

PROTOKOLL

fört vid extra bolagsstämma med aktieägarna och innehavarna av svenska depåbevis i Kindred Group plc ("**Bolaget**") onsdag den 17 maj 2023 i Stockholm kl. 10.00

MINUTES

of the Extraordinary General Meeting (the "EGM" or the "Meeting") of the shareholders and holders of Swedish Depository Receipts in Kindred Group plc (the "Company") held on Wednesday 17 May 2023 in Stockholm at 10.00 CEST

1. Stämmans öppnande

Opening of the Meeting

Stämman öppnades på styrelsens uppdrag av advokat Gunnar Johansson.

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

2. Val av ordförande vid stämman

Appointment of Chairman of the Meeting

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

The Meeting appointed advocate 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 var rösträttsregistrerade i det av Euroclear Sweden AB förda registret senast måndag den 8 maj 2023 och som anmält sig för att närvara vid extra stämman eller avgett sin röst senast tisdag den 9 maj 2023 genom att logga in via Bank-ID på <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy> eller som tillsänt Bolaget ett undertecknat fullmaktformulär i original senast tisdag den 9 maj 2023.

Bilaga 1 fastställdes som röstlängd vid stämman. Det antecknades att totalt 90 223 587 aktier/SDB, motsvarande 39,2 procent av samtliga Bolagets aktier/SDB, var representerade. Till röstlängden bifogas även sammanställning över ingivna fullmaktsgivares inställning till respektive beslutspunkt, Bilaga 2.

It was noted that the voting list had been drawn up based on the registered holders of Swedish Depository Receipts ("SDRs") that were registered in the register kept by Euroclear Sweden AB by Monday 8 May 2023 and who had no later than Tuesday 9 May 2023 either registered their intention to attend the EGM or exercised their voting rights by logging in and using BankID on <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy> or who had sent an original signed proxy form to the Company by no later than Tuesday 9 May 2023.

Enclosure 1 was approved as the voting register of the Meeting. It was noted that a total of 90 223 587 shares/SDRs, equivalent to 39.2 per cent of all shares/SDRs in the Company, were represented at the Meeting. To the voting list is attached a summary of submitted proxies' votes on the respective agenda item, marked as Enclosure 2.

4. Godkännande av dagordningen

Approval of the agenda

Dagordningen, som intagits i kallelsen till stämman, godkändes och bilades protokollet som Bilaga 3.

The agenda, included in the notice to the Meeting, was approved and enclosed to the minutes as Enclosure 3.

5. Val av en eller två protokolljusterare

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

Clarissa Fröberg valdes att jämte ordföranden justera protokollet.

Clarissa Fröberg was appointed to approve the minutes together with the Chairman.

Handwritten signature/initials in blue ink.

6. Prövning av om stämman har blivit behörigen sammankallad

Determination that the Meeting has been duly convened

Ordföranden redogjorde för att kallelse till extra bolagsstämman varit införd i Svenska Dagbladet den 25 april 2023 och offentliggjorts på Bolagets hemsida samma dag varefter stämman konstaterade att den blivit i behörig ordning sammankallad.

The Chairman noted that the notice of the Extraordinary General Meeting had been advertised in Svenska Dagbladet on 25 April 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. Förvärv av egna aktier (Besluts punkt A)

Acquisition of Own Shares (Resolution A)

Ordföranden förklarade bakgrunden till styrelsens förslag. Det behandlades först av Bolagets årsstämma som hölls den 20 april 2023 ("Årsstämman"). Vid Årsstämman var 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) krävdes att minst 51 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB var representerade vid stämman för ett giltigt beslut. Då detta krav inte uppfylldes sammankallade styrelsen till denna extrastämma för en ny omröstning om förslaget i enlighet med reglerna i artikel 135(1)(b) i Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta). Vid denna extrastämma är kravet annorlunda, beslutet kan 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. Skulle mer än hälften av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB vara representerade vid extrastämman, räcker att en enkel majoritet av de som deltar och har rätt att rösta antar beslutet.

