

## § 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Carl Bennet.

*The Chairman of the Board, Carl Bennet, opened the Meeting.*

## § 2

Carl Bennet utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Det antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde Lifcos ekonomichef Therése Hoffman.

Noterades att det inför dagens stämma gjorts bedömningen att det med hänsyn till aktieägarkretsens sammansättning inte är motiverat att tillhandahålla tolkning till främmande språk av förhandlingarna.

*Carl Bennet was appointed Chairman to lead the proceedings at the Meeting. It was noted that Lifco's Chief Financial Officer Therése Hoffman served as secretary at the Meeting.*

*It was noted that a decision had been made prior to the Annual General Meeting that, taking into account the composition of the group of shareholders, it was not necessary to provide for interpretation of the proceedings into a foreign language.*

## § 3

De aktieägare som upptagits såsom närvarande i bilagda förteckning Bilaga 1 hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

*The shareholders recorded as present in the enclosed Appendix 1 had announced their intent to participate in the Meeting within the stipulated time. The list was approved as the voting list at the Meeting.*

## § 4

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

*The proposed agenda published in the notice was approved by the Meeting.*

## § 5

Marianne Nilsson, representerande Swedbank Robur Fonder, och Adam Nyström, representerande Didner & Gerge Fonder, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

*Marianne Nilsson, representing Swedbank Robur Fonder, and Adam Nyström, representing Didner & Gerge Fonder, were appointed to approve the minutes, jointly with the Chairman.*

## § 6

Anmälades att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 27 mars 2018 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats den 23 mars 2018. Att

kallelse har skett har vidare annonserats i Dagens Industri den 27 mars 2018. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

*It was reported that notice to attend the Annual General Meeting had been published on 27 March 2018 in Post- och Inrikes Tidningar and that the notice was made available at the company's website on 23 March 2018. Further, on 27 March 2018 the Company announced in Dagens Industri that the notice had been issued. It was determined that the Meeting had been duly convened.*

## § 7

Ordföranden upplyste att bolagets årsredovisning med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2017 liksom revisionsberättelse och revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts samt styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverat yttrande däröver, Bilagor 2-4, har funnits tillgängliga på bolagets webbplats under mer än tre veckor före stämman och skickats till de aktieägare som anmält att de vill erhålla dessa.

Stämman beslutade att ovan nämnda handlingar skulle anses framlagda vid stämman. Auktoriserade revisorn Eric Salander föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörernas förvaltning för räkenskapsåret 2017.

*The Chairman reported that the company's Annual Report with the accompanying Balance Sheet and Income Statement and the Consolidated Balance Sheet and Consolidated Income Statement for the financial year 2017 as well as the auditor's report and the statement of the auditor on the compliance of the guidelines for remuneration to senior executives applicable since the last Annual General Meeting and the Board's proposal for appropriation of the company's profit and the Board's reasoned statement thereon, Appendices 2-4, have been available on the company's website for more than three weeks prior to the Meeting and have been distributed to all shareholders who registered that they wished to receive a copy.*

*The Meeting resolved that the aforementioned documents would be regarded as presented at the Meeting. Authorised public accountant Eric Salander presented the Auditors' Report and the Group Auditors' Report on the Annual Report, the consolidated financial statements, the accounts and the administration of the Board and the CEOs for the financial year 2017.*

## § 8

Ordföranden redogjorde för bolagsstyrningsfrågor inom Lifco-koncernen samt för styrelsearbetet och arbetet inom ersättningsutskottet under verksamhetsåret 2017. Ulf Grunander redogjorde för arbetet inom revisionsutskottet under verksamhetsåret 2017, samt för det arvode bolaget erlägger för revisionsuppdraget respektive andra uppdrag till bolagets revisorer.

*The Chairman reported on Corporate Governance matters within the Lifco Group, the work of the Board and the work of the Remuneration Committee during the financial year 2017. Ulf Grunander reported on the work of the Audit Committee during the financial year 2017 and on the fees the company pays for the audit assignment and other assignments conducted by the company's auditors.*

## § 9

Ordföranden lämnade ordet till verkställande direktören Fredrik Karlsson för föredragning avseende verksamhetsåret 2017. I anslutning härtill besvarades frågor från aktieägarna.

