

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i AAK AB (publ), org. nr.
556669-2850, onsdagen den 13 maj
2020 i Malmö

*Minutes of the Annual General Meeting in
AAK AB (publ), Corporate Identity No.
556669-2850, on Wednesday 13 May 2020 in
Malmö*

§ 1 Stämmans öppnande/Opening of the Meeting

Stämman öppnades av Georg Brunstam som fått i uppdrag av styrelsen att öppna stämman och som hälsade de närvarande aktieägarna välkomna till bolagsstämman.

The Meeting was opened by Georg Brunstam, who had been assigned by the Board of Directors to open the Meeting and who welcomed the present shareholders to the General Meeting.

§ 2 Val av ordförande vid stämman/Election of Chairman of the Meeting

Georg Brunstam utsågs att som ordförande leda dagens stämmoförhandlingar.

På styrelsens uppdrag fördes protokoll över förhandlingarna av undertecknad advokaten Mikael Ekdahl.

Georg Brunstam was appointed Chairman of the Meeting.

At the Board's request, the minutes of today's Meeting were kept by the undersigned, Mikael Ekdahl, attorney-at-law.

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

De i den bilagda förteckningen, Bilaga 1, upptagna aktieägarna hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

The shareholders included in the attached list, Appendix 1, had within the prescribed period of time notified the company of their intention to be present at the Meeting. The list was approved as voting list.

§ 4 Godkännande av dagordning/Approval of agenda

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning för stämmoförhandlingarna.

The Meeting resolved to approve the Board of Directors' proposal for agenda of the Meeting.

§ 5 Val av två justeringsmän/Nomination of two persons to verify the minutes

Till att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Annika Boström, representerande SEB, och Ajsa Sobo, representerande Nordea Fonder.

Annika Boström, representing SEB, and Ajsa Sobo, representing Nordea Fonder, were appointed to verify the minutes together with the Chairman.

§ 6 Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad/Determination of whether the Meeting was properly convened

Det upplystes att kallelse till stämman skett den 9 april 2020 genom publicering av kallelse i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen har hållits tillgänglig på bolagets hemsida. Annons om att kallelse har skett har publicerats i Svenska Dagbladet. Det konstaterades att stämman därigenom var behörigen sammankallad.

It was noted that a notice convening the Meeting had been published in Post- och Inrikes Tidningar ("the Swedish Official Gazette") on 9 April 2020 and on the company's website. An advertisement regarding the Meeting being convened has been placed in Svenska Dagbladet. The Meeting was declared properly convened.

§ 7 Redogörelse av verkställande direktören/Report by the Managing Director

Verkställande direktören Johan Westman redogjorde för det gångna verksamhetsåret. I samband härmed bereddes tillfälle för aktieägarna att ställa frågor.

The Managing Director Johan Westman reported on the past financial year. In relation hereto, the shareholders were given the opportunity to ask questions.

§ 8 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen respektive koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen/Presentation of the Annual Report, the Auditor's Report and the Consolidated Financial Statements and the Group Auditor's report

Det upplystes om att årsredovisningen med tillhörande balans- och resultaträkning för moderbolaget respektive koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2019 samt revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämman följts funnits tillgängliga för aktieägarna på bolagets huvudkontor och bolagets hemsida fr.o.m. den 16 april respektive den 22 april 2020 och utsänts till samtliga aktieägare som så begärt samt att handlingarna fanns tillgängliga vid stämman. Konstaterades att handlingarna därmed skulle anses framlagda.

Auktoriserade revisorn Sofia Götmar-Blomstedt föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen samt yttrandet över efterlevandet av tidigare beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. I samband härmed bereddes tillfälle för aktieägarna att ställa frågor.

It was noted that the Annual Report with the Balance Sheet and Income Statement and the Consolidated Balance Sheet and Consolidated Income Statement for the financial year 2019 and the Auditor's Statement regarding whether the guidelines for remuneration to senior executives applicable since the latest annual general meeting have been complied with had been available to the shareholders at the company's head office and on the company's website as from 16 April and 22 April 2020, respectively, and distributed to all shareholders on request and that said documents also were available at the Meeting. It was concluded that the above-mentioned documents had been duly presented.

Sofia Götmar-Blomstedt, authorised public accountant, presented the Auditor's Report and the Group Auditor's Report and the Auditor's Statement regarding whether the previously adopted guidelines for remuneration to senior executives have been complied with. In relation hereto, the shareholders were given the opportunity to ask questions.

