

N.B. The English text is an in-house translation.

Protokoll fört vid årsstämma i Ambea AB (publ), org. nr 556468-4354, fredagen den 15 maj 2020 klockan 10.00 på Ambeas huvudkontor, Evenemangsgatan 21 i Solna.

Minutes kept at the annual shareholders' meeting in Ambea AB (publ), reg. no. 556468-4354, held on Friday 15 May 2020, at 10.00 a.m. at Ambea's headquarter, Evenemangsgatan 21 in Solna.

1 § Årsstämmans öppnande / Opening of the annual shareholders' meeting

Stämman öppnades och aktieägarna hälsades välkomna av styrelsens ordförande Lena Hofsberger.

The meeting was declared open and the shareholders were greeted by the chairman of the board of directors, Lena Hofsberger.

2 § Val av ordförande vid årsstämman / Appointment of chairman for the annual shareholders' meeting

Advokat Charlotte Levin från advokatfirman Vinge valdes till ordförande vid stämman. Noterades att det uppdragits åt Annika Nyberg Ekenberg från advokatfirman Vinge att föra protokollet.

Charlotte Levin, member of the Swedish Bar Association, from the law firm Vinge, was elected chairman of the meeting. It was noted that Annika Nyberg Ekenberg, from the law firm Vinge, had been instructed to keep the minutes.

Beslöts att godkänna att de utomstående personer som var närvarande skulle vara åhörare vid stämman.

It was resolved to approve that the external individuals present were to participate at the meeting as audience.

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

Bifogad förteckning över till stämman anmälda och deltagande aktieägare, Bilaga 1, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

The attached list of shareholders who had given notice to attend and were participating at the meeting, Appendix 1, was approved to serve as the voting list at the meeting.

4 § Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda

Den i kallelsen intagna dagordningen godkändes att gälla som dagordning för stämman.

The agenda presented in the notice convening the meeting was approved to serve as the agenda for the meeting.

**5 § Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet /
Election of one or two persons who shall approve the minutes**

Beslöts att dagens protokoll skulle justeras av ordförande vid stämman samt av Carl Gustafsson, representerande Didner & Gerge Fonder. Noterades att Carl Gustafsson även kontrollerar de förhandsröster som inkommit

It was resolved that the minutes were to be approved by the chairman of the meeting and by Carl Gustafsson, representing Didner & Gerge Fonder. It was noted that Carl Gustafsson also will check the postal votes that have been submitted.

**6 § Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad /
Determination of whether the annual shareholders' meeting has
been duly convened**

Noterades att kallelse till årsstämman publicerats i Post- och Inrikes Tidningar den 16 april 2020 och dessförinnan, den 9 april 2020, på bolagets webbplats, samt att annonsering om att kallelse skett publicerats i Svenska Dagbladet den 16 april 2020. Konstaterades därefter att stämman blivit i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice convening the annual shareholders' meeting had been published in Post- och Inrikes Tidningar on 16 April 2020 and prior hereto, on 9 April 2020, on the company's website, and that information regarding such notice had been published in Svenska Dagbladet on 16 April 2020. It was thereafter determined that the meeting had been duly convened.

7 § Anförande av verkställande direktören / Presentation by the CEO

Bolagets verkställande direktör, Fredrik Gren, redogjorde för händelser i verksamheten under det gångna året. Aktieägarna bereddes därefter möjlighet att ställa frågor.

The company's CEO, Fredrik Gren, presented events in the company's operations during the past year. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions.

**8 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt
koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / Submission
of the annual report and the auditors' report, as well as the
consolidated financial statements and the auditors' report for the
group**

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2019. Bolagets huvudansvarige revisor, Staffan Landén från Ernst & Young AB, föredrog revisionsberättelsen och redogjorde för det utförda revisionsarbetet under det gångna räkenskapsåret. Aktieägarna bereddes därefter möjlighet att ställa frågor.

The annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the consolidated auditor's report for the financial year 2019 were presented. The company's auditor in charge, Staffan Landén from Ernst & Young AB, presented the audit report and reported on the auditing work performed during the past financial year. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions.

**9 § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning
samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning /
Resolution regarding the adoption of the income statement and
the balance sheet, as well as the consolidated income statement
and the consolidated balance sheet for the group**

Beslöts att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet for the group in the annual report.

**10 § Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat /
Resolution regarding allocation of the company's results**

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om att bolagets resultat balanseras i ny räkning och att någon utdelning således inte lämnas.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, that the company's results shall be carried forward and thus no dividend shall be distributed.

11 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution regarding discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability

Beslöts att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2019.

It was resolved to discharge members of the board of directors and the CEO from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2019.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

It was noted that the resolution had been with sufficient majority.

Antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

It was noted that each person concerned, if registered in the voting list, did not participate in the resolution regarding themselves.

**12 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer /
Determination of the number of members of the board of directors and the number of auditors**

Erik Malmberg, i egenskap av ordförande för valberedningen, redogjorde för valberedningens sammansättning, valberedningens arbete och valberedningens motiverade yttrande avseende sina förslag.

Erik Malmberg, in his capacity as chairman of the nomination committee, presented the composition of the nomination committee, the work of the nomination committee as well as the nomination committee's motivated opinion regarding their proposals.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att antalet stämмоvalda styrelseledamöter ska vara sju och att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, that the number of board members elected by the shareholders' meeting shall be seven and that the number of auditors shall be one with no deputy auditors.

**13 § Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna /
Determination of fees for members of the board of directors and auditors**

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode ska utgå om totalt 3 005 000 kronor, att fördelas med 700 000 kronor till ordföranden och 300 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter, och med 110 000 kronor till vardera ordförande i revisionsutskottet, ersättningsutskottet och kvalitets- och hållbarhetsutskottet och 35 000 kronor vardera till övriga utskottsledamöter. Beslöts även att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, that the fees to the board of directors shall amount to in total SEK 3,005,000, to be allocated as follows: SEK 700,000 to the chairman and SEK 300,000 to each of the other board members, and SEK 110,000 to each chairman of the audit committee, remuneration committee and quality and sustainability committee, respectively, and SEK 35,000 to each of the other committee members. In addition, it was resolved that fees to the auditor shall be paid in accordance with approved invoice.

14 § Val av styrelseledamöter / Election of the members of the board of directors

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma genom omval utse Lena Hofsberger, Daniel Björklund, Anders Borg, Gunilla Rudebjer, Lars Gatenbeck, Mikael Stöhr och Liselott Kilaas.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, to re-elect Lena Hofsberger, Daniel Björklund, Anders Borg, Gunilla Rudebjer, Lars Gatenbeck, Mikael Stöhr and Liselott Kilaas, as members of the board of directors until the end of the next annual shareholders' meeting.

15 § Val av styrelseordförande / Election of the chairman of the board of directors

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Lena Hofsberger till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, to re-elect Lena Hofsberger as chairman of the board of directors until the end of the next annual shareholders' meeting.

16 § Val av revisorer / Election of auditors

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag, vilket är i linje med revisionsutskottets rekommendation, att Ernst & Young AB omväljs till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, which is in line with the audit committee's recommendation, to re-elect Ernst & Young AB as auditor for the period up until the end of the next annual shareholders' meeting.

17 § Beslut om principer för utseende av valberedning / Resolution on principles for the appointment of a nomination committee

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, om principer för utseende av valberedning, Bilaga 2.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, to adopt principles for the appointment of a nomination committee, Appendix 2.

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

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 3.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, on guidelines for remuneration to senior executives, Appendix 3.

19 § Beslut om ändring av bolagsordningen / Resolution regarding amendment of the Articles of Association

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om ändring av bolagsordningen enligt vad som framgår av Bilaga 4.

It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, to amend the Articles of Association, in accordance with Appendix 4.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

It was noted that the resolution had been adopted with sufficient majority.

20 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelser av egna aktier / Resolution to authorise the board of directors to resolve to repurchase and transfer own shares

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp och överlåtelser av egna aktier enligt vad som framgår av Bilaga 5.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to authorise the board of directors to resolve to repurchase and transfer own shares, in accordance with Appendix 5.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

It was noted that the resolution had been adopted with sufficient majority.

21 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier / Resolution to authorise the board of directors to resolve on share issues

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier enligt vad som framgår av Bilaga 6.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to authorise the board of directors to resolve on share issues, in accordance with Appendix 6.

Antecknades att beslutet fattats med enhällighet.

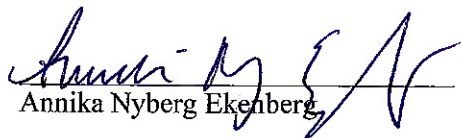
It was noted that the resolution had been adopted unanimously.

22 § Stämmans avslutande / Closing of the annual shareholders' meeting

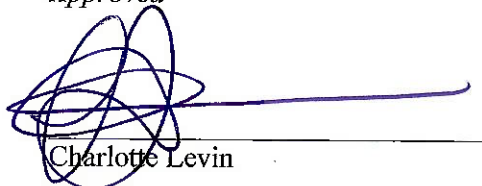
Årsstämman förklarades avslutad.

The annual shareholders' meeting was declared closed.

Vid protokollet
In fidem


Annika Nyberg Ekenberg

Justeras
Approved


Charlotte Levin

Justeras
Approved


Carl Gustafsson