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag som intagits i kallelsen. Följande föreslås:

Att Bolaget, genom styrelsen, bemyndigas kunna besluta om förvärv av Bolagets egna aktier/SDB om nominellt 0,000625 GBP under förutsättning att:

- (a) högst 23 000 000 aktier/SDB förvärvas;
- (b) lägst 1 SEK exklusive skatt betalas per aktie/SDB;



- (c) högst 300 SEK exklusive skatt betalas per aktie/SDB;
- (d) återköp ska kunna göras vid flera tillfällen baserat på marknadspris och marknadsmässiga villkor; samt
- (e) ett bemyndigande enligt denna beslutspunkt gäller för tiden intill årsstämman 2024 inklusive avtal om förvärv som ingåtts men ännu inte slutförts vid denna tidpunkt.

Noterades att förslaget ansågs framlagt i sin helhet.

Antecknades att stämman godkände förslaget från styrelsen samt att mer än 75 procent av närvarande aktier biträdde förslaget

The Chairman explained the background to the Board of Director's proposal. It was first addressed at the Company's Annual General Meeting on 20 April 2023 (the "AGM"). At the AGM, 31.35 per cent in nominal value of the total shares/SDRs in issue were represented at the meeting and 99.92 per cent of those represented (31.32 percent of the total shares/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 required 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 of Directors convened this 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). At this EGM the requirement is different; the resolution may be passed by one or more shareholder/s / holder/s of SDRs having the right to attend and vote at the Meeting holding in the aggregate not less than 75 per cent in nominal value of the shares/SDRs represented and entitled to vote at the Meeting. Should more than half in nominal value of all the shares/SDRs having the right to vote at the Meeting is represented at the Meeting, a simple majority in nominal value of such shares/SDRs so represented shall suffice.

The Chairman explained the proposal included in the notice to the Meeting. The following is proposed:

That the Company, through its Board of Directors, be generally authorized and empowered to make purchases of ordinary shares/SDRs of GBP 0.000625 each in its capital, subject to the following:

- (a) *the maximum number of shares/SDRs that may be so acquired is 23,000,000;*
- (b) *the minimum price that may be paid for the shares/SDRs is 1 SEK per share/SDR exclusive of tax;*



- (c) *the maximum price that may be paid for the shares/SDRs is 300 SEK per share/SDR exclusive of tax;*
- (d) *the purchases may take place on multiple occasions and will be based on actual market price and terms, and*
- (e) *the authority conferred by this resolution shall expire on the date of the 2024 Annual General Meeting but not so as to prejudice the completion of a purchase contracted before that date.*

It was noted that the proposal was considered duly presented.

It was noted that the EGM approved the proposal from the Board of Directors and that more than 75 percent of present shares supported the proposal.

8. Makulering av aktier (Beslutspunkt B)

Share cancellation (Resolution B)

Ordföranden förklarade bakgrunden till styrelsens förslag. Det behandlades först vid Årsstämman. Vid Årsstämman var 31,35 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB representerade vid stämman och 99,99 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) krävdes att minst 51 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB var representerade vid stämman för ett giltigt beslut. Då detta krav inte uppfyllades sammankallade styrelsen till denna extrastämma för en ny omröstning om förslaget i enlighet med reglerna i artikel 135(1)(b) i Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta). Vid denna extrastämma är kravet annorlunda, beslutet kan 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. Skulle mer än hälften av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB vara representerade vid extrastämman, räcker att en enkel majoritet av de som deltar och har rätt att rösta antar beslutet.