*The Chairman gave the floor to CEO Fredrik Karlsson for a report on the financial year 2017. In connection hereto questions from the shareholders were responded to.*

## § 10

Stämman beslutade att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

*The Meeting resolved to adopt the Income Statement and Balance Sheet and the Consolidated Income Statement and the Consolidated Balance Sheet, as presented.*

## § 11

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag på så sätt att till aktieägarna utdelas 4,00 kr per aktie motsvarande totalt 363 373 040 kr, att resterande belopp balanseras i ny räkning samt att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 26 april 2018.

Konstaterades att utdelning beräknas kunna utsändas av Euroclear Sweden AB den 2 maj 2018.

*The Meeting resolved in accordance with the Board's and the CEO's proposal to pay to the shareholders a dividend of SEK 4.00 per share, in total SEK 363 373 040, that the remaining amount should be carried forward and to set the record date for the dividend to 26 April 2018.*

*It was noted that dividend payments through Euroclear Sweden AB were expected to commence on 2 May 2018.*

## § 12

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören Fredrik Karlsson ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017. Det antecknades att varken styrelseledamöterna eller verkställande direktören deltagit i beslutet.

*The Meeting resolved to discharge the Board members and the CEO Fredrik Karlsson from liability for their administration of the company for the financial year 2017.*

*It was noted that neither the Board members nor the CEO participated in this resolution.*

## §13

Carl Bennet, valberedningens ordförande, redogjorde för valberedningens uppgifter och sammansättning inför årsstämman 2018. Bilaga 5.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter skulle vara tio stycken, utan suppleanter samt att bolaget skulle ha en revisor, utan suppleanter.

*Carl Bennet, Chairman of the Nomination Committee, reported on the functions and the composition of the Nomination Committee in respect of the Annual General Meeting 2018. Appendix 5.*

*The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that the number of Board members shall be ten, without deputy members and that the company shall have one auditor without deputies.*

#### § 14

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode, exklusive utskottsarvode, till av bolagsstämman valda styrelseledamöter ska utgå med ett sammanlagt belopp om 5 920 000 kronor, varav 1 184 000 kronor till ordföranden och 592 000 kronor till var och en av de övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen. Stämman beslutade vidare att ersättning för arbete i revisionsutskottet ska utgå med 220 000 kronor till ordföranden och 110 000 kronor till var och en av övriga ledamöter och att ersättning för arbete i ersättningsutskottet ska utgå med 126 000 kronor till ordföranden och 77 000 kronor till var och en av övriga ledamöter. Stämman beslutade vidare att ersättning till revisor ska utgå enligt räkning.

*The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that fees, excluding remuneration for committee work, to the members of the Board elected by the Annual General Meeting be paid in a total amount of SEK 5,920,000, of which SEK 1,184,000 shall be paid to the Chairman and SEK 592,000 to each of the other members who are not employed in the Group. In addition, the Meeting resolved that fees for work on the Audit Committee be paid in an amount of SEK 220,000 to the Chairman and SEK 110,000 to each of the other members, and that fees to the Remuneration Committee be paid in an amount of SEK 126,000 to the Chairman and SEK 77,000 to each of the other members. The meeting further resolved that audit fees shall apply as agreed.*

#### § 15

Carl Bennet presenterade och motiverade valberedningens förslag till styrelse. Noterades att valberedningen föreslagit omval av styrelsens ordförande Carl Bennet, liksom av styrelseledamöterna Gabriel Danielsson, Ulrika Dellby, Erik Gabrielson, Ulf Grunander, Anna Hallberg, Annika Espander Jansson, Fredrik Karlsson, Johan Stern och Axel Wachtmeister.

Upplyste ordföranden att de till omval föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag finns angivna i årsredovisningen och på bolagets webbplats. Beslutade stämman att de uppdrag vilka de föreslagna styrelseledamöterna har i andra företag skulle anses såsom föredragna vid stämman.

Stämman valde för tiden intill slutet av nästa årsstämma till styrelseledamöter: Carl Bennet, Gabriel Danielsson, Ulrika Dellby, Erik Gabrielson, Ulf Grunander, Anna Hallberg, Annika Espander Jansson, Fredrik Karlsson, Johan Stern och Axel Wachtmeister (samtliga omval). Stämman beslutade även att omvälja Carl Bennet som styrelsens ordförande.

Ordföranden informerade att de ordinarie arbetstagarrepresentanterna i styrelsen är Anders Lorentzson och Peter Wiberg med Annika Norlund och Hans-Eric Wallin som suppleanter.

