

N.B. The English text is an in-house translation of the original Swedish text. Should there be any disparities between the Swedish and the English text, the Swedish text shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma i SSM Holding AB (publ), 556533-3902, den 15 maj 2018 kl. 13.00 på Scandic Anglais, Humlegårdsgatan 23, 102 44 Stockholm.
Minutes kept at the annual general meeting in SSM Holding AB (publ), corporate organisation number 556533-3902, on 15 May 2018 at 13.00 at Scandic Anglais, Humlegårdsgatan 23, 102 44 Stockholm.

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Anders Janson.

The general meeting was declared open by Anders Janson, chairman of the Board of Directors.

§ 2

Valdes, i enlighet med valberedningens förslag, advokat Mikael Borg till ordförande för stämman. Antecknades att det uppdragits åt advokat Philip Rämssell att föra protokollet vid stämman.

Mikael Borg, attorney at law, was elected, in accordance with the nomination committee's proposal, as chairman of the general meeting. It was noted that Philip Rämssell, attorney at law, had been appointed to keep the minutes at the meeting.

§ 3

Upprättades och godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare, ombud och biträden att gälla som röstlängd vid bolagsstämman.

The attached list of shareholders, representatives and assistants present at the general meeting, Appendix 1, was prepared and approved to serve as voting list for the general meeting.

§ 4

Godkändes den i kallelsen föreslagna dagordningen som dagordning för stämman.

The agenda proposed in the notice convening the general meeting was approved as the agenda for the general meeting.

§ 5

Valdes aktieägarna Ulf Sjöstrand och Johannes Wingborg att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

The shareholders Ulf Sjöstrand and Johannes Wingborg was appointed to, together with the chairman, approve the minutes of the general meeting.

§ 6

Noterades att kallelse i enlighet med bolagsordningen annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 13 april 2018 och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 11 april 2018 samt att information om att kallelse skett annonserats i Dagens industri den 13 april 2018. Konstaterades därefter att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice convening the meeting had been inserted in the Official Swedish Gazette on 13 April 2018 and made available on the company's website since 11 April 2018 and that information about the notice had been inserted in Dagens industri on 13 April 2018. It was thereafter determined that the meeting had been duly convened.

§ 7

Verkställande direktören redogjorde för bolaget och dess verksamhet, och styrelsens ordförande redogjorde för styrelsens arbete, under räkenskapsåret 2017. Verkställande direktören och styrelsens ordförande besvarade därefter frågor från aktieägarna.

The CEO presented the company and its operation during the financial year 2017, and the chairman of the Board of Directors presented the board's work, during the financial year 2017. Thereafter, the CEO and the chairman of the Board of Directors answered questions from the shareholders.

§ 8

Framlades bolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2017.

The company's annual report and the auditor's report as well as the consolidated annual report and the auditor's report on the consolidated annual report for the financial year 2017 were presented.

Antecknades att handlingarna sedan den 24 April 2018 har funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats och även har översänts till de aktieägare som så begärt, samt även var tillgängliga på stämman.

It was noted that the documents have been available at the company's office and on its website since 24 April 2018 and been sent to shareholders who so requested, and were also available at the general meeting.

Auktoriserade revisorn Ola Salemyr, representerande bolagets revisor Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde för revisionsarbetet och presenterade revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

The authorised auditor Ola Salemyr, representing the company's auditor Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, gave a report on how the audit had been conducted and presented the auditor's reports regarding the company and the group, respectively.

§ 9

Beslutades att (a) fastställa bolagets och koncernens resultat- och balansräkningar för räkenskapsåret 2017, (b) disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag, och (c) bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret.

It was resolved to (a) adopt the income statement and balance sheet of the company and the group, respectively, for the financial year 2017, (b) allocate the result of the company in accordance with the proposal of the Board of Directors, and (c) grant the members of the Board of Directors and the CEO discharge from liability for their management of the company's business during the financial year.

Antecknades att i beslutet om beviljande av ansvarsfrihet deltog varken styrelsens ledamöter eller den verkställande direktören.

It was noted that neither any member of the Board of Director nor the CEO participated in the resolution on the discharge from liability.

§ 10

Valberedningens ordförande Johannes Wingborg redogjorde för valberedningens arbete och framlade valberedningens förslag.

Johannes Wingborg, chairman of the nomination committee, presented the work of the nomination committee and presented the nomination committee's proposals.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sju ordinarie styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved that the Board of Directors shall comprise of seven ordinary members with no deputy members.

