

N.B. The English text is an in-house translation.

Protokoll fört vid årsstämma i **Azelio AB (publ)**, org.nr 556714-7607, den 18 juni 2019 klockan 11.00 i World Trade Center, Klarabergsviadukten 70, Stockholm.

*Minutes kept at the annual general meeting in **Azelio AB (publ)**, Reg. No. 556714-7607, on 18 June 2019 at 11.00 at the World Trade Center, Klarabergsviadukten 70, 111 64 Stockholm.*

**Stämmans öppnande / Opening of the meeting**

Öppnades stämman av styrelsens ordförande, Bo Dankis.

*The meeting was declared opened by the the chairman of the board of directors, Bo Dankis.*

**1 § Val av ordförande vid stämman / Election of a chairman at the meeting**

Beslöts att välja Bo Dankis till ordförande för stämman. Noterades att det uppdragits åt advokat David Andersson från Advokatfirman Vinge att föra protokollet vid stämman.

*It was resolved to appoint Bo Dankis as chairman at the meeting. It was noted that David Andersson, member of the Swedish Bar Association, from Advokatfirman Vinge had been instructed to keep the minutes at the meeting.*

**2 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**

Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, som röstlängd vid stämman.

*The attached list of shareholders present, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the meeting.*

**3 § Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda**

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för stämman.

*The agenda presented in the notice convening the meeting was approved as the agenda for the meeting.*

**4 § Val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollet / Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting**

Beslöts att dagens protokoll, jämte ordföranden, skulle justeras av Kjell Ericson.

*It was resolved that the minutes should be approved by the chairman, and by Kjell Ericson.*

**5 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination as to whether the meeting has been duly convened***

Konstaterades att kallelse till stämman varit publicerad på bolagets webbplats den 17 maj 2019 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 21 maj 2019, samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 21 maj 2019, varefter stämman ansåg sig behörigen sammankallad.

*It was established that the notice convening the meeting was published on the company's website on 17 May 2019 and in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) on 21 May 2019 and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on 21 May 2019 and, thus, that the meeting had been duly convened.*

**6 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Submission of the annual report and the auditors' report and the consolidated financial statements and the auditors' report for the group***

Redogjorde bolagets verkställande direktör, Jonas Eklind, för bolagets verksamhet under verksamhetsåret 2018. Bereddes aktieägarna därefter möjlighet att ställa frågor.

*The company's operations during 2018 were presented by the company's CEO, Jonas Eklind. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions.*

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018. Föredrogs revisionsberättelsen av bolagets huvudansvarige revisor, Fredrik Waern, som även redogjorde för det utförda revisionsarbetet under det gångna räkenskapsåret. Bereddes aktieägarna därefter möjlighet att ställa frågor.

*The annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the consolidated auditor's report for the financial year 2018 were presented. The company's auditor in charge, Fredrik Waern, presented the audit report and reported on the auditing work performed during the past financial year. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions.*

**7 § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet***

Beslöts att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

*It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet in the annual report.*

**8 § Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution regarding allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet***

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att till stämmans förfogande stående vinstmedel, 323 809 528 kronor, överförs i ny räkning och att någon utdelning för räkenskapsåret 2018 inte utgår.

*It was resolved, in accordance with the board's proposal, that the funds at the meeting's disposal, SEK 323,809,528, shall be carried forward and that no dividends shall be paid for the financial year 2018.*

**9 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / Resolution regarding discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability**

Beslöts att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2018, vilket även tillstyrkts av bolagets revisor. Antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

*It was resolved to discharge members of the board of directors and the CEO from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2018, as supported by the company's auditor. It was noted that each person concerned, if registered in the voting list, did not participate in the resolution regarding themselves.*

**10 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och antalet revisorer och revisorssuppleanter / Determination of the number of members and deputy members of the board of directors and the number of auditors and deputy auditors**

Redogjordes för huvudägaren, Blue Marlin AB:s, ("Huvudägaren") förslag. Beslöts, i enlighet med Huvudägarens förslag, att styrelsen ska ha åtta (8) ordinarie styrelseledamöter utan några styrelsesuppleanter och att bolaget ska ha en (1) revisor, utan revisorssuppleanter. *The proposal of the principal shareholder, Blue Marlin AB, (the "Principal Shareholder") was presented. It was, in accordance with the Principal Shareholder's proposal, resolved that the board of directors shall consist of eight (8) members with no deputy members and that the number of auditors shall be one (1), with no deputy auditors.*