*Carl Bennet presented and explained the Nomination Committee's proposal regarding the Board. It was noted that the Nomination Committee had proposed re-election of the Chairman of the Board Carl Bennet, as well as the Board members Gabriel Danielsson, Ulrika Dellby, Erik Gabrielson, Ulf Grunander, Anna Hallberg, Annika Espander Jansson, Fredrik Karlsson, Johan Stern and Axel Wachtmeister.*

*The Chairman informed that assignments in other companies of the Board members proposed for re-election are presented in the Annual Report and on the company's website. The Meeting resolved that the proposed Board members' assignments in other companies should be regarded as presented at the Annual General Meeting.*

*For the period until the close of the next Annual General Meeting, the Meeting elected:*

*Board members: Carl Bennet, Gabriel Danielsson, Ulrika Dellby, Erik Gabrielson, Ulf Grunander, Anna Hallberg, Annika Espander Jansson, Fredrik Karlsson, Johan Stern and Axel Wachtmeister (all re-election). The Meeting also resolved to re-elect Carl Bennet as Chairman of the Board.*

*The Chairman informed that the employee organizations' representatives as members of the Board are Anders Lorentzson and Peter Wiberg with Annika Norlund and Hans-Eric Wallin as deputy members.*

## § 16

Carl Bennet presenterade och motiverade valberedningens förslag tillval av revisor. Stämman omvalde revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor intill utgången av årsstämman 2019. Noterades att auktoriserade revisorn Eric Salander avses vara huvudansvarig revisor.

*Carl Bennet presented and explained the Nomination Committee's proposal regarding the election of auditor. For the period extending to the close of the Annual General Meeting 2019, the Meeting elected the accounting firm PricewaterhouseCoopers AB as the Company's auditor. It was noted that the Authorised Public Accountant Eric Salander will serve as Auditor-in-Charge.*

## § 17

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att uppdra åt styrelsens ordförande att sammankalla en valberedning inför årsstämman 2019 bestående av styrelsens ordförande, en representant för envar av bolagets fem största aktieägare per den 31 augusti 2018 samt en representant för de mindre aktieägarna. För det fall någon av de fem största aktieägarna skulle avstå från sin rätt att utse en representant i valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa fem aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget; för det fall en ägarrepresentant inte längre företräder aktuell aktieägare eller annars lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, aktieägaren ska beredas tillfälle att utse en ny representant till ledamot i valberedningen; för det fall en ägarrepresentant representerar en aktieägare som sålt hela eller huvuddelen av sitt aktieinnehav i Lifco, valberedningen får besluta att ledamoten ska frånträda och, om valberedningen finner det lämpligt, erbjuda annan representant för större aktieägare plats i valberedningen, samt att valberedningen ska fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

*The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee to instruct the Chairman of the Board to convene a Nomination Committee for the AGM 2019, composed of the Chairman of the Board, one representative of each of the Company's five largest shareholders as per 31 August 2018, as well as one representative of the minority shareholders. In the event any of the five largest shareholders refrains from exercising its right to appoint a representative to the Nomination Committee, such right shall pass to the shareholder that, next to these five shareholders, has the largest shareholding in the Company; in the event a representative no longer represents the relevant shareholder, or otherwise resigns from the Nomination Committee prior to the completion of its work, such shareholder shall be offered the opportunity to appoint a new representative to the Nomination Committee; in the event a representative represents a shareholder that has sold all or the main part of its shareholding in Lifco, the Nomination Committee may resolve that such member shall resign and, if deemed appropriate by the Nomination Committee, offer another representative for a larger shareholder a place in the Nomination Committee, and that the Nomination Committee shall perform such duties that fall on the Nomination Committee in accordance with the Swedish Code of Corporate Governance.*

## § 18

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 6.

Stämman beslutade om riktlinjer i enlighet med styrelsens förslag.

*The Chairman presented the Board's proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives in accordance with Appendix 6.*

*The Meeting resolved to adopt the guidelines in accordance with the Board's proposal.*

## § 19

På ordförandens initiativ framförde stämman sitt stora tack till verkställande direktören, bolagsledningen samt övriga anställda i Lifco för utomordentliga insatser under verksamhetsåret 2017.

Avslutningsvis tackade ordföranden stämmodeltagarna för deras stora engagemang och förklarade stämman avslutad.

*On the initiative of the Chairman, the Meeting expressed its gratitude towards the CEO, the management and the other employees of Lifco for extraordinary efforts during the business year 2017.*

*Finally, the Chairman thanked the shareholders present for their participation and declared the Meeting closed.*

---

Vid protokollet:

*Minutes recorded by:*



Therése Hoffman

Justeras:

*Approved by:*



Carl Bennet



Marianne Nilsson



Adam Nyström