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag som intagits i kallelsen. Följande föreslås:

- (i) att det emitterade aktiekapitalet i Bolaget minskas genom makulering av aktier/SDB som förvärvats i enlighet med Bolagets återköpsprogram upp till maximalt 23 125 GBP, vilket motsvarar högst 37 000 000 aktier/SDB;
- (ii) att styrelsen i Bolaget bemyndigas att utföra alla handlingar som är nödvändiga för

- att verkställa sådan makulering av aktier/SDB, med sådana intervall som det anser lämpligt;
- (iii) att i enlighet med artikel 83(1) i Companies Act, (Cap 386 of the Laws of Malta), ska Bolaget bemyndigas att genomföra nedsättning av det emitterade aktiekapitalet och därmed makulering av aktier/SDB först tre månader efter dagen för publicering av det meddelande som hänvisas till i artikel 401(1)(e) i nämnda lag;
 - (iv) att vid utgången av den period som avses i punkt (iii), styrelsen i Bolaget bemyndigas att framlägga en eller flera reviderade och uppdaterade bolagsordningar för att bland annat återspegla förändringen i det emitterade aktiekapitalet efter en sådan nedsättning; samt
 - (v) att detta mandat ersätter tidigare mandat för styrelsen att makulera aktier/SDB.

Noterades att förslaget ansågs framlagt i sin helhet.

Antecknades att stämman godkände förslaget från styrelsen samt att mer än 75 procent av närvarande aktier biträdde förslaget.

The Chairman explained the background to the Board of Director's proposal. It was first addressed at the AGM. At the AGM, 31.35 per cent in nominal value of the total shares/SDRs in issue were represented at the meeting and 99.99 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 required 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 of Directors convened this 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). At this EGM the requirement is different; the resolution may be passed by one or more shareholder/s / holder/s of SDRs having the right to attend and vote at the Meeting holding in the aggregate not less than 75 per cent in nominal value of the shares/SDRs represented and entitled to vote at the Meeting. Should more than half in nominal value of all the shares/SDRs having the right to vote at the Meeting is represented at the Meeting, a simple majority in nominal value of such shares/SDRs so represented shall suffice.

The Chairman explained the proposal included in the notice to the Meeting. The following is proposed:

- (i) *that the issued share capital of the Company be reduced by means of a cancellation of*


6

- such number of shares/SDRs determined by the Board of Directors and acquired pursuant to the Company's share buy-back program up to a maximum amount of GBP 23,125, representing a maximum of 37,000,000 shares/SDRs;*
- (ii) that the Board of Directors of the Company be authorised and empowered to carry out all acts necessary for the purposes of giving effect to such cancellation of shares/SDRs, at such intervals and in such amounts as it deems appropriate;*
 - (iii) that in accordance with article 83(1) of the Companies Act (Cap. 386 of the Laws of Malta), the Company shall be authorised to give effect to the reduction of issued share capital and consequent cancellation of shares/SDRs only following the lapse of three months from the date of the publication of the statement referred to in article 401(1)(e) of the said Act;*
 - (iv) that upon the lapse of the period referred to in paragraph (iii) above, the Board of Directors of the Company and/or the Company Secretary be authorised and empowered to submit one or more revised and updated Memorandum of Association of the Company to the Malta Business Registry so as to inter alia reflect the change in issued share capital following such reduction/s; and*
 - (v) that this mandate will supersede and replace previous mandates provided to the Board of Directors to cancel shares/SDRs.*

It was noted that the proposal was considered duly presented.

It was noted that the EGM approved the proposal from the Board of Directors and that more than 75 percent of present shares supported the proposal.

9. Emission av aktier (Beslutspunkt C)

Share issue (Resolution C)

Ordföranden förklarade bakgrunden till styrelsens förslag. Det behandlades först vid Årsstämman. Vid Årsstämman var 31,35 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB representerade vid stämman och 99,99 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) krävdes att minst 51 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB var representerade vid stämman för ett giltigt beslut. Då detta krav inte uppfylldes sammankallade styrelsen till denna extrastämma för en ny omröstning om förslaget i enlighet med reglerna i artikel 135(1)(b) i Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta). Vid denna extrastämma är kravet annorlunda, beslutet kan antas om 75 procent


7

eller mer av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB som deltar och har rätt att rösta vid stämman röstar för. Skulle mer än hälften av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB vara representerade vid extrastämman, räcker att en enkel majoritet av de som deltar och har rätt att rösta antar beslutet.