**11 § Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna / Determination of fees for members of the board of directors and auditors**

Redogjordes för Huvudägarens förslag. Beslöts att arvode ska utgå i enlighet med Huvudägarens förslag, innebärande ett arvode till styrelsens ordförande om 500 000 kronor och till envar av de övriga av stämman valda ledamöterna, som inte är anställda i bolaget, ett arvode om 150 000 kronor. Därutöver noterades, under förutsättning att stämman beslutar i enlighet med förslagen i punkt 12 och punkt 15, att styrelseledamoten Sigrun Hjelmquist ska erhålla en engångsutbetalning uppgående till 63 000 kronor i syfte att täcka kostnaden för teckning av teckningsoptioner.

*It was resolved that fees shall be paid in accordance with the Principal Shareholder's proposal, meaning a fee to the chairman of the board of directors of SEK 500,000 and a fee of SEK 150,000 to each other board member elected by the shareholders' meeting not employed by the company. It was furthermore noted that the board member Sigrun Hjelmquist will, under the condition that the meeting resolves in accordance with the proposals in item 12 and item 15, receive a onetime payment amounting to SEK 63,000 in order to cover the cost for subscription of warrants.*

Beslöts att arvodet till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

*It was resolved that fees to the auditors shall be paid against approved accounts.*

**12 § Val av styrelseledamöter och styrelseordförande och revisorer och revisorssuppleanter / Election of the members of the board of directors and chairman of the board of directors and auditors and deputy auditors**

Beslöts, i enlighet med Huvudägarens förslag, att till styrelseledamöter genom omval utse Bo Dankis, Bertil Villard, Kent Janér, Pär Nuder, Mattias Bergman, Hicham Bouzekri och Lars Thunell samt genom nyval utse Sigrun Hjelmquist, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Beslöts vidare att genom omval utse Bo Dankis till styrelseordförande.

*It was resolved, in accordance with the Principal Shareholder's proposal, to re-elect Bo Dankis, Bertil Villard, Kent Janér, Pär Nuder, Mattias Bergman, Hicham Bouzekri and Lars Thunell and to elect Sigrun Hjelmquist as members of the board of directors until the end of*

*the next annual general meeting. It was further resolved to re-elect Bo Dankis as chairman of the board.*

Beslöts, i enlighet med Huvudägarens förslag, att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, genom omval utse revisionsbolaget KPMG AB till revisor. Noterades att auktoriserade revisorn Fredrik Waern kommer att vara huvudansvarig revisor.

*It was resolved, in accordance with the Principal Shareholder's proposal, to re-elect the accounting firm KPMG AB as auditor for the period up until the end of the next annual general meeting. It was noted that the authorised public accountant Fredrik Waern will be auditor in charge.*

**13 § Styrelsens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning / The board of directors' proposal for principles for appointment of a nomination committee**

Redogjordes för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning. Bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor med anledning av förslaget. Beslöts därefter, i enlighet med styrelsens förslag, att anta principer för utseende av valberedning, Bilaga 2.

*The main content of the board of directors' proposal regarding principles for appointment of a nomination committee was presented. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions related to the proposal. It was resolved in accordance with the board of directors' proposal for principles for appointment of nomination committee, Appendix 2.*

**14 § Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier / The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve on new share issues**

Redogjordes för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier. Bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor med anledning av förslaget. Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier, Bilaga 3. Noterades att beslutet var enhälligt.

*The main content of the board's proposal regarding authorisation for the board of directors to resolve on new share issues was presented. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions related to the proposal. It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal regarding authorisation for the board of directors, to resolve on new share issues, Appendix 3. It was noted that the resolution was unanimous.*

**15 § Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram i form av teckningsoptioner / Proposal to resolve on a long-term incentive program in the form of warrants**

Redogjordes för det huvudsakliga innehållet i Huvudägarens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram i form av teckningsoptioner. Bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor med anledning av förslaget. Beslöts därefter i enlighet med Huvudägarens förslag om långsiktigt incitamentsprogram i form av teckningsoptioner, Bilaga 4. Noterades att beslutet var enhälligt.

