

*The English text is for information purposes only and in case of discrepancy compared to the Swedish text, the Swedish version shall prevail.*

Protokoll fört vid årsstämma i NCAB Group AB (publ), org. nr 556733-0161, ("**Bolaget**") avhållen den 10 maj 2021 i Stockholm.

*Minutes kept at annual general meeting in NCAB Group AB (publ), reg. no. 556733-0161 (the "**Company**"), held on 10 May 2021 in Stockholm.*

## **1. VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN/APPOINTMENT OF CHAIRMAN FOR THE MEETING**

Till ordförande vid stämman utsågs advokat Emma Norburg, som även skulle föra dagens protokoll.

*Attorney-at-law Emma Norburg was appointed chairman of the meeting, that also would keep the minutes at the meeting.*

Noterades att stämman genomfördes enligt 20 och 22 §§ i lag (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid stämman endast genom poströstning.

*It was noted that the meeting was held according to Sections 20 and 22 in the Act on temporary exemptions in order to facilitate the conduction of general meetings meaning that the shareholders have exercised their voting right through postal voting only.*

## **2. UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD/PREPARATION AND APPROVAL OF THE VOTING REGISTER**

Stämman beslöt att godkänna förslaget till röstlängd, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

*The meeting resolved to approve the proposal on voting register, Appendix 1, to be established as the voting register at the meeting.*

Redovisning av resultatet av poströster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av poströster bilades protokollet, Bilaga 2, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. Noterades att inga frågor från aktieägare inkommit till bolaget inom den i kallelsen föreskrivna tiden och att ingen aktieägare meddelat bolaget önskan om att beslut under en eller flera punkter ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

*A compilation of the result of the postal vote regarding each agenda item that is covered by postal voting was enclosed the minutes, Appendix 2, which include the information prescribed in Section 26 in the Act on temporary exemptions in order to facilitate the conduction of general meetings. It was noted that no questions from shareholders had been received by the Company within the time prescribed in the notice and that no shareholder had notified the Company of the wish that a resolution under one or more items should be postponed to a continued general meeting.*

**3. GODKÄNNANDE AV DAGORDNING/APPROVAL OF THE AGENDA**

Det av styrelsen framlagda förslaget till dagordning som intagits i kallelsen godkändes.  
*The meeting approved the agenda proposed by the board of directors, which had been included in the notice.*

**4. VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERINGSMÄN/ELECTION OF ONE OR TWO PERSONS TO APPROVE THE MINUTES**

Beslutades att protokollet skulle justeras av Ulrik Grönvall (Swedbank Robur) och Jannis Kitsakis (Fjärde AP-fonden).  
*It was resolved that the minutes kept at the meeting would be attested by Ulrik Grönvall (Swedbank Robur) and Jannis Kitsakis (the Fourth Swedish National Pension Fund).*

**5. PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD/EXAMINATION OF WHETHER THE MEETING HAD BEEN DULY CONVENED**

Det noterades att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats den 12 april 2021 och att annons om att kallelse skett var införd i Svenska Dagbladet samma dag.  
*It was noted that notice of the meeting had been published in the Swedish Official Gazette and on the Company's website on 12 April 2021 and that an advertisement about the notice being issued had been published in Svenska Dagbladet the same day.*

Stämman konstaterades ha blivit i behörig ordning sammankallad.  
*The meeting was found to have been duly convened.*

**6. FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNING OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSE/PRESENTATION OF ANNUAL REPORT AND THE AUDITOR'S REPORT AND CONSOLIDATED ACCOUNTS AND AUDITOR'S REPORT FOR THE GROUP**

Årsredovisningen och revisionsberättelsen liksom koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020, vilka hållits tillgängliga under mer än tre veckor före stämman, framlades. Handlingarna biläggs protokollet som Bilaga 3.  
*The annual report as well as the consolidated accounts and income statements for the fiscal year 2020, which had been available for more than three weeks before the meeting, were presented to the meeting. The documents are enclosed to the minutes as Appendix 3.*

