

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av detta protokoll ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish versions of these minutes, the Swedish version shall prevail.

**Protokoll fört vid årsstämma i Instalco Intressenter AB (publ),
org.nr 559015-8944, den 8 maj 2019 kl. 17.00 i Stockholm**

***Minutes from the annual general meeting in Instalco
Intressenter AB (publ), reg. no 559015-8944, held in Stockholm
on 8 May 2019 at 17.00.***

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman

***Opening of the meeting and election of chairman of the
meeting***

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Olof Ehrlén, som även valdes till stämmans ordförande. Noterades att Therese Andersson från Advokatfirman Morris skulle föra dagens protokoll.

The meeting was opened by the chairman of the board Olof Ehrlén, who, furthermore, was elected as chairman of the meeting. It was recorded that Therese Andersson from Advokatfirman Morris shall keep the minutes of today's meeting.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Preparation and approval of the voting list

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden, **Bilaga 1**. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman. Noterades att 23 445 547 av samtliga 48 696 683 aktier och röster i bolaget, motsvarande ungefär 48,15 procent, var representerade vid stämman.

*A list of the present shareholders, proxies and representatives was prepared, **Schedule 1**. The list was approved as the register of votes of the meeting. It was recorded that 23 445 547 of 48,696,683 outstanding shares and votes in the company, amounting to approximately 48,15 percent, was represented at the meeting.*

3. Godkännande av dagordning

Approval of the agenda

Det till kallelsen fogade förslaget till dagordning presenterade och godkändes som dagordning för stämman.



The proposal for the agenda attached to the notice of the meeting was presented and approved as the agenda for the meeting.

4. Val av en eller två justeringspersoner

Election of one or two persons to confirm the minutes

Beslutades att dagens protokoll, utöver ordföranden, skulle justeras av två personer, varefter Helen Fasth Gillstedt och Peter Westman utsågs till sådana justeringspersoner.

It was resolved that today's minutes, besides of the chairman of the meeting, shall be confirmed by two persons, whereafter Helen Fasth Gillstedt and Peter Westman were elected as such persons.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Determination as to whether the meeting has been duly convened

Noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, skett genom att kallelsen offentliggjordes på bolagets webbplats den 3 april 2019 och var införd i Post- och inrikes Tidningar den 8 april 2019, samt annonserades i Dagens Industri den 8 april 2019. Stämman förklarades därmed vara i behörig ordning sammankallad.

It was recorded that notice to attend the meeting has been made in accordance with the company's articles of association and the Swedish Companies Act, since the notice was published on the company's website on the 3rd of April 2019, in the Official Gazette on the 8th of April 2018, and in Dagens Industri on the 8th of April 2019. Hence, the meeting was deemed as duly convened.

6. Verkställande direktörens anförande

The CEO's statement

Den verkställande direktören berättade om bolagets och koncernens verksamhet varefter aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

The CEO of the company described the operations of the company and the group and answered questions whereafter the shareholders were given the opportunity to ask questions.



7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Presentation of the annual report and the audit report, and the consolidated accounts and the group's audit report

Framlades års- och koncernredovisning, inklusive revisionsberättelser, för räkenskapsperioden 1 januari 2018 – 31 december 2018.

Styrelseordföranden Olof Ehrlén redogjorde för styrelsearbetet under det gångna året varefter aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Bolagets huvudansvarige revisor, Jörgen Sandell, redogjorde för revisionsarbetet under det gångna året varefter aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

The annual report and the consolidated accounts, together with the audit report and the group's audit report, for the financial period 1st of January 2018 – 31st of December 2018 were presented.

The chairman of the board of directors, Olof Ehrlén, described the work conducted by the board of directors during the past year, whereafter the shareholders were given the opportunity to ask questions.

The auditor primary responsible for the auditing, Jörgen Sandell, described the work conducted by the auditor during the past year, whereafter the shareholders were given the opportunity to ask questions.

8. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Resolution regarding the adoption of the income statement and the balance sheet, and the consolidated income statement and consolidated balance sheet

Beslutades att fastställa i års- och koncernredovisningen intagna resultat- och balansräkningar för bolaget respektive koncernen.

It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet for the company and the consolidated income statement and consolidated balance sheet for the group presented in the annual report and the consolidated accounts, respectively.

9. Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Resolution regarding the allocation of the company's profit according to the adopted balance sheet

Beslutades att behandla årets resultat i enlighet med styrelsens förslag i kallelsen med innebörd att utdelning ska utbetalas med 1,50 kronor per aktie och att återstoden ska balanseras i ny räkning. Noterades att avstämningsdag för utdelning, i enlighet med styrelsens förslag, fastställdes till den 10 maj 2019.

It was resolved to allocate the company's profit, in accordance with the board of directors' proposal set out in the notice, through a dividend amounting to SEK 1.50 per share, and that the remaining balance is to be carried forward. It was, furthermore, recorded that the record date for receipt of dividend shall be the 10th of May 2019.

10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Resolution regarding discharge of liability for the members of the board of directors and the CEO

Beslutades, i enlighet med revisorns tillstyrkande, att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för sin förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2018.

Noterades att styrelseledamot och verkställande direktör som även var aktieägare inte deltog i beslutet såvitt avser sig själv och att ingen röstade emot beslutet.

It was resolved, in accordance with the auditor's favourable opinion, to discharge the members of the board of directors and the CEO from liability for their management of the company's business during the financial year 2018.

It was recorded that no member of the board of directors nor the CEO who is a shareholder in the company participated in the resolution and that no shareholder voted against the decision.

11. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och eventuella revisorssuppleanter

Determination of number of board members and the number of auditors and, if applicable, deputy auditors

Valberedningens ordförande Helen Fath Gillstedt (utsedd av Handelsbankens Fonder) redogjorde för arbetet under det gångna året samt valberedningens förslag varefter aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter samt att bolaget för samma tidsperiod ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor utan revisorssuppleanter.

The chairman of the nomination committee, Helen Fasth Gillstedt (appointed by Handelsbanken Fonder) described the work conducted by the nomination committee during the past year and the proposals made by the nomination committee, whereafter the shareholders were given the opportunity to ask questions.

It was resolved, in accordance with the nomination committees' proposal, that the board of directors shall consist of six ordinary board members without deputy directors until the end of the next annual general meeting, and that the company shall have an accounting firm as the auditor without any deputy auditors the for the abovementioned period of time.

12. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn

Determination of remuneration for the board members and the auditors

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelsen för kommande mandatperiod ska utgå med totalt 2 000 000 kronor varav 500 000 kronor till styrelsens ordförande och 250 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna. I enlighet med valberedningens förslag beslutades även att ersättning till styrelsens revisionsutskott för kommande mandatperiod ska utgå med 150 000 kronor till ordföranden och med 50 000 kronor till var och en av övriga ledamöter.

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

It was resolved, in accordance with the nomination committees' proposal, that remuneration to the board of directors for the next term of office shall amount to SEK 2,000,000, of which SEK 500,000 shall be paid to the chairman of the board and SEK 250,000 to each of the other members. It was, furthermore, resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that remuneration to the audit committee of the board of directors for the next term of office shall be SEK 150,000 to the chairman and SEK 50,000 to each of the other members.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that remuneration to the auditor shall be paid in accordance with approved invoices.

13. Val av styrelseledamöter, ordförande, revisorer och eventuella revisorssuppleanter

Election of board members, chairman of the board, auditors and, if applicable, deputy auditors

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Olof Ehrlén, Johnny Alvarsson, Carina Qvarngård, Carina Edblad, Per Leopoldsson samt Camilla Öberg för tiden intill slutet av nästa årsstämma. I enlighet med valberedningens förslag beslutades även att omvälja Olof Ehrlén till ordförande för styrelsen.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja revisionsbolaget Grant Thornton Sweden AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att den auktoriserade revisorn Camilla Nilsson kommer att vara huvudansvarig för revisionen.

