of Directors to determine the auditors' remuneration.

23 Godkännande av principer för hur valberedningens ledamöter skall utses (Beslutspunkt (p))

To approve the guidelines for how the Nomination Committee shall be appointed (Resolution (p))

Valberedningen föreslår att Årsstämman beslutar att Valberedningen fortsatt ska bestå av inte mindre än fyra, men inte fler än fem medlemmar.

Valberedningens medlemmar ska representera alla aktieägare och ska utses av de största aktieägare som uttryckt en vilja att delta i Valberedningen. Detta ska ske i slutet av augusti 2023. Om någon av dessa aktieägare utser Styrelseordföranden som medlem ska Valberedningen bestå av fem medlemmar. I annat fall ska Styrelseordföranden adjungeras till Valberedningen. Övriga medlemmar ska utses av vardera av de största aktieägarna som uttryckt villighet att delta i Valberedningen, inom en vecka efter att de har tillfrågats. Vid utseendet av en medlem till Valberedningen ska det anges vilken aktieägare som utsett medlemmen i fråga. Om en aktieägare avstår från sin rätt att utse medlem till Valberedningen ska denna rättighet övergå till nästföljande största aktieägare som inte redan har utsett medlem till Valberedningen.

Valberedningens medlemmar ska utse kommitténs ordförande bland dem själva. Styrelseordföranden ska inte också vara ordförande i Valberedningen. Namnen på Valberedningens medlemmar ska meddelas senast i samband med publiceringen av bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2023.

Skulle ägandet av bolaget förändras, efter det att Valberedningen offentliggjorts men före utgången av fjärde kvartalet 2023, i sådan omfattning att Valberedningens medlemmar inte längre återspeglar aktieägarstrukturen enligt ovan, och att Valberedningen anser det lämpligt, ska den medlem av Valberedningen som representerar aktieägaren med lägst antal aktier i bolaget avgå från kommittén och aktieägaren som har blivit den största aktieägaren i bolaget ska, i ordningsföljd motsvarande dennes aktieinnehav i bolaget, erbjudas rätten att utse medlem i Valberedningen. Mindre förändringar



i ägandet i bolaget ska inte tas i beaktande. Aktieägare som har utsett medlem i Valberedningen har rätt att avsätta denna medlem och utse ny medlem.

Om en medlem av Valberedningen lämnar sitt uppdrag i förtid och Valberedningen anser det lämpligt, ska ny medlem utses av den aktieägare som utsåg den avgående medlemmen eller, om ägandet i bolaget har förändrats, av den aktieägare som vid denna tidpunkt har det största innehavet i bolaget.

Ersättning ska inte utgå till Valberedningens medlemmar. Emellertid ska Valberedningen ha rätt att kontraktera externa tjänster från experter eller konsulter och säkra att dessa ersätts av Kindred Group.

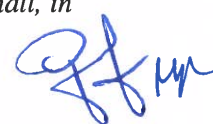
Stämman beslutade i enlighet med förslaget om godkännande av principer för hur valberedningens ledamöter skall utses.

The Nomination Committee proposes that the Annual General Meeting resolves that the Nomination Committee shall continue to consist of not less than four but no more than five members.

The members of the Nomination Committee shall represent all shareholders and be appointed by the largest shareholders at the end of August 2023 having expressed their willingness to participate in the Nomination Committee. Should any of these shareholders appoint the Chairman of the Board of Directors to the Nomination Committee, the Nomination Committee shall consist of five members. Otherwise, the Chairman of the Board shall be adjunct to the Nomination Committee. The other members shall be appointed by each of the subsequent largest shareholders expressing their willingness to participate in the Nomination Committee, within one week after they have been so asked. At the appointment of a member to the Nomination Committee, it shall be stated which shareholder that has appointed the member in question. Should a shareholder waive its right to appoint a member to the Nomination Committee, the opportunity to appoint a member shall be passed to the following largest shareholder which has already not appointed a member to the Nomination Committee.

