

N.B. This is a translation of the Swedish original wording. In case of discrepancies, the Swedish version shall prevail.

**Org.nr. / Reg. No. 559050-5052**

Protokoll fört vid årsstämma i  
**BICO Group AB (publ)**  
("Bolaget") den 9 maj 2023 i  
Göteborg.

*Minutes kept at the Annual General  
Meeting (the "AGM") in  
**BICO Group AB (publ)**  
(the "Company") on 9 May 2023  
in Gothenburg, Sweden.*

- 1§**     **Årsstämmans öppnande / Opening of the AGM**  
Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Carsten Browall.  
*The AGM was opened by the Chairman of the Board, Carsten Browall.*
- 2§**     **Val av ordförande vid stämman / Election of Chairman at the AGM**  
Utsågs Anders Strid, advokat vid Advokatfirman Vinge, till ordförande vid årsstämman.  
Det noterades att Bolagets chefsjurist Lotta Bus hade fått i uppdrag att föra protokollet vid stämman.  
*Anders Strid, attorney at Advokatfirman Vinge, was appointed Chairman of the AGM. It was noted that the Company's general counsel Lotta Bus had been instructed to keep the minutes.*
- 3§**     **Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**  
Bifogad förteckning, Bilaga 1 godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.  
*The attached list, Appendix 1 was approved to serve as voting list for the meeting.*
- 4§**     **Godkännande av dagordning / Approval of the agenda**  
Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.  
*The agenda presented in the notice convening the meeting was approved to serve as agenda for the meeting.*
- 5§**     **Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to approve the minutes**  
Utsågs Veronica Christiansson att jämte ordföranden justera dagens protokoll.  
*Veronica Christiansson was appointed to, in addition to the Chairman, approve the minutes.*
- 6§**     **Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the AGM has been duly convened**  
Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.  
*It was established that the meeting had been duly convened.*

- 7§ Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Submission of the annual report and the auditors' report and the consolidated financial statements and the auditors' report for the group***  
Konstaterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022 hållits tillgängliga för aktieägarna och framlagts för stämman i behörig ordning.  
*It was established that the annual report and auditors' report as well as the consolidated financial statement and the consolidated auditors' report for the financial year 2022 have been made available to the shareholders and submitted to the meeting in an orderly manner.*
- 8a§ Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernredovisning och koncernbalansräkning / *Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och revisorns tillstyrkan, att fastställa de i årsredovisningen för 2022 intagna resultaträkningarna för Bolaget och koncernen samt balansräkningarna per den 31 december 2022 för Bolaget och koncernen.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal and supported by the auditor, to adopt the income statement and the consolidated income statement for the financial year 2022 as well as the balance sheet and the consolidated balance sheet as of 31 December 2022, as set out in the annual report.*
- 8b§ Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution regarding allocation of the Company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och revisorns tillstyrkan, att de till årsstämman förfogande stående medlen, 7 230 550 387 kronor, överförs i ny räkning och att ingen utdelning lämnas till aktieägarna.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal and supported by the auditor, that the funds available to the AGM, SEK 7,230,550,387 shall be carried forward and that no dividend is thus paid.*
- 8c§ Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / *Resolution regarding discharge of the members of the Board of Directors and the CEO from liability***  
Beslutades, i enlighet med revisorns tillstyrkan, att bevilja de personer som varit styrelseledamöter respektive verkställande direktör ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2022.  
*It was resolved to discharge the persons serving as members of the Board of Directors and CEO, respectively, from liability in respect of their management of the Company's business during the financial year 2022, as supported by the auditor.*  
  
Noterades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.  
*It was noted that the persons concerned, in so far as they were included in the voting list, did not participate in the resolution so far as they were concerned.*
- 9§ Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter / *Determination of the number of members of the Board of Directors, deputies, auditors and deputy auditors***  
Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att Bolagets styrelse ska bestå av åtta ordinarie ledamöter utan suppleanter.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the Company's Board of Directors shall consist of eight members with no deputies.*

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att till revisor ska utses ett registrerat revisionsbolag utan revisorssuppleanter.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the number of auditors shall be one registered accounting firm with no deputy auditors.*