§ 9 a Beslut om fastställande av resultat- och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen/Resolution regarding adoption of the Income Statement and the Balance Sheet and the Consolidated Income Statement and Consolidated Balance Sheet

Stämman beslutade att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen ävensom koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, allt per den 31 december 2019.

The Meeting resolved to adopt the presented Income Statement and the Balance Sheet and the Consolidated Income Statement and Consolidated Balance Sheet, all as per 31 December 2019.

§ 9 b Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen/Resolution regarding the distribution of the company's profit according to the adopted Balance Sheet

Ordföranden föredrog styrelsens förslag att, som en försiktighetsåtgärd under rådande omständigheter med anledning av den pågående spridningen av coronaviruset (Covid-19), inte lämna någon utdelning för räkenskapsåret 2019.

Stämman beslutade härefter i enlighet med styrelsens förslag. Det upplystes om att styrelsen anser att beslut om utdelning bör kunna fattas vid en extra bolagsstämma senare under 2020 när effekterna av coronapandemin kan överskådas och marknadsförhållandena stabiliserats.

The Chairman presented the Board of Directors' proposal that, as a precaution due to the current circumstances caused by the ongoing spread of the coronavirus (Covid-19), no dividend is distributed for the financial year 2019.

The Meeting resolved in accordance with the proposal. It was informed that the Board of Directors is of the opinion that a resolution on dividend could be taken at an extraordinary general meeting later during 2020 when the effects of the corona pandemic have become clearer and market conditions have stabilized.

§ 9 c Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören/Resolution regarding discharge from liability of the members of the Board of Directors and the Managing Director

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret. Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i beslut rörande ansvarsfrihet för egen del.

The Meeting resolved that the Board of Directors and the Managing Director should be discharged from liability for the past financial year. It was noted that neither the directors nor the Managing Director participated in the decision concerning discharge from liability for their own account.

§ 10 Fastställande av antalet styrelseledamöter/Determination of the number of directors of the Board

Det upplystes om att valberedningen föreslagit att styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

The Meeting was informed that the Nomination Committee had proposed that the Board of Directors shall consist of six directors, without deputies.

The Meeting resolved in accordance with the proposal.

§ 11 Fastställande av arvoden till styrelsen och revisor/Determination of fees to the Board of Directors and Auditor

Det upplystes om att valberedningen föreslagit att arvode till styrelsen ska vara oförändrat från föregående år och utgå med ett belopp om sammanlagt 3 480 000 kronor att fördelas mellan ledamöterna enligt följande: 880 000 kronor till ordföranden och 390 000 kronor till envar av övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget. Som ersättning för utskottsarbete ska ordförande för revisionsutskottet erhålla 250 000 kronor, och var och en av de övriga ledamöterna av revisionsutskottet 125 000 kronor, samt ska ordföranden för ersättningsutskottet erhålla 100 000 kronor, och var och en av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet 50 000 kronor.

Därutöver upplystes om att valberedningen föreslagit att arvode till revisor ska utgå enligt avtal.

Stämman beslutade i enlighet med förslagen.

The Meeting was informed that the Nomination Committee had proposed that the fees to the Board of Directors shall remain unchanged from the previous year and amount to a total of SEK 3,480,000 to be distributed among the members as follows: SEK 880,000 to the Chairman of the Board and SEK 390,000 to each of the other directors elected by the Meeting and not employed with the company. As consideration for committee work, the Chairman of the Audit Committee shall receive SEK 250,000 and other members of the Audit Committee SEK 125,000 each. The Chairman of the Remuneration Committee shall receive SEK 100,000 and other members of the Remuneration Committee SEK 50,000 each.

In addition to this, the Meeting was informed that the Nomination Committee had proposed that the auditor shall be remunerated according to agreement.

The Meeting resolved in accordance with the proposals.

§ 12 Val av styrelseledamöter och revisor/Election of members of the Board and Auditor

Det upplystes om att valberedningen föreslagit omval, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, av styrelseledamöterna Märta Schörling Andreen, Marianne Kirkegaard, Bengt Baron, Gun Nilsson, Georg Brunstam och Patrik Andersson. Vidare upplystes om att valberedningen föreslagit omval av Georg Brunstam som styrelsens ordförande.