§ 11

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att (i) arvode till styrelsen ska utgå med 300 000 kronor till styrelsens ordförande och 150 000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter, (ii) arvode till ledamöter i revisionsutskottet ska utgå med 50 000 kronor till utskottets ordförande och 25 000 kronor till var och en av övriga ledamöter, (iii) arvode till ledamöter i ersättningsutskottet ska utgå med 30 000 kronor till utskottets ordförande och 10 000 kronor till var och en av övriga ledamöter, (iv) inget arvode ska utgå för arbete i investeringsutskottet, samt (v) revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved that (i) fees of SEK 300,000 are to be paid to the Chairman of the Board of Directors and SEK 150,000 are to be paid to each of the other board members, (ii) fees of SEK 50,000 are to be paid to the Chairman of the audit committee and SEK 25,000 are to be paid to each of the other members, (iii) fees of SEK 30,000 are to be paid to the Chairman of the remuneration committee and SEK 10,000 to each of the other members, (iv) no fees are to be paid for

work in the investment committee, and (v) the auditor's fees shall be payable in accordance with approved invoice.

§ 12

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag om omval av Anders Janson, Bo Andersson, Per Berggren, Sheila Florell, Ulf Morelius, Ulf Sjöstrand och Jonas Wikström som styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma. Beslutades vidare om omval av Anders Janson som styrelsens ordförande intill slutet av nästa årsstämma.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved to re-elect Anders Janson, Bo Andersson, Per Berggren, Sheila Florell, Ulf Morelius, Ulf Sjöstrand and Jonas Wikström as members of the Board of Directors for the period until the end of the next annual general meeting. It was further resolved to re-elect Anders Janson as chairman of the Board of Directors for the period until the end of the next annual general meeting.

Beslutades vidare i enlighet med valberedningens förslag om omval av det auktoriserade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Antecknades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB meddelat bolaget att auktoriserade revisorn Ola Salemyr avses utses som huvudansvarig för revisionen.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was further resolved to re-elect the authorised public accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as the company's auditor for the period until the end of the next annual general meeting. It was noted that Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB to the company had announced its intention to appoint the authorised accountant Ola Salemyr as auditor-in-charge.

§ 13

Framlades valberedningens förslag till principer för valberedningens tillsättning och instruktion för valberedningen inför årsstämman 2019.

The nomination committee's proposal for the principles for appointment of the nomination committee and instruction for the nomination committee for the 2019 annual general meeting was presented.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag till principer för valberedningens tillsättning och instruktion för valberedningen inför årsstämman 2019.

It was resolved to adopt the principles for appointment of the nomination committee and instruction for the nomination committee for the 2019 annual general meeting in accordance with the proposal of the nomination committee.

§ 14

Framlades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

The Board of Director's proposal on guidelines for remuneration to the senior management was presented.

Antecknades att Johannes Wingborg, i egenskap av företrädare för Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, uppmanade styrelsen att se över utformningen av bolagets befintliga bonusavtal med verkställande direktören. Antecknades vidare att Peter Lundkvist, i egenskap av representant för Tredje AP-fonden, anslöt sig till uppmaningen. Styrelsens ordförande redogjorde därefter kort för bakgrunden till bonusavtalet och meddelade att styrelsen tar till sig av kommentarerna och kommer att ta upp frågan med verkställande direktören och överväga utformningen av bonusavtalet.

It was noted that Johannes Wingborg, as representative for Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, exhorted the Board of Directors to review the arrangement of the company's current bonus agreement with the CEO. It was further noted that Peter Lundkvist, as representative for Third Swedish National Pension Fund, adhered to the exhortation. Thereafter, the chairman of the Board of Directors briefly described the background to the bonus agreement and informed that the Board of Directors listens to the comments and will raise the issue with the CEO and consider the arrangement of the bonus agreement.

Beslutades att anta riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved to adopt the guidelines for remuneration to the senior management in accordance with the proposal of the Board of Directors.

§ 15

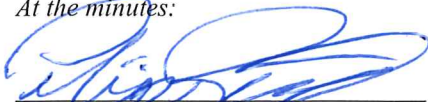
Stämman förklarades därefter avslutad.

The annual general meeting was then declared closed.

* * *

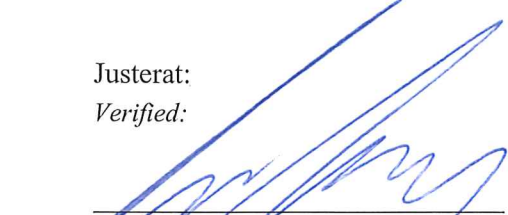
Vid protokollet:

At the minutes:


Philip Råmsell

Justerat:

Verified:


Mikael Borg


Ulf Sjöstrand


Johannes Wingborg