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag som intagits i kallelsen. Följande föreslås:

Att Bolaget, genom styrelsen, bemyndigas kunna besluta om att i enlighet med artikel 9 i Bolagets bolagsordning, artiklarna 85(1)(b) och 88(7) i Companies Act, att vid ett eller flera tillfällen för tiden intill nästa årsstämma att emittera och tilldela maximalt 23 miljoner aktier/SDB i Bolaget om nominellt 0,000625 GBP vardera ("Emissionsgräns") för betalning i samband med ett förvärv med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt (motsvarande en utspädning om ungefär 10 procent). Emissionsgränsen ska minskas med antalet aktier/SDB som återköpts och ägs av Bolaget. Denna beslutspunkt antas på de villkor och för de ändamål som krävs enligt Companies Act och Bolagets bolagsordning.

Noterades att förslaget ansågs framlagt i sin helhet.

Antecknades att stämman godkände förslaget från styrelsen samt att mer än 75 procent av närvarande aktier biträdde förslaget.

The Chairman explained the background to the Board of Director's proposal. It was first addressed at the AGM. At the AGM, 31.35 per cent in nominal value of the total shares/SDRs in issue were represented at the meeting and 99.99 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 required 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 of Directors convened this 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). At this EGM the requirement is different; the resolution may be passed by one or more shareholder/s / holder/s of SDRs having the right to attend and vote at the Meeting holding in the aggregate not less than 75 per cent in nominal value of the shares/SDRs represented and entitled to vote at the Meeting. Should more than half in nominal value of all the shares/SDRs having the right to vote at the Meeting is represented at the Meeting, a simple majority in nominal value of such shares/SDRs so represented shall suffice.



The Chairman explained the proposal included in the notice to the Meeting. The following is proposed:

That the Board of Directors be and are hereby duly authorised and empowered in accordance with Article 9 of the Company's Articles of Association, articles 85(1)(b) and 88(7) in the Companies Act (Cap. 386 of the Laws of Malta), on one or several occasions prior to the date of the next Annual General Meeting of the Company, to issue and allot up to a maximum of 23 million ordinary shares/SDRs in the Company of a nominal value of GBP 0.000625 each (the "Share Issue Limit") for payment in kind or through a set-off in connection with an acquisition without first offering the said shares/SDRs to existing SDR holders/shareholders (corresponding to a dilution of about 10 per cent). The Share Issue Limit shall be reduced by the amount of any shares/SDRs bought back and held by the Company. This resolution is being taken in terms and for the purposes of the approvals necessary in terms of the Companies Act and the Articles of Association of the Company.

It was noted that the proposal was considered duly presented.

It was noted that the EGM approved the proposal from the Board of Directors and that more than 75 percent of present shares supported the proposal.

10. Prestationsbaserat aktieprogram för koncernledningen och nyckelpersoner (Beslutspunkt D)

Performance share plan for the senior management (Resolution D)

Ordföranden förklarade bakgrunden till styrelsens förslag. Det behandlades först vid Årsstämman. Vid Årsstämman var 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) krävdes att minst 51 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB var representerade vid stämman för ett giltigt beslut. Då detta krav inte uppfylldes sammankallade styrelsen till denna extrastämma för en ny omröstning om förslaget i enlighet med reglerna i artikel 135(1)(b) i Companies Act (Cap.386 of the laws of Malta). Vid denna extrastämma är kravet annorlunda, beslutet kan 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. Skulle mer än hälften av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB vara representerade vid extrastämman, räcker att en enkel majoritet av de som deltar och har rätt



att rösta antas beslutet.

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag som intagits i kallelsen. Följande föreslås:

Styrelsen har granskat ersättningen till koncernledningen och nyckelpersonerna och har bedömt att det skulle vara förmånligt för Bolaget att fortsätta med ett prestationsbaserat aktieprogram som kompletterar nuvarande optionsprogram för att ytterligare stärka koncernledningens inriktning på långsiktigt värdeskapande för aktieägarna. Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner styrelsens förslag angående ett prestationsbaserat aktieprogram för koncernledningen och nyckelpersoner vilket ska användas tillsammans med nuvarande optionsprogram.