Upplyste ordföranden om att de uppdrag som de för omval föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag framgår av bolagets årsredovisning. Beslutade stämman att de uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag skulle anses föredragna.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

Upplyste ordföranden om att arbetstagarorganisationerna utsett Leif Håkansson och Lena Nilsson till ordinarie styrelseledamöter med Mikael Myhre och Annica Edvardsson som suppleanter.

Det upplystes vidare om att valberedningen, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, som revisor för bolaget föreslagit omval av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB för en mandatperiod om ett år, således till och med utgången av årsstämman 2021.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

Upplyste ordföranden om att revisionsbolaget meddelat att auktoriserade revisorn Bo Karlsson utses som huvudansvarig revisor.

The Meeting was informed that the Nomination Committee had proposed, for the time up to and including the next Annual General Meeting, re-election of Märta Schörling Andreen, Marianne Kirkegaard, Bengt Baron, Gun Nilsson, Georg Brunstam and Patrik Andersson as members of the Board. Furthermore, it was noted that the Nomination Committee had proposed re-election of Georg Brunstam as Chairman of the Board.

The Chairman informed the Meeting that the assignments in other companies of the directors proposed for re-election were presented in the Annual Report of the company. It was resolved that the proposed directors' assignments in other companies had been duly presented at the Meeting.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee.

The Chairman informed that the employee organisations have appointed Leif Håkansson and Lena Nilsson as ordinary board members and Mikael Myhre and Annica Edvardsson as deputies.

The Meeting was informed that the Nomination Committee, in accordance with the recommendation of the Audit Committee, as auditor for the company had proposed re-election of the accounting firm

PricewaterhouseCoopers AB for a period of mandate of one year, consequently up to and including the Annual General Meeting 2021.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee.

The Chairman informed the Meeting that the accounting firm has informed that the authorised public accountant Bo Karlsson will be appointed as auditor in charge.

§ 13 Valberedning/Nomination Committee

Beslutade stämman att valberedningen ska ha fyra ledamöter, varvid omval ska ske av Märta Schörling Andreen (Melker Schörling AB) och Leif Törnvall (Alecta) samt nyval av Joachim Spetz (Swedbank Robur fonder) och Elisabet Jamal Bergström (SEB Investment Management) såsom ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2021. Märta Schörling Andreen omvaldes till valberedningens ordförande.

Stämman beslutade vidare att för det fall en aktieägare som representeras av en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra de största aktieägarna i AAK AB, eller för det fall en ledamot av valberedningen inte längre är anställd av sådan aktieägare eller av något annat skäl lämnar valberedningen före årsstämman 2021, ska valberedningen ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot.

The Meeting resolved that the Nomination Committee shall have four members, and resolved upon re-election of Märta Schörling Andreen (Melker Schörling AB) and Leif Törnvall (Alecta), and new election of Joachim Spetz (Swedbank Robur fonder) and Elisabet Jamal Bergström (SEB Investment Management) as members of the Nomination Committee for the period up to the Annual General Meeting 2021. Märta Schörling Andreen was re-elected Chairman of the Nomination Committee.

Further, the Meeting resolved that in case a shareholder, represented by a member of the Nomination Committee, is no longer one of the major shareholders of AAK AB, or if a member of the Nomination Committee is no longer employed by such shareholder or for any other reason leaves the Nomination Committee before the Annual General Meeting 2021, the committee shall be entitled to appoint another representative among the major shareholders to replace such member.

§ 14 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare/Resolution on guidelines for remuneration to senior executives

Föredrogs styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 2.

Stämman beslutade att fastslå riktlinjerna i enlighet med förslaget.

The proposal of the Board of Directors regarding guidelines for remuneration to senior executives was presented in accordance with Appendix 2.

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

§ 15 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission /Resolution on authorization for the Board of Directors to resolve on new share issues

Föredrogs styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission i enlighet med Bilaga 3.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget. Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

The proposal of the Board of Directors regarding resolution on authorization for the Board of Directors to resolve on new share issues was presented in accordance with Appendix 3.

The Meeting resolved in accordance with the proposal. It was noted that the resolution was adopted with the required majority.

§ 16 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier/Resolution on authorization for the Board of Directors to resolve on repurchase and transfer of the company's own shares

Föredrogs styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier i enlighet med Bilaga 4.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget. Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

The proposal of the Board of Directors regarding resolution on authorization for the Board of Directors to resolve on repurchase and transfer of the company's own shares was presented in accordance with Appendix 4.

