

PROTOKOLL

fört vid årsstämma med aktieägarna och innehavarna av svenska depåbevis i
Kindred Group plc onsdag den 12 maj 2021 kl. 09.00 i Stockholm

MINUTES

*from the Annual General Meeting of the shareholders and holders of Swedish Depository Receipts in
Kindred Group plc held on Wednesday 12 May 2021 9.00 AM CEST in Stockholm*

1. Stämmans öppnande

Opening of the meeting

Stämman öppnades på styrelsens uppdrag av advokat Gunnar Johansson.

The meeting was opened by 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 Mehrnaz Pakgohar. Det antecknades att med anledningen av myndigheternas rekommendationer, om social distans till följd av Coronaviruset, var ingen av styrelsens ledamöter eller aktieägare fysiskt närvarande.

The meeting elected Gunnar Johansson as Chairman of the meeting. It was noted that Mehrnaz Pakgohar was appointed to keep the minutes. It was noted that due to the authorities' recommendations on social distance due to the Corona virus, none of the board members or shareholders were physically present.



3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Drawing up and approval of the voting list

Ordföranden redogjorde för hur röstlängden upprättats baserat på de registrerade innehavarna av svenska depåbevis ("SDB"), de direktregistrerade aktieägarna, förteckningen över Svenska Depåbevis som begärt tillfällig rösträttsregistrering före kl. 17.00 fredag den 30 april 2021 samt fullmakter för personer att representera och rösta för anmälda innehavare av SDB.

Bilaga 1 godkändes som röstlängd vid stämman. Det antecknades att totalt 76 539 781 aktier/SDB, motsvarande ca 33,26 procent av samtliga Bolagets aktier/SDB, var representerade. Till röstlängden bifogas även sammanställning över ingivna fullmaktsgivares inställning till respektive beslutspunkt.

The Chairman explained how the voting list had been drawn up based on the registered holders of Swedish Depository Receipts ("SDR"), the directly registered shareholders, the list of holders of SDR's who had temporarily registered for exercising their voting rights before 17.00 CEST Friday 30 April 2021 as well as proxies for persons to represent and vote for shares of directly registered shareholders or holders of SDR's.

Enclosure 1 was approved as voting register at the meeting. It was noted that a total of 76 539 781 shares/SDR's, equivalent to approximately 33.26 per cent of all shares/SDR's in the Company, were represented at the meeting. To the voting list is a summary of submitted proxy's point of view to respective decision-point enclosed.

*Rt MP
AS*

4. Godkännande av dagordningen

Approval of the agenda

Dagordningen godkändes och bilades protokollet som bilaga 2.

The agenda was approved and is enclosed to the minutes as Enclosure 2.

5. Val av en eller två protokolljusterare

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

Jur.kand. Anton Sahlén valdes att jämte ordföranden justera protokollet.

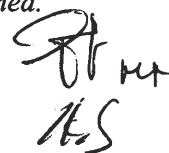
Jur.kand. (Bachelor of Laws) Anton Sahlén was elected to approve the minutes together with the Chairman.

6. Prövning av om stämman har blivit behörigen sammankallad

Determination that the meeting has been duly convened

Ordföranden redogjorde för att kallelse till årsstämman varit införd i Svenska Dagbladet den 9 april 2021 och offentliggjorts på Bolagets hemsida samma dag varefter stämman konstaterade att den blivit i behörig ordning sammankallad.

The Chairman noted that the notice to the annual general meeting had been advertised in Svenska Dagbladet on 9 April 2021 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

Då årsstämman genomförs utan fysisk närvaro hänvisade ordföranden till Bolagets årsredovisning avseende verksamhetsåret den 1 januari - 31 december 2020 och till Bolagets kvartalsrapport avseende första kvartalet 2021 vad avser Bolagets utveckling samt ekonomiska resultat och finansiella ställning.

Since the Annual General meeting is held without any physical presence, the Chairman referred to the Company's annual report for the financial year January 1-31 December, 2020 and to the Company's quarterly report for the first quarter 2021 regarding the Company's development and financial results and financial position.