The members of the Nomination Committee shall appoint the committee chair among themselves. The Chairman of the Board shall not chair the Nomination Committee. The names of the members of the Nomination Committee shall be announced no later than the date of the publication of the Company's interim report for the third quarter of 2023.

Should the ownership in the Company change, after the announcement of the Nomination Committee but before the end of the fourth quarter of 2023, to such an extent that the members of the Nomination Committee no longer reflect the shareholding structure as stipulated above, and the Nomination Committee so considers appropriate, the member of the Nomination Committee representing the Classified as General shareholder with the lesser number of shares in the Company shall resign from the committee and the shareholder who has become the larger shareholder in the Company shall, in



the order corresponding to its shareholding in the Company, be offered to appoint a new member to the Nomination Committee. Minor changes in the shareholding of the Company shall not be considered. Shareholders who have appointed a member to the Nomination Committee have the right to dismiss that member and appoint a new member.

Should a member of the Nomination Committee leave his/her assignment prematurely and if the Nomination Committee deems appropriate, a new member shall be appointed by the shareholder who appointed the resigning member or, if the company shareholding structure has changed in the relevant make, by the shareholder who at that point of time has the larger shareholding in the Company.

No remuneration shall be paid to the members of the Nomination Committee. However, the Nomination Committee shall have the right to engage outside expertise and consultancy services related to its assignments and to ensure their reimbursement by the Company.

It was resolved to adopt the guidelines on how the Nomination Committee shall be appointed in accordance with the proposal.

24 Förvärv av egna aktier (Besluts punkt (q))

Acquisition of Own Shares (Resolution (q))

Antecknades att styrelsens förslag framgår av kallelsen. Noterades att förslaget ansågs framlagt i sin helhet.

Antecknades att vid årsstämman är 31,35 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB representerade vid stämman och 99,92 procent av de representerade (31,32 procent av totalt utgivna aktier/SDB) röstade för att bevilja ett sådant bemyndigande. I enlighet med artikel 135 i Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta) erfordras att lägst 51 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB är representerade vid stämman för ett giltigt beslut. Då kravet för giltigt beslut inte uppfyllts kommer styrelsen troligen besluta att kalla till en extrastämma för en ny prövning i enlighet med reglerna i artikel 135(1)(b) i Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta). Vid en extrastämma inom viss tid kan beslutet antas om 75 procent eller mer av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB som deltar och har rätt att rösta vid stämman röstar för förslaget. Skulle mer än 50 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB vara representerade vid extrastämman, räcker att en enkel majoritet av de röstberättigade röstar för förslaget.

It was noted that the proposal is included in the notice to the Meeting. It was noted that the proposal was considered duly presented.



It was noted at the Meeting that 31.35 per cent in nominal value of the total shares/SDRs in issue are represented at the Meeting and 99.92 per cent of those represented (31.32 percent of the total Share/SDRs in issue) voted in favour of granting such authorisation. In accordance with article 135 of the Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta) the adoption of the resolution also requires that at least 51 percent of the nominal value of the total shares/SDRs in issue be represented at the meeting. As this requirement was not met, the Board will likely convene an extraordinary general meeting to take a fresh vote on this proposal in accordance with the rules set out in article 135(1)(b) of the Companies Act (Cap.386 of the Laws of Malta). The proposal can be adopted at an extraordinary general meeting, within a certain time, if 75 percent or more of the nominal value of the total issued shares/SDRs participating and entitled to vote at the meeting vote in favour of the proposal. Should more than 50 per cent of the nominal value of the total issued shares/SDRs be represented at the EGM, a simple majority of those who participate and have the right to vote will suffice for the adoption of the resolution.

25 Makulering av aktier (Beslutspunkt (r))

Share cancellation (Resolution (r))

Antecknades att styrelsens förslag som intagits i kallelsen. Noterades att förslaget ansågs framlagt i sin helhet.