The Meeting resolved in accordance with the proposal. It was noted that the resolution was adopted with the required majority.

§ 17 Beslut om ändring av bolagsordningen/Resolution on amendment of the Articles of Association

Föredrogs styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen i enlighet med Bilaga 5.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget. Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

The proposal of the Board of Directors regarding resolution on amendment of the Articles of Association was presented in accordance with Appendix 5.

The Meeting resolved in accordance with the proposal. It was noted that the resolution was adopted with the required majority.

§ 18 Stämmans avslutande/Closing of the Meeting

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The Chairman declared the Meeting closed.

Vid protokollet:

As above:



/Mikael Ekdahl/

Justeras:


Minutes verified by:



/Georg Brunstam/



/Annika Boström/



/Ajsa Sobo/

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen i AAK AB (publ) föreslår att årsstämman 2020 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Dessa riktlinjer omfattar verkställande direktör och de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet
AAK:s affärsstrategi finns beskriven på AAK:s hemsida, www.aak.com.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

I bolaget har inrättats ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom AAK-koncernen. Det har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. För mer information om detta program, se AAK:s hemsida.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den rörliga årliga kontantersättningen får uppgå till högst 110 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Information om tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning framgår av Bilaga.

Pensionsrätt för ledande befattningshavare ska gälla från tidigast 60 års ålder. För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska vara pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren.

Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utbetalas. Sådant ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utbetalas under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 12 månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning m.m.

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

De kriterier som i huvudsak tillämpas är kopplade till utvecklingen av rörelseresultat, avkastning på sysselsatt kapital och vinst per aktie. Kriterierna bidrar därmed till bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen avseende rörlig kontantersättning till verkställande direktören och övriga befattningshavare. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningsens komponenter samt ersättningsens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Malmö i april 2020

Styrelsen
AAK AB (publ)

BILAGA TILL STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning

AAK AB har, vid tiden för årsstämman den 13 maj 2020, inga ersättningsåtaganden som inte förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM NYEMISSION

Styrelsen i AAK AB (publ) föreslår att årsstämman 2020 bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission. Bemyndigandet ska även innefatta rätt att besluta om nyemission med bestämmelse om apport eller att aktie ska kunna tecknas med kvittningsrätt eller eljest med villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska antalet aktier kunna ökas med ett antal som motsvarar högst tio (10) procent av utestående aktier i bolaget vid den tidpunkt då styrelsen första gången utnyttjar bemyndigandet.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt enligt ovan ska vara att säkerställa finansiering av förvärv av företag, del av företag eller verksamheter eller för att stärka bolagets kapitalbas och soliditet. Sådana emissioner får ej förutsätta ändring av, vid var tid gällande, bolagsordning. Vid beslut om riktad nyemission ska de nya aktiernas teckningskurs fastställas till ett belopp motsvarande aktiernas marknadsvärde vid tiden för genomförandet av nyemissionen. Styrelsen ska även bemyndigas att med iakttagande av ovanstående villkor fatta beslut om de övriga villkor som styrelsen finner erforderliga för att genomföra emissionerna.

Vidare föreslår styrelsen att verkställande direktören, eller den verkställande direktören utser, ska ha rätt att vidta de eventuella justeringar i beslutet som krävs för registrering vid Bolagsverket eller vid Euroclear Sweden AB:s hantering.

Beslutet förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Malmö i april 2020
Styrelsen
AAK AB (publ)

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM ÅTERKÖP OCH ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER

Styrelsen i AAK AB (publ) föreslår att årsstämman 2020 bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier enligt följande villkor. Återköp får ske av högst så många aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger två (2) procent av samtliga aktier i bolaget. Återköp får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Betalning för återköpta egna aktier ska erläggas kontant. Styrelsen äger besluta om övriga villkor för återköpet. Överlåtelse får ske av högst så många aktier som vid var tid motsvarar två (2) procent av samtliga aktier i bolaget. Överlåtelse ska kunna ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt såväl på Nasdaq Stockholm som till tredje man i samband med förvärv av företag eller verksamhet. Ersättning för överlåtna aktier ska kunna erläggas kontant, genom apport eller genom kvittning. Överlåtelser av aktier över Nasdaq Stockholm får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse i samband med företagsförvärv får ske till ett av styrelsen bedömt marknadsvärde. Styrelsen äger besluta om övriga villkor för överlåtelserna.