*The main content of the Principal Shareholders' proposal to resolve on a long-term incentive program in the form of warrants. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions related to the proposal. It was resolved, in accordance with the Principal Shareholder's proposal regarding a long-term incentive program, Appendix 4. It was noted that the resolution was unanimous.*

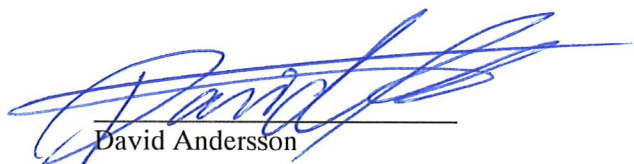
**16 § Stämmans avslutande / Closing of the meeting**

Förklarades stämman avslutad.

*The meeting was declared closed.*

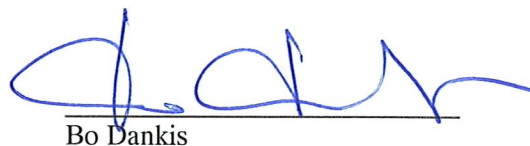
---

Vid protokollet/*In fide*m:

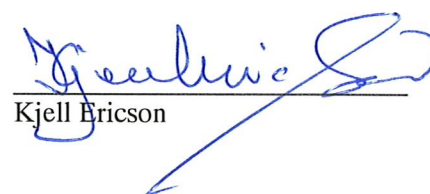


David Andersson

Justeras/*Approved*:



Bo Dankis



Kjell Ericson

[Denna sida är avsiktligt blank / *This page is intentionally blank*]

**Styrelsens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning**  
*The board of directors' proposal for principles for appointment of a nomination committee*

---

Styrelsen föreslår att stämman ska besluta om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2020 i enlighet med nedan.

*The board of directors proposes that the annual general meeting shall resolve on principles for appointment of a nomination committee for the annual general meeting 2020 in accordance with the below.*

Valberedningen ska utgöras av styrelseordföranden och en representant för var och en av de tre största aktieägarna baserat på ägandet i bolaget per utgången av räkenskapsårets tredje kvartal. För det fall någon av de tre största aktieägarna skulle avstå från att utse en representant till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa tre aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget. Styrelseordföranden ska sammankalla valberedningen. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den största aktieägaren om valberedningen inte enhälligt utser annan ledamot.

*The nomination committee shall be composed of the chairman of the board of directors together with one representative of each of the three largest shareholders, based on ownership in the company as of the expiry of the third quarter of the financial year. Should any of the three largest shareholders renounce its right to appoint one representative to the nomination committee, such right shall transfer to the shareholder who then in turn, after these three, is the largest shareholder in the company. The chairman of the board of directors shall convene the nomination committee. The member representing the largest shareholder shall be appointed chairman of the nomination committee, unless the nomination committee unanimously appoints someone else.*

Om aktieägare som utsett ledamot i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna senast tre månader före årsstämman ska den ledamot som utsetts av denne ägare ställa sin plats till förfogande och den aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ha rätt att utse en representant till valberedningen. Om inte särskilda skäl föreligger ska emellertid ingen förändring ske i valberedningens sammansättning om endast en marginell ägarförändring ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de tre största ägarna till följd av en väsentlig förändring i ägandet senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska ha rätt att ta del i valberedningens arbete och delta vid valberedningens möten. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om denne aktieägare inte längre tillhör de tre största aktieägarna ska en ny ledamot utses i ovan angiven ordning. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen.

*Should a shareholder having appointed a representative to the nomination committee no longer be among the three largest shareholders, three months before the annual general meeting at the latest, the representative appointed by such shareholder shall resign and the shareholder who is then among the three largest shareholders shall have the right to appoint one representative to the nomination committee. However, unless there are special reasons otherwise, the already established composition of the nomination committee shall remain*

*unchanged in case such change in the ownership is only marginal or occurs during the three-month period prior to the annual general meeting. Where a shareholder has become one of the three largest shareholders due to a material change in the ownership at a point in time falling later than three months before the annual general meeting, such shareholder shall in any event have the right to take part of the work of the nomination committee and participate in its meetings. Should a member resign from the nomination committee before his or her work is completed, the shareholder who has appointed such member shall appoint a new member, unless that shareholder is no longer one of the three largest shareholders, in which case the largest shareholder in turn shall appoint the substitute member. A shareholder who has appointed a representative to the nomination committee shall have the right to discharge such representative and appoint a new representative.*

Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Valberedningens mandatperiod löper intill dess ny valberedning utsetts. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden.  
*Changes to the composition of the nomination committee shall be announced immediately. The term of office for the nomination committee ends when the next nomination committee has been appointed. The nomination committee shall carry out its duties as set out in the Swedish Code of Corporate Governance.*

---



**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier**  
*The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve on new share issues*

---

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att – vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma – besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det antal aktier som är utestående vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman uppgående till högst 15 procent, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande.

*The board of directors proposes that the annual general meeting authorises the board to resolve – at one or several occasions and for the time period until the next annual general meeting – to increase the company's share capital by new share issues, to the extent that it corresponds to a dilution of not more than 15 percent of the number of shares outstanding at the time of the notice of the annual general meeting, after full exercise of the hereby proposed authorisation.*

Nyemission av aktier ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Enligt 16 kap. aktiebolagslagen äger styrelsen inte med stöd av detta bemyndigande besluta om emissioner till styrelseledamöter i koncernen, anställda m.fl. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att möjliggöra för bolaget att, på ett snabbt och effektivt sätt, finansiera rörelsen, förvärva hela eller delar av företag eller verksamheter, eller bredda ägarkretsen. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor.

*New share issues may be made with or without deviation from the shareholders' preferential rights and with or without provisions for contribution in kind, set-off or other conditions. Pursuant to Chapter 16 of the Swedish Companies Act, the board of directors may not by virtue of this authorisation resolve on issues to board members in group companies, employees, etc. The purpose of the authorisation is to increase the financial flexibility of the company and the acting scope of the board. Should the board of directors resolve on an issue with deviation from the shareholder's preferential rights, the reason shall be to enable the company to finance the operations in a fast and efficient way, acquire companies, businesses or parts thereof and to enable a broadening of the ownership of the company. Upon such deviation from the shareholders' preferential rights, the new issue shall be made at market terms and conditions.*

Styrelsen eller den verkställande direktören ska äga rätt att göra de smärre justeringar av årsstämmans beslut som krävs för registrering av bemyndigandet hos Bolagsverket.

*The board of directors or the CEO shall have the right to make such minor adjustments in this resolution that may be necessary in connection with the registration of the authorisation with the Swedish Companies Registration Office.*

---

**Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram i form av teckningsoptioner**  
*Proposal to resolve on a long-term incentive program in the form of warrants*

---

Huvudägaren i bolaget föreslår att årsstämman beslutar om riktad emission av högst 60 000 teckningsoptioner inom ramen för ett långsiktigt incitamentsprogram till den nya styrelseledamoten i Azelio. Incitamentsprogrammet föreslås endast omfatta den nya styrelseledamoten.

*The Principal Shareholder of the company proposes that the annual general meeting resolves to issue not more than 60,000 warrants within the scope of a long-term incentive program to the new board member in Azelio. The incentive program is proposed to only be directed to the new board member.*

Incitamentsprogrammet innebär att deltagaren, under förutsättning att avtal om förköp med bolaget ingåtts, erbjuds att teckna teckningsoptioner till ett pris om 0,49 kronor per teckningsoption. Grunden för teckningskursen är teckningsoptionens marknadsvärde, som har beräknats enligt Black & Scholes-formeln.

*The incentive program entails that the participant, conditional upon that a pre-emption agreement with the company has been entered into, is offered to subscribe for warrants at a price of SEK 0.49 per warrant. The basis for the subscription price is the market value of the warrant, which has been calculated according to the Black & Scholes valuation formulae.*

Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor från dagen för emissionsbeslutet. Betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor efter teckning.

*Subscription of the warrants shall be made within four weeks from the date of the resolution to issue warrants. Payment for the subscribed warrants shall be made within four weeks of subscription.*

Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.

*The board of directors is entitled to extend the subscription period and time of payment.*

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en stamaktie i Azelio till en teckningskurs om 40 kronor. Aktiekapitalet kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna öka med högst 30 000,10 kronor.