Antecknades att vid årsstämman är 31,35 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB representerade vid stämman och 99,988 procent av de representerade (31,34 procent av totalt utgivna aktier/SDB) röstade för att bevilja ett sådant bemyndigande. I enlighet med artikel 135 i Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta) erfordras att lägst 51 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB är representerade vid stämman för ett giltigt beslut. Då kravet för giltigt beslut inte uppfyllts kommer troligen styrelsen besluta att kalla till en extrastämma för en ny prövning i enlighet med reglerna i artikel 135(1)(b) i Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta). Vid en extrastämma inom viss tid kan beslutet antas om 75 procent eller mer av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB som deltar och har rätt att rösta vid stämman röstar för förslaget. Skulle mer än 50 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB vara representerade vid extrastämman, räcker att en enkel majoritet av de röstberättigade röstar för förslaget.

It was noted that the proposal is included in the notice to the Meeting. It was noted that the proposal was considered duly presented.



It was noted at the Meeting that 31.35 per cent in nominal value of the total shares/SDRs in issue are represented at the Meeting and 99.988 per cent of those represented (31.34 percent of the total Share/SDRs in issue) voted in favour of granting such authorisation. In accordance with article 135 of the Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta) the adoption of the resolution also requires that at least 51 percent of the nominal value of the total shares/SDRs in issue be represented at the meeting. As this requirement was not met, the Board will likely convene an extraordinary general meeting to take a fresh vote on this proposal in accordance with the rules set out in article 135(1)(b) of the Companies Act (Cap.386 of the Laws of Malta). The proposal can be adopted at an extraordinary general meeting, within a certain time, if 75 percent or more of the nominal value of the total issued shares/SDRs participating and entitled to vote at the meeting vote in favour of the proposal. Should more than 50 per cent of the nominal value of the total issued shares/SDRs be represented at the EGM, a simple majority of those who participate and have the right to vote will suffice for the adoption of the resolution.

26 Emission av aktier (Besluts punkt (s))

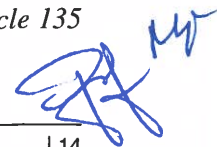
Share issue (Resolution (s))

Antecknades att styrelsens förslag intagits i kallelsen. Noterades att förslaget ansågs framlagt i sin helhet.

Antecknades att vid årsstämman är 31,35 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB representerade vid stämman och 99,988 procent av de representerade 31,34 procent av totalt utgivna aktier/SDB röstade för att bevilja ett sådant bemyndigande. I enlighet med artikel 135 i Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta) erfordras att lägst 51 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB är representerade vid stämman för ett giltigt beslut. Då kravet för giltigt beslut inte uppfyllts kommer troligen styrelsen besluta att kalla till en extrastämma för en ny prövning i enlighet med reglerna i artikel 135(1)(b) i Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta). Vid en extrastämma inom viss tid kan beslutet antas om 75 procent eller mer av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB som deltar och har rätt att rösta vid stämman röstar för förslaget. Skulle mer än 50 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB vara representerade vid extrastämman, räcker att en enkel majoritet av de röstberättigade röstar för förslaget.

It was noted that the proposal is included in the notice to the Meeting. It was noted that the proposal was considered duly presented.

It was noted at the Meeting that 31.35 per cent in nominal value of the total shares/SDRs in issue are represented at the Meeting and 99.988 per cent of those represented (31.34 percent of the total Share/SDRs in issue) voted in favour of granting such authorisation. In accordance with article 135



of the Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta) the adoption of the resolution also requires that at least 51 percent of the nominal value of the total shares/SDRs in issue be represented at the meeting. As this requirement was not met, the Board will likely convene an extraordinary general meeting to take a fresh vote on this proposal in accordance with the rules set out in article 135(1)(b) of the Companies Act (Cap.386 of the Laws of Malta). The proposal can be adopted at an extraordinary general meeting, within a certain time, if 75 percent or more of the nominal value of the total issued shares/SDRs participating and entitled to vote at the meeting vote in favour of the proposal. Should more than 50 per cent of the nominal value of the total issued shares/SDRs be represented at the EGM, a simple majority of those who participate and have the right to vote will suffice for the adoption of the resolution.

