

§ 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.

Beslutades att även andra än aktieägare, ombud för och biträden till aktieägare skulle få närvara vid stämman.

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 resolved that persons, other than shareholders, and representatives of and proxies to shareholders, were permitted to be present 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

Hans Hedström, representerande Carnegie Fonder, och Ulf Grunander utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Hans Hedström, representing Carnegie Fonder, and Ulf Grunander 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 25 maj 2020 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats den 20 maj 2020. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Dagens Industri den 27 maj 2020. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was reported that notice to attend the Annual General Meeting had been published on 25 May 2020 in Post- och Inrikes Tidningar and that the notice was made available at the company's website on 20 May 2020. Further, on 27 May 2020 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 2019 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 motiverade 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 2019.

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 2019 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 2019.

§ 8

Ordföranden redogjorde för bolagsstyrningsfrågor inom Lifco-koncernen samt för styrelsearbetet och arbetet inom ersättningsutskottet under verksamhetsåret 2019. Ulf Grunander redogjorde för arbetet inom revisionsutskottet under verksamhetsåret 2019, 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 2019. Ulf Grunander reported on the work of the Audit Committee during the financial year 2019 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 Per Waldemarson för föredragning avseende verksamhetsåret 2019. I anslutning härill besvarades frågor från aktieägarna.

The Chairman gave the floor to CEO Per Waldemarson for a report on the financial year 2019. 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 5,25 kr per aktie motsvarande totalt 476 927 115 kr, att resterande belopp balanseras i ny räkning samt att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 26 juni 2020. Konstaterades att utdelning beräknas kunna utsändas av Euroclear Sweden AB den 1 juli 2020.

The Meeting resolved in accordance with the Board's and the CEO's proposal to pay to the shareholders a dividend of SEK 5.25 per share, in total SEK 476,927,115, that the remaining amount should be carried forward and to set the record date for the dividend to 26 June 2020.

It was noted that dividend payments through Euroclear Sweden AB were expected to commence on 1 July 2020.

§ 12

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019. Det antecknades att de aktieäggande styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltagit i beslutet.

The Meeting resolved to discharge the Board members and the CEO from liability for their administration of the company for the financial year 2019. It was noted that the Board members and CEO with shareholdings did not participate in this resolution.

§ 13

Carl Bennet, valberedningens ordförande, redogjorde för valberedningens uppgifter och sammansättning inför årsstämman 2020. 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 2020. 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 6 350 000 kronor, varav 1 270 000 kronor till ordföranden och 635 000 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 250 000 kronor till ordföranden och 125 000 kronor till var och en av övriga ledamöter och att ersättning för arbete i ersättningsutskottet ska utgå med 135 000 kronor till ordföranden och 83 000 kronor till var och en av övriga ledamöter. Stämman beslutade vidare att ersättning till revisor ska utgå enligt godkänd 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 6,350,000, of which SEK 1,270,000 shall be paid to the Chairman and SEK 635,000 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 250,000 to the Chairman and SEK 125,000 to each of the other members, and that fees to the Remuneration Committee be paid in an amount of SEK 135,000 to the Chairman and SEK 83,000 to each of the other members. The meeting further resolved that audit fees shall be paid according to approved account.

§ 15

Carl Bennet presenterade och motiverade valberedningens förslag till styrelse. Noterades att valberedningen föreslagit omval av styrelsens ordförande Carl Bennet, liksom av styrelseledamöterna Ulrika Dellby, Erik Gabrielson, Ulf Grunander, Annika Espander Jansson, Johan Stern, Axel Wachtmeister och Per Waldemarson samt nyval av Dan Frohm och Caroline af Ugglas.

Upplyste ordföranden att de till omval föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag finns angivna i årsredovisningen och på bolagets webbplats samt att en presentation av Dan Frohms och Caroline af Ugglas uppdrag finns angiven i kallelsen 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, Ulrika Dellby, Erik Gabrielson, Ulf Grunander, Annika Espander Jansson, Johan Stern, Axel Wachtmeister och Per Waldemarson (samtliga omval) samt Dan Frohm och Caroline af Ugglas (nyval). 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 Anders Lindström som suppleant.

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 Ulrika Dellby, Erik Gabrielson, Ulf Grunander, Annika Espander Jansson, Johan Stern, Axel Wachtmeister and Per Waldemarson and new election of Dan Frohm and Caroline af Ugglas.

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 and that a presentation of Dan Frohm's and Caroline af Ugglas' assignments is available in the notice to the Annual General Meeting 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, Ulrika Dellby, Erik Gabrielson, Ulf Grunander, Annika Espander Jansson, Johan Stern, Axel Wachtmeister and Per Waldemarson (all re-elections) as well as Dan Frohm and Caroline af Ugglas (new elections). 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 Anders Lindström as deputy member.

§ 16

Carl Bennet presenterade och motiverade valberedningens förslag till val av revisor. Stämman omvalde revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor intill utgången av årsstämman 2021. 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 2021, the Meeting re-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 till principer för tillsättning och instruktion för valberedningen enligt Bilaga 6.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee's principles for the appointment and instructions for the Nomination Committee in Appendix 6.

§ 18

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 7.

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 7.

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

§ 19

Stämman beslutade med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsen förslag om ändring i bolagsordningen innebärande att formuleringen om avstämningsdag stryks, att termen "firma" ersätts av termen "företagsnamn" samt att hänvisningen till "lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument" (13 §) justeras till att hänvisa till "lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument". Bilagor 8–9.

The Meeting resolved with the required majority to adopt the Board of Directors' proposal on amendment of the Articles of Association meaning that the provision on record date is removed and the reference to the "Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479)" (13 §) is amended so as it refers to the "Swedish Central Securities Depository and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479)". Appendices 8–9.

§ 20

På ordförandens initiativ framförde stämman sitt tack till verkställande direktören, bolagsledningen samt övriga anställda i Lifco för utomordentliga insatser under verksamhetsåret 2019.

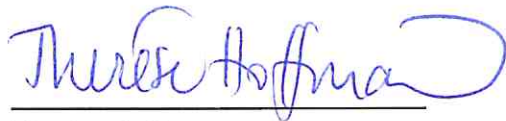
Avslutningsvis tackade ordföranden stämmodeltagarna för deras stora engagemang och förklarade stämman avslutad.

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 2019.

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

Vid protokollet:

Minutes recorded by:



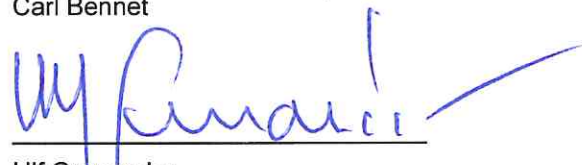
Therése Hoffman

Justeras:

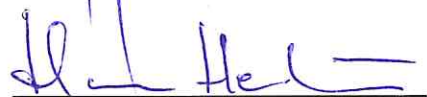
Approved by:



Carl Bennet



Ulf Grunander



Hans Hedström