**7. BESLUT OM/RESOLUTION ON**

- a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**  
*adopting the profit and loss statement and the balance sheet and consolidated profit and loss statement and balance sheet*

Beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.  
*It was resolved to adopt the profit and loss statement and the balance sheet and consolidated profit and loss statement and balance sheet.*

**b) dispositioner beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen  
allocation of the Company's profit according to the adopted balance sheet**

Stämman beslutade bifalla styrelsens förslag att av disponibla vinstmedel skulle 5,00 kronor per aktie delas ut till aktieägarna, och resten skulle balanseras i ny räkning, Bilaga 4. Stämman beslutade vidare att avstämningsdag för fastställande av vilka som är berättigade att mottaga utdelning skulle vara den 12 maj 2021.

*The meeting resolved to approve the board of directors' proposal regarding dividend payment of SEK 5.00 per share of the profits available and that the remainder be carried forward, Appendix 4. The meeting further resolved that the record date for determining who is entitled to receive dividend would be 12 May 2021.*

**c) ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktörer  
discharge from liability for the directors of the board and the managing directors**

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020.

*It was resolved to discharge the directors of the board and the managing directors from liability for the fiscal year 2020.*

Antecknades att styrelseledamöter som var aktieägare eller ombud var för sig avstått från att rösta om ansvarsfrihet för egen del, samt att beslutet därutöver var enhälligt.

*It was noted that directors of the board who were shareholders or representatives refrained from participating in the resolution on discharge from liability for themselves and that the resolution otherwise was unanimous.*

**8. BESLUT OM ANTALET STYRELSELEDAMÖTER SOM SKA  
VÄLJAS/RESOLUTION ON THE NUMBER OF DIRECTORS OF THE BOARD TO  
BE APPOINTED**

Antecknades att valberedningens arbete samt förslag och motiv för dessa redogjorts för i valberedningens motiverade yttrande, Bilaga 5.

*It was noted that the nomination committee's work and proposals and the motives for the proposals have been presented in the nomination committee's explanatory statement, Appendix 5.*

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av åtta styrelseledamöter utan suppleanter.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the board of directors shall consist of eight directors without deputy directors.*

**9. FASTSTÄLLANDE AV STYRELSE- OCH REVISORSARVODEN  
/RESOLUTION TO ESTABLISH THE REMUNERATION FOR THE DIRECTORS OF  
THE BOARD AND THE AUDITOR**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvodet fastställs till totalt 3 150 000 kronor att fördelas med 700 000 kronor till styrelsens ordförande och 350 000 kronor till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen, 150 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 50 000 kronor till envar av övriga ledamöter i

revisionsutskottet som inte är anställda i koncernen samt 25 000 kronor till envar av ledamöterna i ersättningsutskottet som inte är anställda i koncernen.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the remuneration is set to SEK 3,150,000 in total to be allocated with SEK 700,000 to the chairman of the board and SEK 350,000 to each of the directors of the board who are not employees of the group, SEK 150,000 to the chairman of the audit committee and SEK 50,000 to each of the members of the audit committee who are not employees of the group and SEK 25,000 to each of the members of the remuneration committee who are not employees of the group.*

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal that remuneration to the auditors shall be paid according to approved account.*

#### **10. VAL AV STYRELSE OCH STYRELSEORDFÖRANDE/APPOINTMENT OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE CHAIRMAN OF BOARD OF DIRECTORS**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att för tiden intill nästa årsstämma avhållits omvälja ledamöterna Christian Salamon, Jan-Olof Dahlén, Per Hesselmark, Magdalena Persson, Hans Ramel, Gunilla Rudebjer och Hans Ståhl, nyvälja Peter Kruk samt omvälja Christian Salamon till styrelseordförande.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect for the time until the next annual general meeting has been held the directors of the board Christian Salamon, Jan-Olof Dahlén, Per Hesselmark, Magdalena Persson, Hans Ramel, Gunilla Rudebjer and Hans Ståhl, new-elect Peter Kruk and re-elect Christian Salamon as chairman of the board.*

#### **11. VAL AV REVISOR/APPOINTMENT OF AUDITOR**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja revisionsbyrån Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till Bolagets revisor för tiden intill nästa årsstämma avhållits. Antecknades att revisionsbolaget har för avsikt att utse auktoriserade revisorn Johan Engstam till huvudansvarig revisor.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect the auditing firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as the Company's auditor for the time until the next annual general meeting has been held. It was noted that the auditing firm intends to appoint authorized public accountant Johan Engstam as the auditor in charge.*

#### **12. BESLUT OM VALBEREDNING/RESOLUTION ON NOMINATION COMMITTEE**

Beslutades att fastställa instruktion för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag som framgår av Bilaga 6.