27 Prestationsbaserat aktieprogram för koncernledningen och nyckelpersoner (Beslutspunkt (t))

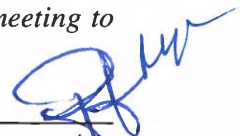
Performance share plan for the senior management (Resolution (t))

Antecknades att styrelsens förslag intagits i kallelsen. Noterades att förslaget ansågs framlagt i sin helhet.

Antecknades att vid årsstämman är 31,35 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB representerade vid stämman och 95,58 procent av de representerade 29,97 procent av totalt utgivna aktier/SDB) röstade för att bevilja ett sådant bemyndigande. I enlighet med artikel 135 i Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta) erfordras att lägst 51 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB är representerade vid stämman för ett giltigt beslut. Då kravet för giltigt beslut inte uppfyllts kommer troligen styrelsen besluta att kalla till en extrastämma för en ny prövning i enlighet med reglerna i artikel 135(1)(b) i Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta). Vid en extrastämma inom viss tid kan beslutet antas om 75 procent eller mer av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB som deltar och har rätt att rösta vid stämman röstar för förslaget. Skulle mer än 50 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB vara representerade vid extrastämman, räcker att en enkel majoritet av de röstberättigade röstar för förslaget.

It was noted that the proposal is included in the notice to the Meeting. It was noted that the proposal was considered duly presented.

It was noted at the Meeting that 31.35 per cent in nominal value of the total shares/SDRs in issue are represented at the Meeting and 95.58 per cent of those represented (29.97 percent of the total Share/SDRs in issue) voted in favour of granting such authorisation. In accordance with article 135 of the Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta) the adoption of the resolution also requires that at least 51 percent of the nominal value of the total shares/SDRs in issue be represented at the meeting. As this requirement was not met, the Board will likely convene an extraordinary general meeting to



take a fresh vote on this proposal in accordance with the rules set out in article 135(1)(b) of the Companies Act (Cap.386 of the Laws of Malta). The proposal can be adopted at an extraordinary general meeting, within a certain time, if 75 percent or more of the nominal value of the total issued shares/SDRs participating and entitled to vote at the meeting vote in favour of the proposal. Should more than 50 per cent of the nominal value of the total issued shares/SDRs be represented at the EGM, a simple majority of those who participate and have the right to vote will suffice for the adoption of the resolution.

28 Stämmans avslutande

Closing of the Meeting

Då inga övriga ärenden var anmälda till stämman förklarade ordföranden stämman avslutad.

It was noted that there were no other items on the agenda whereby the Chairman declared the Meeting closed.

Signatursida följer

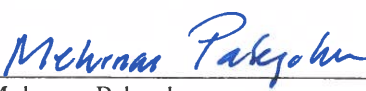
Signature page follows



Underskriftssida/ Signature page

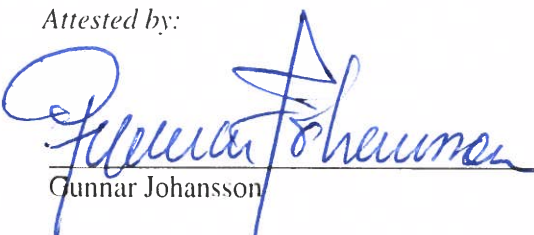
Vid protokollet:

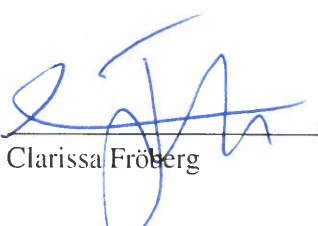
The minutes were kept by:

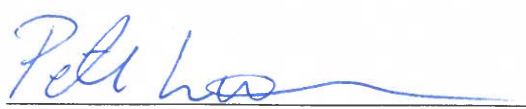

Mehrnaz Pakgohar

Justeras:

Attested by:


Gunnar Johansson


Clarissa Fröberg


Peter Lundkvist