8. Fastställande av kontantutdelning (Beslutspunkt (a))

Declaration of Dividend in cash (Resolution (a))

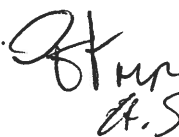
Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till utdelning i enlighet med vad som angivits i kallelsen.

Stämman beslutade om utdelning om 0,330 GBP per aktie/SDB (motsvarande 3,89 SEK vid en valutakurs om 11,80 GBP/SEK per den 8 april 2021).

Beslutades att utdelningen ska betalas ut i två lika stora delar. Avstämningsdagen för den första utdelningen är den 17 maj 2021 och utbetalningen från Euroclear Sweden AB sker den 20 maj 2021 och med första exklusiva utdelning den 14 maj 2021, och för den andra utdelningen är avstämningsdagen den 15 november 2021 och utbetalningen från Euroclear Sweden AB ske den 18 november 2021 med första dag exklusive utdelning den 12 november 2021.

The Chairman referred to the Board of Director's proposal for the approval of a dividend in accordance with the proposal included in the notice to the meeting.

The shareholders resolved upon a dividend of GBP 0,330 per share/SDR (equivalent to SEK 3.89 at the exchange rate of 11.80 GBP/SEK per 8 April 2021).

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Sten A.S.", is written over the end of the previous paragraph.

It was resolved that the dividend is paid in two equal instalments. The record date for the first instalment is 17 May 2021 and distributed by Euroclear Sweden AB on 20 May 2021 with an ex-dividend date of 14 May 2021, and for the second instalment the record date is 15 November 2021 and distributed by Euroclear Sweden AB on 18 November 2021 with an ex-dividend date of 12 November 2021.

9. Framläggande och fastställande av förvaltningsberättelse och bokslut (årsredovisning) enligt IFRS för verksamhetsåret som avslutades den 31 december 2020 tillsammans med revisionsberättelsen (Beslutspunkt (b))

To receive and consider 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 2020, together with the Report of the Auditors (Resolution (b))

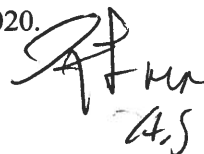
Ordföranden hänvisade till att Bolagets balans- och resultaträkning, inklusive koncernens balans- och resultaträkning och verksamhetsberättelsen för verksamhetsåret som avslutades den 31 december 2020 framlagts under punkt 9 på dagordningen och att årsredovisningen funnits utlagd på Bolagets hemsida www.kindredgroup.com. Årsredovisningen har även funnits tillgänglig under dagens årsstämma. Noterades att den undertecknades den 12 mars 2021.

Beträffande Revisionskommitténs arbete under det gångna året hänvisade ordföranden till sidan 41 i årsredovisningen.

Ordföranden sammanfattade revisionsberättelsen över Bolagets årsredovisning med hänvisning till den fullständiga rapporten på sidan 55 i Bolagets årsredovisning.

Det antecknades att Bolagets balans- och resultaträkning, inklusive koncernens balans- och resultaträkning för verksamhetsåret som avslutades den 31 december 2020, 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 2020.

Handwritten signature and initials, possibly 'A. S.', in black ink.

The Chairman referred to the presentation in respect of the Report of the Directors and Consolidated Financial Statements (Annual Report) of the Company for the year ended 31 December 2020 and commented that it had been published on the Company's website www.kindredgroup.com as well as distributed to shareholders upon request and made available at the meeting. It was noted that the Annual Report was signed on 12 March 2021.

Regarding the work of the Audit Committee during the past year, the Chairman referred to page 41 of the annual report.

The Chairman presented a summary of the Report of the Auditors with reference to the full Report as detailed on page 55 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 2020, 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 2020.

10. Beslut om godkännande av ersättningsrapporten på sidorna 49-52 i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 (Beslutspunkt (c))

To approve the remuneration report set out on pages 49-52 of the Company's Annual Report and Financial Statements for the year ended 31 December 2019 (Resolution ©)

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 hänvisade ordföranden till sidorna 49-52 i Bolagets årsredovisning.

De närvarande aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor varvid det antecknades att det inte förelåg några frågor. Ordföranden upplyste om antalet nej-röster enligt inkomna fullmakter.