**10§ Val av styrelseledamöter / Election of members of the Board of Directors**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av ledamöterna Rolf Classon, Ulrika Dellby, Erik Gatenholm, Bengt Sjöholm, Helena Skåntorp, Susan Tousi och Christian Wildmoser samt nyval av Gerry Mackay. Samtliga val för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to re-elect Rolf Classon, Ulrika Dellby, Erik Gatenholm, Bengt Sjöholm, Helena Skåntorp, Susan Tousi and Christian Wildmoser as well as new election of Gerry Mackay as members of the Board of Directors. All elections for the period until the end of the next Annual General Meeting.*

**11§ Val av styrelseordförande / Election of the Chairman of the Board of Directors**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om nyval av Rolf Classon till styrelsens ordförande samt nyval av Ulrika Dellby till vice ordförande.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal to elect Rolf Classon as new Chairman of the Board of Directors and to elect Ulrika Dellby as new Deputy Chairman of the Board of Directors.*

**12§ Val av revisor / Election of the auditor**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB till Bolagets revisor med Åsa Löfqvist som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to re-elect the registered audit firm Deloitte AB as auditor of the Company, with Åsa Löfqvist as auditor-in-charge, for the period until the end of the next Annual General Meeting.*

**13§ Fastställande av arvoden till styrelsen och revisor / Determination of fees for members of the Board of Directors and auditor**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå med 600 000 kronor till styrelsens ordförande, 400 000 kronor till styrelsens vice ordförande, 250 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter, 100 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet, 50 000 kronor till envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet, 60 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet samt 35 000 kronor till envar av övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

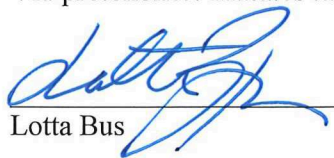
*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that fees to members of the Board shall be paid with SEK 600,000 to the Chairman of the Board, SEK 400,000 to the Deputy Chairman of the Board of Directors, SEK 250,000 to each of the other members of the Board, SEK 100,000 to the Chairman of the Audit Committee, SEK 50,000 to each of the other members of the Audit Committee, SEK 60,000 to the Chairman of the Remuneration Committee, and SEK 35,000 to each of the other members of the Remuneration Committee.*

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

*It was further resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the remuneration to the auditor shall be paid as per approved statement of costs.*


- 14§ Fastställande av principer för utseende av valberedningen jämte valberedningens instruktion / *Adoption of principles for the appointment of the Nomination Committee and the Nomination Committee's instructions***  
Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att ändra principerna för utseende av valberedningen i enlighet med Bilaga 2.  
*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to change the principles for the appointment of the Nomination Committee in accordance with Appendix 2.*
- 15§ Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport / *Submission and approval of the Board's remuneration report***  
Styrelsens ersättningsrapport framlades. Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att godkänna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2022.  
*The Board of Directors' remuneration report was submitted. It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to approve the remuneration report for the financial year 2022.*
- 16§ Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner av aktier / *Resolution to authorise the Board of Directors to resolve on new share issues***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier, i enlighet med Bilaga 3.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to authorise the Board of Directors to resolve on new shares issues, in accordance with Appendix 3.*
- 17§ Årsstämmans avslutande / *Closing of the AGM***  
Årsstämman förklarades avslutad av årsstämmans ordförande Anders Strid.  
*The AGM was declared closed by the Chairman of the AGM, Anders Strid.*

Vid protokollet / *Minutes taken by*

  
Lotta Bus

Justeras / *Approved*

  
Anders Strid

  
Veronica Christiansson

**Slutlig röstlängd vid årsstämman i BICO Group AB (publ) den 9 maj 2023**  
***Final voting list at the Annual General Meeting in BICO Group AB (publ) on 9 May 2023***

[Denna sida har avsiktligt utelämnats / *This page has intentionally been left out*]

**Fastställande av principer för utseende av valberedningen jämte valberedningens instruktion /  
*Adoption of principles for the appointment of the Nomination Committee and the Nomination  
Committee's instructions***

Valberedningen föreslår att årsstämman antar följande principer för utseende av valberedningens ledamöter och instruktion för valberedningen.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter. Ledamöterna ska utses av de per utgången av september månad till röstetalet fyra största aktieägarna i Bolaget, på grundval av en av Euroclear Sweden AB tillhandahållen förteckning över registrerade aktieägare och annan tillförlitlig information som har tillkommit Bolaget. Styrelsens ordförande ska inte vara en ledamot av valberedningen men ska normalt adjungeras till valberedningens möten.