*Each warrant entitles the holder to subscribe for one new ordinary share in Azelio for an exercise price of SEK 40. The share capital may, if the warrants are completely exercised, increase by not more than SEK 30,000.10.*

Teckning av aktie kan ske under två perioder, dels under två veckor från dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2022 och dels under två veckor från dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 september 2022. Teckning får emellertid inte ske senare än 30 november 2022.

*Subscription of shares can be done during two periods, both during two weeks from the day of publication of the interim report for the period 1 January – 31 March 2022 as well as during two weeks from the day of publication of the interim report for the period*

*1 January – 31 September 2022. However, subscription may not take place later than on 30 November 2022.*

För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som styrelsen beslutat och som hålls tillgängliga för aktieägarna i enlighet med nedan.

*The complete terms and conditions for the warrants have been resolved by the board of directors and are available to the shareholders in accordance with the below.*

I samband med tilldelningen av teckningsoptioner till deltagaren i programmet har bolaget, med vissa undantag, förbehållit sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta optionerna före det att teckningsoptionerna kan utnyttjas.

*The company has, in connection with the allocation of the warrants to the participant in the program, and with certain exceptions, reserved a pre-emption right regarding the warrants if the participant's employment or engagement within the group ceases or if the participant wishes to transfer its warrants prior to the exercise period.*

Vidare kommer bolaget, för att uppmuntra deltagande i incitamentsprogrammet, att göra en engångsutbetalning till deltagaren i samband med teckning av teckningsoptionerna, vilken efter skatt motsvarar deltagarens fulla kostnad för att teckna teckningsoptionerna.

*Furthermore, in order to encourage participation in the incentive program, the company will make a one-time bonus payment to the participant in connection with subscription of the warrants, which after tax corresponds to the participant's full cost for subscribing for the warrants.*

#### **Påverkan på viktiga nyckeltal och utspädning / *Effect on important key ratios and dilution***

Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid utställandet av optionerna då nuvärdet av teckningsoptionens lösenpris överstiger aktuell börskurs vid tidpunkten för emission.

*The company's profits per share is not affected by the warrant issue since the current value of exercise price is greater than the current market value of the company's share at the time of the issue.*

Baserat på antalet aktier i Azelio per dagen för kallelsen till årsstämman kan maximal utspädning till följd av teckningsoptionsprogrammet uppgå till omkring 0,1 procent.

*Based on the number of shares in Azelio as of the date of the notice to the annual general meeting, the dilution effect of the warrant program will not exceed approximately 0.1 percent.*

#### **Kostnader / *Costs***

Den totala kostnaden för incitamentsprogrammet beräknas inte överstiga 200 000 kronor under programmets löptid.

*The total cost for the incentive program is estimated not to exceed SEK 200,000 during the term of the program.*

#### **Syftet med incitamentsprogrammet / *The rationale for the incentive program***

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att behålla en kompetent styrelse i bolaget genom att erbjuda styrelseledamoten ett långsiktigt ägandeengagemang i bolaget och

därigenom möjlighet att ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av bolagets aktier samt att öka styrelseledamotens känsla av samhörighet med bolaget. Huvudägaren anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för koncernen och bolagets aktieägare.

*The reason for the deviation from the shareholders preferential rights is to retain a competent board of directors in the company by offering the board member a long-term ownership commitment in the company and thereby the opportunity to participate in and promote a positive value development of the company's shares and to increase the board member's sense of association with the company. The Principal Shareholder considers that the implementation of the incentive program as described above is in the favour of the group and the shareholders in the company.*

#### **Beredning av förslaget / Preparation of the proposal**

Incitamentsprogrammet har utarbetats av Huvudägaren i samråd med externa rådgivare.

*The incentive program has been prepared by the Principal Shareholder together with advisors.*

#### **Övriga villkor / Other conditions**

Bolagsstämmans beslut ska vara villkorat av att stämman beslutar att välja in den nya styrelseledamoten enligt förslaget i punkt 12 på dagordningen.

*The resolution of the annual general meeting shall be conditional upon the meeting resolving to elect the new board member in accordance with the proposal in item 12 on the agenda.*

Vidare föreslås att den verkställande direktören bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

*It is further proposed that the CEO should be authorised to undertake such minor adjustments in the decision that may be required for the registration with the Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.*

---