Stämman beslutade att godkänna ersättningsrapporten på sidorna 49-52 i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020.

Handwritten signature and initials, possibly 'AF' and 'MS AS', in black ink.

The Chairman referred to pages 49-52 in the Comp'ny's annual report regarding the work of the Remuneration Committee and for the general principles of the Comp'ny's remuneration policy and guidelines for remuneration and other terms of employment for senior management.

The Chairman informed the meeting about the number of votes against the resolution according to received proxies.

It was resolved to approve the remuneration report set out on pages 49-52 of the Comp'ny's Annual Report and Financial Statements for the year ended 31 December 2020.

11. Fastställande av antalet styrelseledamöter (Beslutspunkt (d))

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

Ordföranden redogjorde för förslaget.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att Bolagets styrelse ska bestå av sju (7) ordinarie ledamöter och ingen suppleant för tiden intill nästa årsstämma.

The Chairman presented the proposal.

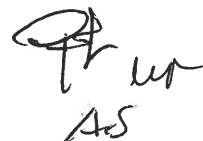
It was resolved that the Company's Board of Directors shall consist of seven (7) members and no deputy members for the period until the next annual general meeting.

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

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

Ordföranden presenterade det i kallelsen intagna förslaget om arvode till styrelsen, innebärande ett totalt arvode om 701 000 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 180 000 GBP och
- övriga ledamöter erhåller ett arvode om 60 000 GBP vardera.

Handwritten signature and initials, possibly 'AS'.

Vidare ska ytterligare 23 000 GBP utgå för arbete i revisionskommittén och 13 000 GBP utgå för arbete i ersättningskommittén. Till ordföranden i revisionskommittén och till ordföranden i ersättningskommittén ska utgå ytterligare 9 000 GBP. Till de två ledamöterna i "US Committee" ska det utgå 13 000 GBP. Vidare föreslås också att styrelsen inrättar en ny roll som vice ordförande som erhåller ytterligare 10 000 GBP.

Stämman beslutade fastställa styrelsens arvode i enlighet med förslaget.

The Chairman presented the proposal for remuneration to the members of the Board of Directors included in the notice, equivalent to a total fee GBP 701,000 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 180,000 and*
- *each of the other members of the Board will receive GBP 60,000.*

Furthermore, a fee of GBP 232,000 will be paid for Audit Committee work and GBP 13,000 will be paid for Remuneration Committee work. An additional fee of GBP 9,000 shall be paid to the Chairman of the Audit Committee and the Chairman of the Remuneration Committee respectively. The fee to the two members in the "US Committee" shall amount to GBP 13,000. Moreover, it is proposed that the Board introduces a Deputy Chairman role who should receive an additional GBP 10,000.

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

Ordföranden presenterade valberedningens förslag att omvälja styrelseledamöterna Peter Boggs, Gunnel Duveblad, Erik Forsberg, Carl-Magnus Månsson, Evert Carlsson, Fredrik Peyron och Heidi Skogster. Antecknades att presentationer av de personer som föreslagits för omval finns på sidan 32-33 i årsredovisningen för 2020 och på Bolagets hemsida.

The Chairman presented the Nomination Committee's proposal to re-elect the current Board members Peter Boggs, Gunnel Duveblad, Erik Forsberg, Carl-Magnus Månsson, Evert Carlsson, Fredrik Peyron 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 32-33 of the Company's Annual Report for 2020 and on the Company's website.

AS

13. Omval av Peter Boggs till styrelseledamot (Beslutspunkt (f))

To re-elect Peter Boggs as a director of the Company (Resolution (f))

Stämman beslutade att omvälja Peter Boggs som ordinarie styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma.

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

14. Omval av Gunnel Duveblad till styrelseledamot (Beslutspunkt (g))

To re-elect Gunnel Duveblad as a director of the Company (Resolution (g))

Stämman beslutade att omvälja Gunnel Duveblad som ordinarie styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma.

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

15. Omval av Erik Forsberg till styrelseledamot (Beslutspunkt (h))

To re-elect Erik Forsberg as a director of the Company (Resolution (h))

Stämman beslutade att omvälja Erik Forsberg som ordinarie styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma.