Prestationsmålet i den föreslagna planen är icke marknadsbaserat som sätter starkt fokus på Bolagets prestation för deltagarna (cirka 109). Tilldelningen av prestationsaktier bestäms av Kindreds uppfyllnad av det finansiella målet (dvs., EBITDA) över en treårig prestationsperiod, vilket ger en starkare koppling mellan Kindreds resultat och det värde som det prestationsbaserade aktieprogrammet kan leverera.

Det föreslagna prestationsbaserade aktieprogrammet får totalt omfatta 0,3% av alla utestående aktier i Kindred årligen, och ackumulerat kommer fem utestående planer 2023–2027 att innebära en utspädning på 1,1%.

Noterades att förslaget ansågs framlagt i sin helhet.

Antecknades att stämman godkände förslaget från styrelsen samt att mer än 75 procent av närvarande aktier biträdde förslaget.

The Chairman explained the background to the Board of Director's proposal. It was first addressed at the AGM. At the AGM, 31.35 per cent in nominal value of the total shares/SDRs in issue were 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 required 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 of Directors convened this 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). At this EGM the requirement is different; the resolution may be passed by one or more shareholder/s / holder/s of SDRs having the right to attend and vote at the Meeting holding in the aggregate not less than 75 per cent in

nominal value of the shares/SDRs represented and entitled to vote at the Meeting. Should more than half in nominal value of all the shares/SDRs having the right to vote at the Meeting be represented at the Meeting, a simple majority in nominal value of such shares/SDRs so represented shall suffice.

The Chairman explained the proposal included in the notice to the Meeting. The following is proposed:

The Board of Directors has reviewed remuneration for the senior management and concluded that the Company would benefit from a continuation of a performance share plan that complements the stock option plan to further increase the senior management's alignment with long-term shareholder value creation. The Board of Directors proposes that the Meeting resolves to approve the Board of Directors' proposal regarding a performance share plan to the senior management in Kindred Group which will be used in conjunction with the existing stock option plan (SOP).

In the proposed plan, the performance measure is a non-market based condition that provides participants (approximately 109) with a high degree of alignment to Company performance. PSP awards will depend on Kindred achieving financial performance target (i.e. EBITDA) over three financial years establishing a clearer link between how Kindred performs and the value that the PSP can deliver.

The suggested performance share plan may in total comprise no more than 0,3% of all issued shares in Kindred annually, and on an accumulated basis the five plans of 2023-2027 will amount to around 1,1% of dilution.

It was noted that the proposal was considered duly presented.

It was noted that the EGM approved the proposal from the Board of Directors and that more than 75 percent of present shares supported the proposal.

11. Stämmans avslutande

Closing of the Meeting

Då inga övriga ärenden var anmälda förklarade ordföranden stämman avslutad.

There being no other items on the agenda, the Chairman declared the Meeting closed.

Underskriftssida följer
Signature page follows

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized cursive letters, likely representing the Chairman's name.

Underskriftssida/ Signature page

Vid protokollet:

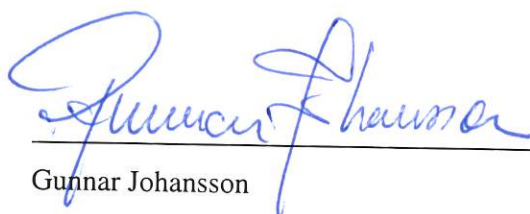
The minutes were kept by:



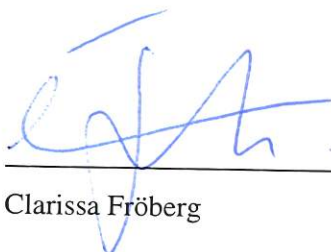
Mehrnaz Pakgohar

Justeras:

Attested by:



Gunnar Johansson



Clarissa Fröberg

