

Protokoll fört vid årsstämma med  
aktieägarna i AAK AB (publ),  
org. nr. 556669-2850,  
onsdagen den 8 maj 2024 i Malmö

*Minutes of the Annual General Meeting in  
AAK AB (publ), Corporate Identity No.  
556669-2850, on Wednesday 8 May 2024  
in Malmö*

§ 1 Stämmans öppnande/*Opening of the Meeting*

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

*The Meeting was opened by Patrik Andersson, 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*

Patrik Andersson utsågs att som ordförande leda dagens stämmoförhandlingar.

På styrelsens uppdrag fördes protokoll över förhandlingarna av AAK:s bolagsjurist Pontus Malmunger.

Noterades att aktieägarna har kunnat utöva sin rösträtt även per post före stämman.

Kallelsen till stämman liksom det formulär som använts för poströstning bilades protokollet, Bilagorna 1-2.

*Patrik Andersson was appointed Chairman of the Meeting.*

*At the Board's request, the minutes of today's Meeting were kept by AAK's general counsel Pontus Malmunger.*

*It was noted that the shareholders have been able to exercise their voting rights also by post ahead of the Meeting.*

*The notice to attend the Meeting, as well as the form used for postal voting were attached to the minutes, Appendices 1-2.*

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

De i den bilagda förteckningen, Bilaga 3, upptagna aktieägarna hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman och, själva eller genom i förteckningen antecknade ombud, infunnit sig till stämman eller avgett sin poströst. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

*The shareholders included in the attached list, Appendix 3, had within the prescribed period of time notified the company of their intention to be present at the Meeting and were, personally or by a proxy included in the list, present at the Meeting or had within the prescribed period submitted their postal vote. 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 justeringsmän/Nomination of persons to verify the minutes

Till att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Victor Johansson, representerande Aktiespararna, och Elisabet Jamal Bergström, representerande SEB Investment Management.

*Victor Johansson, representing Aktiespararna, and Elisabet Jamal Bergström, representing SEB Investment Management, 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 5 april 2024 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 5 April 2024 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 2023 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 12 april respektive den 17 april 2024 och utsänts till samtliga aktieägare som så begärt samt att handlingarna fanns tillgängliga vid stämman. Konstaterades att handlingarna därmed skulle anses framlagda. Handlingarnas lydelse framgår av Bilagorna 4-5.

Auktoriserade revisorn Jonas Nihlberg 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 2023 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 12 April and 17 April 2024, 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. The wording of the documents is set out in Appendices 4-5.*

*Jonas Nihlberg, 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 2023.

*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 2023.*

§ 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

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att vinstutdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2023 skulle lämnas med 3,70 kronor per aktie samt att avstämningsdag för rätt till utdelningen skulle vara måndagen den 13 maj 2024.

*The Meeting resolved in accordance with the Board of Directors' proposal that a dividend to the shareholders of SEK 3.70 per share be declared for the financial year 2023 and that the record day for the dividend would be Monday 13 May 2024.*

§ 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 efter kallelsens utfärdande har meddelat att de föreslår att styrelsen ska bestå av fem ledamöter utan suppleanter i stället för sex ledamöter utan suppleanter såsom angavs i kallelsen.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

*The Meeting was informed that the Nomination Committee, after the publication of the notice convening the Meeting, has notified that the Board of Directors shall consist of five directors, without deputies instead of six directors, without deputies as set out in the notice.*

*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 utgå med 1 040 000 kronor till ordföranden och 455 000 kronor till envar av övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget. Som ersättning för utskottsarbete ska ordförande för revisionsutskottet erhålla 260 000 kronor, och var och en av de övriga ledamöterna av revisionsutskottet 130 000 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 amount to SEK 1,040,000 to the Chairman of the Board and SEK 455,000 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 260,000 and other members of the Audit Committee SEK 130,000 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 efter kallelsens utfärdande reviderat sitt förslag och meddelat att de föreslår omval, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, av styrelseledamöterna Märta Schörling Andreen, Patrik Andersson, Nils-Johan Andersson, Fabienne Saadane-Oaks och Ian Roberts. Marianne Kirkegaard har avböjt omval. Vidare upplystes om att valberedningen föreslagit val av Patrik Andersson 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 David Alfredsson och Lena Nilsson till ordinarie styrelseledamöter med Mikael Myhre och Andreas Thoresson som suppleanter.