*It was resolved to establish the instruction for the nomination committee in accordance with the nomination committee's proposal as set out in Appendix 6.*

#### **13. BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT EMITTERA AKTIER/RESOLUTION ON AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO ISSUE SHARES**

Beslutades att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 7.

*It was resolved to authorize the board of directors to, until the next annual general meeting, resolve to issue new shares in accordance with the board of directors' proposal, Appendix 7.*

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.  
*It was noted that the resolution was adopted by a required majority.*

**14. BESLUT OM ANTAGANDE AV NY BOLAGSORDNING/RESOLUTION TO ADOPT NEW ARTICLES OF ASSOCIATION**

Beslutades att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 8.  
*It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, to adopt the amendments to the articles of association of the Company, Appendix 8.*

Antecknades att beslutet var enhälligt.  
*It was noted that the resolution was unanimous.*

**15. BESLUT OM LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM (LTIP 2021/2024)/ RESOLUTION ON A LONG-TERM INCENTIVE PROGRAM (LTIP 2021/2024)**

- a) Beslutades att införa ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2021/2024) i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 9.  
*It was resolved to implement a long-term incentive program (LTIP 2021/2024) in accordance with the proposal of the board of directors, Appendix 9.*
- b) Beslutades om en riktad emission av 78 000 teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 9.  
*It was resolved on a directed issue of 78,000 warrants in accordance with the proposal of the board of directors, Appendix 9.*
- c) Beslutades att godkännana dotterbolagets vidareöverlåtelse av teckningsoptioner till nyckelpersonal i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 9.  
*It was resolved to approve the subsidiary's transfer of warrants to key-employees in accordance with the proposal of the board of directors, Appendix 9.*
- d) Beslutades om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 9.  
*It was resolved on an authorization for the board of directors to resolve on acquisition of treasury shares in accordance with the proposal of the board of directors, Appendix 9.*
- e) Beslutades om godkännande av överlåtelse av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 9.  
*It was resolved to approve transfer of treasury shares in accordance with the proposal of the board of directors, Appendix 9.*

Antecknades att besluten var enhälliga.  
*It was noted that the resolutions were unanimous.*

**16. FRAMLÄGGANDE AV STYRELSENS ERSÄTTNINGSRAPPORT FÖR GODKÄNNANDE/PRESENTATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' REMUNERATION REPORT FOR APPROVAL**

Beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 10. Det antecknades att ersättningsrapporten framlagts genom att den hållits tillgänglig på Bolagets webbplats under mer än tre veckor före stämman.  
*It was resolved to approve the board of directors' remuneration report, Appendix 10. It was noted that the remuneration report had been presented by having been held available on the Company's website for more than three weeks before the meeting.*

\* \* \* \* \*

Vid protokollet:

*By the minutes:*

*Emma Norburg*

---

Emma Norburg

Justeras:

*Attested:*

*Ulrik Grönvall*

---

Ulrik Grönvall

*Jannis Kitsakis*

---

Jannis Kitsakis



	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
9.d - Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden - valberedningens förslag om arvode till övriga ledamöter i revisionsutskottet/ <i>Resolution to establish the remuneration for the directors of the board and the auditor - the nomination committee's proposal for remuneration to the other members of the audit committee</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
9.e - Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden - valberedningens förslag om arvode till ledamöter i ersättningsutskottet/ <i>Resolution to establish the remuneration for the directors of the board and the auditor - the nomination committee's proposal for remuneration to the members of the remuneration committee</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
9.f - Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden - valberedningens förslag om arvode till revisorerna som föreslås utgå enligt godkänd räkning/ <i>Resolution to establish the remuneration for the directors of the board and the auditor - the nomination committee's proposal for remuneration to the auditors to be paid according to current approved account</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
10.a - Val av styrelse och styrelseordförande - Christian Salamon (omval)/ <i>Appointment of the board of directors and the chairman of board of directors - Christian Salamon (re-election)</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
10.b - Val av styrelse och styrelseordförande - Jan-Olof Dahlén (omval)/ <i>Appointment of the board of directors and the chairman of board of directors - Jan-Olof Dahlén (re-election)</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
10.c - Val av styrelse och styrelseordförande - Per Hesselmark (omval)/ <i>Appointment of the board of directors and the chairman of board of directors - Per Hesselmark (re-election)</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
10.d - Val av styrelse och styrelseordförande - Magdalena Persson (omval)/ <i>Appointment of the board of directors and the chairman of board of directors - Magdalena Persson (re-election)</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
10.e - Val av styrelse och styrelseordförande - Hans Ramel (omval)/ <i>Appointment of the board of directors and the chairman of board of directors - Hans Ramel (re-election)</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
10.f - Val av styrelse och styrelseordförande - Gunilla Rudebjer (omval)/ <i>Appointment of the board of directors and the chairman of board of directors - Gunilla Rudebjer (re-election)</i>	14 185 197,0	0,0	6 700,0	14 185 197	0	6 700	75,868%	0,000%
10.g - Val av styrelse och styrelseordförande - Hans Ståhl (omval)/ <i>Appointment of the board of directors and the chairman of board of directors - Hans Ståhl (re-election)</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
10.h - Val av styrelse och styrelseordförande - Peter Kruk (nyval)/ <i>Appointment of the board of directors and the chairman of board of directors - Peter Kruk (new election)</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
10.i - Val av styrelse och styrelseordförande - Val av Christian Salamon till styrelseordförande (omval)/ <i>Appointment of the board of directors and the chairman of board of directors - Appointment of Christian Salamon as chairman of the board of directors (re-election)</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
11 - Val av ÖhrlingsPriceWaterhouseCoopers AB till revisor (omval)/ <i>Appointment of ÖhrlingsPriceWaterhouseCoopers AB as auditor (re-election)</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
12 - Beslut om valberedning/ <i>Resolution on nomination committee</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
13 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier/ <i>Resolution on authorization for the board of directors to issue shares</i>	14 188 637,0	3 260,0	0,0	14 188 637	3 260	0	75,887%	0,017%
14 Beslut om antagande av ny bolagsordning/ <i>Resolution to adopt new articles of association</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
15.a Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2021/2024) - Införande av långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2021/2024")/ <i>Resolution on a long-term incentive program (LTIP 2021/2024) - Implementation of a long-term incentive program ("LTIP 2021/2024")</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
15.b Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2021/2024) - Riktad emission av teckningsoptioner/ <i>Resolution on a long-term incentive program (LTIP 2021/2024) - Directed issue of warrants</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
15.c Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2021/2024) - Godkännande av Dotterbolagets överlåtelse av Teckningsoptioner/ <i>Resolution on a long-term incentive program (LTIP 2021/2024) - Approval of the Subsidiary's transfer of Warrants</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
15.d Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2021/2024) - Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier/ <i>Resolution on a long-term incentive program (LTIP 2021/2024) - Authorization for the board of directors to resolve on acquisition of treasury shares</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
15.e Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2021/2024) - Beslut om överlåtelse av egna aktier/ <i>Resolution on a long-term incentive program (LTIP 2021/2024) - Resolution on transfer of treasury shares</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%
16 Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande/ <i>Presentation of the board of directors' remuneration report for approval</i>	14 191 897,0	0,0	0,0	14 191 897	0	0	75,904%	0,000%

Punkter som önskas hänskjutas/Items reported to be deferred

Personnr/ Personal ID	Namn/Name	Punkt/er / Item/s	Skickad/Sent
--------------------------	-----------	-------------------	--------------

Inga punkter anmälda/*No items reported*