Syftet med bemyndigandena är att ge styrelsen möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur för att bidra till aktieägarvärdet och möjliggöra förvärvsfinansiering genom utnyttjande av egna aktier. Återköpta egna aktier kan därvid komma att bli föremål för beslut om indragning varvid minskning av aktiekapitalet sker utan återbetalning till aktieägarna.

Beslutet förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Malmö i april 2020
Styrelsen
AAK AB (publ)

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN

Styrelsen för AAK AB (publ) föreslår att årsstämman 2020 beslutar om ändring av bolagsordningen i enlighet med nedan för att förtydliga och anpassa bolagsordningen till lagändringar som gjorts sedan bolagsordningen senast ändrades och kommande ändringar till följd av genomförandet av EU-direktivet om aktieägares rättigheter.

§ 1

Begreppet ”firma” har ersatts med begreppet ”företagsnamn” i den nya lagen om företagsnamn. Styrelsen föreslår därför att bolagsordningens lydelse i § 1 ändras så att ”firma” ersätts med ”företagsnamn”.

§ 8

Styrelsen föreslår att bolagsordningens § 8 förtydligas enligt nedan gällande antalet revisorer som ska utses av bolagsstämman.

Nuvarande lydelse

För granskning av bolagets förvaltning och räkenskaper skall bolagsstämman utse högst två (2) revisorer eller ett (1) registrerat revisionsbolag.

Föreslagen lydelse

För granskning av bolagets förvaltning och räkenskaper skall bolagsstämman utse *lägst en (1) och* högst två (2) revisorer eller ett (1) registrerat revisionsbolag.

§ 10

En förväntad lagändring under 2020 kommer leda till att nuvarande lydelse i bolagsordningen angående rätten att delta i bolagsstämma står i strid med vad som anges i lag. Styrelsen föreslår därför att bolagsordningens § 10 ändras enligt nedan så att hänvisning till skyldigheten för aktieägare som önskar delta i bolagsstämman att vara upptagen i aktieboken fem vardagar före stämman tas bort.

Nuvarande lydelse

Aktieägare, som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållanden fem (5) vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman.

Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag eller midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Föreslagen lydelse

Aktieägare, som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman, skall ~~dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållanden fem (5) vardagar före stämman, dels~~ göra anmälan *anmäla sig* till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman.

~~Sistnämnda~~ *Denna* dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag eller midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden; dock endast om aktieägare till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden; dock endast om aktieägare till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 12

Styrelsen föreslår att bolagsordningens § 12 ändras så att hänvisning sker till författningstitelns nuvarande lydelse, dvs. lag (1998:1479) om *värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument*.

Bolagsordningen ska därmed ha bifogad lydelse, Bilaga 1.

Styrelsen föreslår vidare att stämman bemyndigar den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, att vidta de justeringar av beslutet som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket.

Beslutet förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Malmö i april 2020
Styrelsen
AAK AB (publ)

BOLAGSORDNING

för

AAK AB (publ)
(org nr 556669–2850)

§ 1

Bolagets företagsnamn är AAK AB (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Malmö.

§ 3

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att direkt eller genom dotterbolag driva fabriks- och handelsrörelse, företrädesvis inom livsmedelsindustrin samt idka annan därmed sammanhängande verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst trehundramiljoner (300.000.000) kronor och högst enmiljardtvåhundramiljoner (1.200.000.000) kronor.

§ 5

Antalet aktier skall vara lägst etthundraåttio miljoner (180.000.000) och högst sjuhundratjugo miljoner (720.000.000)

§ 6

Räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 7

Styrelsen skall bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter.

§ 8

För granskning av bolagets förvaltning och räkenskaper skall bolagsstämman utse lägst en (1) och högst två (2) revisorer eller ett (1) registrerat revisionsbolag.

§ 9

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 10

Aktieägare, som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman, skall anmäla sig till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag eller midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden; dock endast om aktieägare till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 11

Bolagsstämma skall hållas på den ort där styrelsen har sitt säte eller i Karlshamn.

På årsstämma skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän att jämte ordföranden underteckna protokollet.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.

-
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
 8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, revisorer.
 9. Fastställande av styrelsearvoden och, i förekommande fall, revisorsarvoden.
 10. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer.
 11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 12

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Denna bolagsordning har antagits vid årsstämma den 13 maj 2020.