Det upplystes vidare om att valberedningen, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, som revisor för bolaget föreslagit omval av revisionsbolaget KPMG AB för en mandatperiod om ett år, således till och med utgången av årsstämman 2025.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

Upplyste ordföranden om att revisionsbolaget meddelat att auktoriserade revisorn Jonas Nihlberg utses som huvudansvarig revisor.

*The Meeting was informed that the Nomination Committee, after the publication of the notice convening the Meeting, has revised its proposal and notified that the Nomination Committee proposed, for the time up to and including the next Annual General Meeting, re-election of Märta Schörling Andreen, Patrik Andersson, Nils-Johan Andersson, Fabienne Saadane-Oaks and Ian Roberts as members of the Board. Marianne Kirkegaard has declined re-election. Furthermore, it was noted that the Nomination Committee had proposed election of Patrik Andersson 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 David Alfredsson and Lena Nilsson as ordinary board members and Mikael Myhre and Andreas Thoresson 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 KPMG AB for a period of mandate of one year, consequently up to and including the Annual General Meeting 2025.*

*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 Jonas Nihlberg 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), Henrik Didner (Didner & Gerge Fonder), Daniel Kristiansson (Alecta) och Elisabet Jamal Bergström (SEB Investment Management) såsom ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2025. 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 2025, 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), Henrik Didner (Didner & Gerge Fonder), Daniel Kristiansson (Alecta) and Elisabet Jamal Bergström (SEB Investment Management) as members of the Nomination Committee for the period up to the Annual General Meeting 2025. 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 2025, the committee shall be entitled to appoint another representative among the major shareholders to replace such member.*

### § 14 Beslut om godkännande av ersättningsrapport /Resolution on approval of remuneration report

Framlades styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, Bilaga 6.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport för 2023.

*The Board of Directors' report on remuneration in accordance with Chapter 8 Section 53 a of the Swedish Companies Act was presented in accordance with Appendix 6.*

*The meeting resolved to approve the remuneration report for 2023.*

§ 15 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 7.

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 7.*

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

§ 16 Beslut om inrättande av ett prestations- och aktiekursbaserat långsiktigt incitamentsprogram (Incitamentsprogram 2024/2027) /Resolution on the implementation of a performance and share price based long-term incentive program (Incentive Program 2024/2027)

Redogjordes för styrelsens förslag till beslut om inrättande av ett prestations- och aktiekursbaserat långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner inom AAK-koncernen i enlighet med Bilaga 8.

Det noterades att förslaget funnits tillgängligt på bolagets huvudkontor och dess hemsida tre veckor före stämman. Dessutom har förslaget delats ut vid dagens stämma samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

*The Board of Directors' proposal for resolution on the implementation of a performance and share price based long-term incentive program for senior executives and certain key employees within the AAK group was presented, in accordance with Appendix 8.*

*It was noted that the proposal had been available to the shareholders at the company's head office and its website three weeks before the General Meeting. Furthermore, the proposal has been available at today's General Meeting and has been sent to shareholders on request.*

*The Meeting resolved in accordance with the proposal.*

§ 17 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 9.

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 9.*



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

**§ 18** 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 10.

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 10.*

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

**§ 19** Stämmans avslutande/Closing of the Meeting

Ordföranden framförde styrelsens tack till Marianne Kirkegaard för hennes insatser som styrelseledamot i AAK.

Ordföranden förklarade härefter stämman avslutad.

*The Chairman expressed the Board of Director's gratitude towards Marianne Kirkegaard for her contributions as a Board member in AAK*

*The Chairman hereafter declared the Meeting closed.*

---

Vid protokollet:

*As above:*

---

/Pontus Malmunger/

**Justeras:**

*Minutes verified by:*

---

/Patrik Andersson/

---

/Victor Johansson/

---

/Elisabet Jamal Bergström/