Om aktieägare avstår från att utse ledamot övergår rätten att utse ledamot till den som till röstetalet närmast följande är den störste aktieägaren.

Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som utsetts av den röstmässigt största aktieägaren, eller annars den som valberedningen utser inom sig. Ordföranden i valberedningen får inte utgöras av styrelseledamot.

Om en ledamot i valberedningen utträder innan valberedningens uppdrag är avslutat äger aktieägaren rätt att utse en ny ledamot.

Styrelseordföranden ska sammankalla det första mötet i valberedningen.

Valberedningens sammansättning och kontaktuppgifter ska offentliggöras senast sex månader före stämman på Bolagets hemsida. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras omedelbart.

En majoritet av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Minst en ledamot ska vara oberoende i förhållande till den röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning.

Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen med undantag för skäligen utlägg som ska ersättas av bolaget.

Valberedningen utses för perioden fram till dess nästa valberedning utses.

Om en nominerande aktieägare önskar ersätta av aktieägaren utsedd ledamot i valberedningen med en annan person, ska en sådan begäran (innehållande de två relevanta namnen) skickas till valberedningens ordförande (eller för det fall det är ordföranden som ska ersättas, till annan ledamot i valberedningen) och mottagandet ska innebära att begäran har blivit verkställd.

Om en aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen inte längre tillhör de fyra största aktieägarna, ska ledamoten som är utsedd av denna aktieägare ställa sin plats till förfogande. Den aktieägare som tillkommit bland de fyra största aktieägarna ska tillfrågas och äga rätt att utse en ledamot. Valberedningens ledamöter ska inte bytas ut om det endast rör sig om marginella förändringar i röstetalet eller om större delen av valberedningsarbetet av valberedningens ordförande bedöms vara klart inför årsstämman.

Valberedningen kan i sitt fria val bestämma att erbjuda icke tillsatta platser i valberedningen till aktieägare eller representant för aktieägare för att valberedningen därigenom ska återspegla ägarbilden i BICO.

Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Valberedningens uppgifter består av följande:

- att utvärdera styrelsens sammansättning och arbete,
- att framarbete förslag till årsstämman avseende val av styrelse och styrelseordförande,
- att i samarbete med Bolagets revisionsutskott framarbete förslag till årsstämman avseende val av revisor,
- att framarbete förslag till årsstämman avseende arvode till styrelse, uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete, och revisor,
- att framarbete förslag till årsstämman avseende ordförande på årsstämman, samt
- att i förekommande fall framarbete förslag till ändring av principer för tillsättande av kommande valberedning och instruktion för valberedningen.

\*\*\*

*The Nomination Committee proposes that the Annual General Meeting adopts the following principles for the appointment of the Members of the Nomination Committee and instructions for the Nomination Committee.*

*The Nomination Committee shall consist of four members. The members shall be appointed by the four largest shareholders in the Company as of the end of September in terms of voting rights, on the basis of a list of registered shareholders provided by Euroclear Sweden AB and other reliable information that has accrued to the Company. The Chairman of the Board shall not be a member of the Nomination Committee but shall normally be co-opted to the meetings of the Nomination Committee.*

*If a shareholder refrains from appointing a member, the right to appoint a member shall be transferred to the shareholder who is the subsequent largest shareholder in terms of votes.*

*The Chairman of the Nomination Committee shall be the member who was appointed by the largest shareholder in terms of votes, or otherwise the one appointed by the Nomination Committee. The Chairman of the Nomination Committee may not be a Board member.*

*If a member of the Nomination Committee resigns before the Nomination Committee's assignment is completed, the shareholder shall be entitled to appoint a new member.*

*The Chairman of the Board shall convene the first meeting of the Nomination Committee.*

*The composition and contact details of the Nomination Committee shall be made public no later than six months before the AGM on the Company's website. Changes in the composition of the Nomination Committee shall be made public immediately.*

*A majority of the members shall be independent in relation to the Company and its management. The CEO or any other person from the Company's management shall not be a member of the Nomination Committee. At least one member shall be independent in relation to the largest shareholder, in terms of votes, or group of shareholders who cooperate on the Company's management.*



*Board members may be members of the Nomination Committee but shall not constitute a majority of the Members of the Nomination Committee. If more than one board member is included in the Nomination Committee, no more than one of them may be dependent in relation to the Company's major shareholders.*