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

16. Omval av Carl-Magnus Månsson till styrelseledamot (Beslutspunkt (i))

To re-elect Carl-Magnus Månsson as director of the Company (Resolution (i))

Stämman beslutade att omvälja Carl-Magnus Månsson som ordinarie styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma.



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

17. Val av Evert Carlsson till styrelseledamot (Beslutspunkt (j))

To elect Evert Carlsson as director of the Company (Resolution (j))

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

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

18. Val av Fredrik Peyron till styrelseledamot (Beslutspunkt (k))

To elect Fredrik Peyron as director of the Company (Resolution (k))

Stämman beslutade att välja Fredrik Peyron som ordinarie styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma.

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

19. Val av Heidi Skogsberg till styrelseledamot (Beslutspunkt (l))

To elect Heidi Skogsberg as director of the Company (Resolution (l))

Stämman beslutade att välja Heidi Skogsberg som ordinarie styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma.

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


/d/s

Ledamöterna ska representera samtliga ägare och utses av de största aktieägarna vid utgången av augusti 2021 och som uttalat sin vilja att delta i valberedningen. Skulle någon av dessa aktieägare utse styrelsens ordförande som sin ledamot i valberedningen ska valberedningen bestå av fem ledamöter. I annat fall ska styrelsens ordförande vara adjungerad till valberedningen. Övriga ledamöter ska utses genom att de största aktieägarna, som uttalat sin vilja att delta i valberedningen, utser varsin ledamot inom en vecka från att de tillfrågas. Vid utseende av ledamot till valberedningen ska anges vilken aktieägare som utsett denne. Om aktieägare avstår från att utse ledamot i valberedningen ska erbjudande lämnas i turordning till de största aktieägarna som inte redan har ledamöter i valberedningen.

Valberedningens ledamöter ska inom sig själva välja ordförande. Styrelsens ordförande ska inte vara ordförande i valberedningen. Valberedningens sammansättning kommer att offentliggöras senast i samband med Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet 2021.

Om ägandet i Bolaget, efter offentliggörandet av valberedningen men före utgången av det fjärde kvartalet 2021, ändras i sådan omfattning att valberedningens ledamöter inte längre avspeglar ägandet såsom angivits ovan, och valberedningen så anser lämpligt, ska den ledamot i valberedningen som utsetts av aktieägare med det minsta aktieinnehavet i valberedningen ställa sin plats till förfogande, och aktieägare som tillkommit bland de största aktieägarna erbjudas utse ny ledamot i Bolagets valberedning enligt turordning. Marginella förändringar behöver dock ej beaktas. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse en ny ledamot.

Avgår ledamot i förtid från valberedningen och anser valberedningen det lämpligt, ska ersättare utses av samma aktieägare som utsett den ledamot som avgått eller, om aktieägaren inte längre tillhör de största ägarna, av tillkommande större aktieägare i Bolaget.

Efterföljande förändringar i valberedningen kommer att offentliggöras.

Ersättning ska ej utgå till valberedningens ledamöter.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

The Nomination Committee proposes that the Annual General Meeting resolves that, until the general meeting of the shareholders decides otherwise, the Nomination Committee shall consist of not less than four but no more than five members.

Handwritten signature and initials, possibly 'AS' and 'MS', in black ink.

20. Val av styrelseordförande (Beslutspunkt (m))

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

Stämman beslutade att välja Evert Carlsson till styrelsens ordförande. Det antecknades vidare att styrelsen inom sig kan utse en vice ordförande.

It was resolved to elect Evert Carlsson as Chairman of the Board. It was also noted that the Board members among themselves can appoint a deputy chairman.

21. Omval av PricewaterhouseCoopers LLP till Bolagets revisor och bemyndigande för styrelsen att fastställa ersättningen till revisorerna (Beslutspunkt (n))

To re-appoint PricewaterhouseCoopers LLP as auditors of the Company and to authorise the directors to determine their remuneration (Resolution (n))

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.

22. Beslut om principer för hur valberedningens ledamöter skall utses (Beslutspunkt (o))

Resolution on guidelines for how the Nomination Committee shall be appointed (Resolution (o))

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att valberedningen, för tiden intill bolagsstämma beslutat annat, ska bestå av lägst fyra och högst fem ledamöter.