*No remuneration shall be paid to the members of the Nomination Committee with the exception of reasonable expenses to be reimbursed by the Company.*

*The Nomination Committee is appointed for the period until the next Nomination Committee is appointed.*

*If a nominating shareholder wishes to replace a member of the Nomination Committee appointed by the shareholder with another person, such a request (containing the two relevant names) shall be sent to the Chairman of the Nomination Committee (or in the event that it is the Chairman who is to be replaced, to another member of the Nomination Committee) and the receipt shall mean that the request has been executed.*

*If a shareholder who has appointed a member of the Nomination Committee no longer belongs to the four largest shareholders, the member appointed by that shareholder shall make his or her seat available. The shareholder who has been added among the four largest shareholders shall be consulted and have the right to appoint a member. The members of the Nomination Committee shall not be replaced if there are only marginal changes in the number of votes or if most of the Nomination Committee's work by the Chairman of the Nomination Committee is deemed to be completed before the Annual General Meeting.*

*In its free election, the Nomination Committee may decide to offer unfilled seats on the Nomination Committee to shareholders or representatives of shareholders in order for the Nomination Committee thereby to reflect the ownership structure in BICO.*

*Changes in the composition of the Nomination Committee shall be announced immediately.*

*The tasks of the Nomination Committee consist of the following:*

- *to evaluate the composition and work of the Board of Directors,*
- *to prepare proposals to the Annual General Meeting regarding the election of the Board of Directors and the Chairman of the Board,*
- *in cooperation with the Company's Audit Committee, to prepare proposals to the Annual General Meeting regarding the election of auditors,*
- *to prepare proposals to the Annual General Meeting regarding fees to the Board of Directors, divided between the Chairman and other members and remuneration for committee work, and the auditor,*
- *to prepare proposals to the Annual General Meeting regarding the Chairman of the Annual General Meeting, and*
- *where appropriate, to prepare proposals for changes to the principles for the appointment of the upcoming Nomination Committee and instructions for the Nomination Committee.*

**Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier av serie B.

Bemyndigandet får utnyttjas för emissioner av aktier av serie B vilka ska kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission motsvarande högst 10 procent av det vid tidpunkten för emissionsbeslutet registrerade aktiekapitalet i Bolaget. Emissionskursen ska fastställas på marknadsmässiga villkor. För att möjliggöra leverans av aktier i samband med en kontantemission enligt ovan, kan detta dock, om styrelsen finner det lämpligt, göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde varvid emissionen riktas till ett emissionsinstitut som agerar settlementbank åt investerare.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske i samband med framtida investeringar i form av förvärv av verksamheter, bolag, andelar i bolag eller i övrigt för Bolagets fortsatta expansion. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att styrelsen ska kunna emittera aktier i Bolaget att användas som betalningsmedel genom apport eller kvittning eller på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt anskaffa kapital att använda som betalningsmedel eller för att fortlöpande anpassa Bolagets kapitalstruktur.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av det och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

\*\*\*

***Resolution to authorise the Board of Directors to resolve on new share issues***

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, for the period until the end of the next Annual General Meeting, one or several occasions and with or without deviation from the shareholders' preferential rights, to resolve on new issue of shares of series B.*

*The authorisation may be utilised for new issues of shares of series B, which may be made with provisions regarding contribution in cash, in kind or through set-off corresponding to a dilution of not more than 10 per cent of the registered share capital in the Company at the time of the issue resolution. The subscription price shall be determined on market terms and conditions. However, in order to enable delivery of shares in connection with a cash issue as described above, this may, if the Board of Directors deems it appropriate, be made at a subscription price corresponding to the quota value of the shares, whereby the issue is directed to an issuing agent that acts as a settlement bank for investors.*

*Deviation from the shareholders' preferential rights shall be possible in connection with future investments in the form of acquisitions of operations, companies, shares in companies or otherwise for the Company's future expansion. If the Board resolves on an issue with deviation from the shareholders' preferential rights, the rationale shall be that the Board shall be able to issue shares in the Company to be used as a means of in-kind payment or the right to offset debt or to in a flexible and cost-efficient manner raise capital to use as means of payment or to continuously adjust the Company's capital structure.*

*The Board of Directors, or any person appointed by the Board of Directors, shall have the right to make any adjustments or amendments of the above resolution which may be required in connection with the registration of such resolution and to take any other measure deemed necessary for the execution of the resolution.*