SAH
AS

The members of the Nomination Committee shall represent all shareholders and be appointed by the largest shareholders at the end of August 2021 having expressed their willingness to participate in the Nomination Committee. Should any of these shareholders appoint the Chairman of the Board of Directors as its member, 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 other largest shareholders expressing their willingness to participate in the Nomination Committee within one week from that they are asked. The appointment of a member of the Nomination Committee shall state which shareholder has appointed that member. Should one shareholder waive its right to appoint a member of the Nomination Committee, the opportunity to appoint a member shall thereafter be passed on in order of the largest shareholding who not already have a member in 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 not later than the date of the publication of the Company's interim report for the third quarter of 2021.

Should the ownership in the Company change, after the announcement of the Nomination Committee but before the end of the fourth quarter of 2021, to such extent that the members of the Nomination Committee no longer reflect the shareholding as stipulated above, and the Nomination Committee so considers appropriate, then the member of the Nomination Committee representing the 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 of the Nomination Committee. Minor changes in the shareholding of the Company shall not be taken into account. Shareholders who have appointed a member in 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 it appropriate, a new member shall be appointed by the shareholder who appointed the resigning member or that other shareholder who at that point of time has the larger shareholding in the Company.

No remuneration will be paid to the members of the Nomination Committee.

It was resolved to adopt the guidelines in accordance with the proposal.


A.S

23. Beslut om ändring i riktlinjer för bestämmande av ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare (Besluts punkt (p))

To vote on revisions to the remuneration policy and other terms of employment for senior management (Resolution (p))

Ordföranden redogjorde för förslaget som redovisats i kallelsen till stämman samt ersättningskommitténs arbete som redovisats i årsredovisningen, sidorna 49-52.

Stämman beslutade att godkänna de föreslagna riktlinjerna.

The Chairman presented the proposal as stated in the notice to the meeting and the work of the Remuneration Committee, which is presented in the annual report, pages 49-52.

The meeting resolved to approve the proposed policy.

24. Bemyndigande att besluta om förvärv av Bolagets egna aktier/SDB (Besluts punkt (q))

To authorise the Company to acquire its own shares/SDR's (Resolution (q))

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag som intagits i kallelsen. Noterades att förslaget ansågs framlagt i sin helhet.

Antecknades att vid årsstämman är 33,26 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB representerade vid stämman och 99,65 procent av de representerade (33,14 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 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.

*Off m
A.S*

The Chairman referred to the proposal included in the notice to the meeting. It was noted that the proposal was considered duly presented.

It was noted at the AGM that 33.26 per cent in nominal value of the total shares/SDRs in issue are represented at the meeting and 99.65 per cent of those represented (33.14 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 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))

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag som intagits i kallelsen. Noterades att förslaget ansågs framlagt i sin helhet.

Antecknades att vid årsstämman är 33,26 procent av det nominella värdet av totalt utgivna aktier/SDB representerade vid stämman och 100 procent av de representerade (33,26 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 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.

*JA ur
A.S*

The Chairman referred to the proposal included in the notice to the meeting. It was noted that the proposal was considered duly presented.

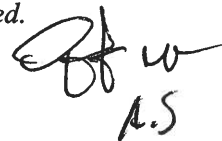
It was noted at the AGM that 33.26 per cent in nominal value of the total shares/SDRs in issue are represented at the meeting and 100 per cent of those represented (33.26 percent of the total Share/SDRs in issue) voted in favour of granting such authorisation. In accordance with article 135 of the Companies 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 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. Stämmans avslutande

Closing of the meeting

Då inga övriga ärenden var anmälda till stämman tackade ordföranden därefter närvarande aktieägare för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

It was noted that there were no other items on the agenda and the Chairman thereafter thanked the attendees for attending and the meeting was declared closed.



Vid protokollet:

The minutes were kept by:



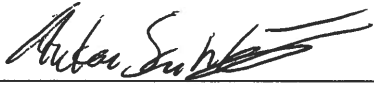
Mehrnaz Pakgohar

Justeras:

Attested by:



Gunnar Johansson



Anton Sahlén