It was resolved, in accordance with the nomination committees' proposal, to re-elect Olof Ehrlén, Johnny Alvarsson, Carina Qvarngård, Carina Edblad, Per Leopoldsson, and Camilla Öberg for the period until the end of the next annual general meeting. It was, furthermore, resolved to re-elect Olof Ehrlén as chairman of the board of directors, in accordance with the nomination committee's proposal.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect the accounting firm Grant Thornton Sweden AB as auditor of the company. It was recorded that the authorized public accountant Camilla Nilsson will be primarily responsible for the auditing.

14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Resolution on guidelines for remuneration to the senior management

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare framlades, **Bilaga 2**.

Beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

*The board of directors' proposal on guidelines for remuneration to the senior management was presented, **Schedule 2**.*

It was resolved to adopt the guidelines for remuneration to the senior management in accordance with the board of directors' proposal.



15. Beslut om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning

Resolution on principles for the appointment of, and instructions for, the nomination committee

Det noterades att valberedningen inte hade föreslagit några ändringar i gällande principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning.

Beslutades att anta principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning i enlighet med valberedningens förslag.

It was recorded that no changes to the applying principles for the appointment of, and instructions for, the nomination committee were proposed by the nomination committee.

It was resolved to adopt the principles for the appointment of, and instructions for, the nomination committee in accordance with the nomination committees' proposal.

16. Beslut om byte av firma och ändring av bolagsordning

Resolution to change the company name and amend the company's articles of association

Styrelsens förslag till byte av bolagets firma och justering av bolagets verksamhetsföremål framlades, **Bilaga 3**.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att byta bolagets firma till Instalco AB och justera bolagets verksamhetsföremål genom ändring av bolagets bolagsordning.

Noterades att beslutet fattades enhälligt.

*The board of directors' proposal to change the company name, adjust the object of the company's business and amend the company's articles of association was presented, **Schedule 3**.*

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to change the company name to Instalco AB, to adjust the object of the company's business and to amend the company's articles of association.

It was recorded that the resolution was adopted unanimously.

17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om återköp och överlåtelse av egna aktier

Resolution to grant the board of directors an authorization to purchase and sell the company's own shares

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om återköp och överlåtelse av egna aktier framlades, **Bilaga 4**.



Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om återköp och överlåtelse av egna aktier givet att högst så många aktier får återköpas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger fem procent av samtliga aktier i bolaget.

Noterades att beslutet fattats enhälligt.

*The board of directors' proposal to grant the board of directors an authorization to purchase and sell the company's own shares was presented, **Schedule 4.***

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to grant the board of directors an authorization to purchase and sell the company's own shares, given that the company's holding may never exceed five percent of the total number of shares in the company.

It was recorded that the resolution was adopted unanimously.

18. Beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen

Resolution to grant the board of directors an authorization to issue new shares

Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen framlades, **Bilaga 5.**

Beslutades att anta emissionsbemyndigande för styrelsen i enlighet med styrelsens förslag.

Noterades att beslutet fattades med minst 2/3 majoritet.

*The board of directors' proposal to grant the board of directors an authorization to issue new shares was presented, **Schedule 5.***

It was resolved to adopt an authorization to the board of directors to issue new shares in accordance with the board of directors' proposal.

It was recorded that the resolution was adopted with at least 2/3 majority.

19. Avslutande av stämman

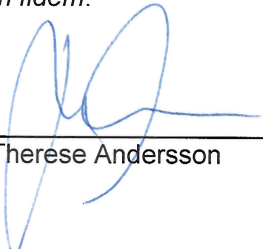
Closing of the meeting

Ordföranden tackade det närvarande för visat intresse varefter stämman förklarades avslutad.

The chairman of the meeting thanked the attendees for their time, whereafter the meeting was closed.

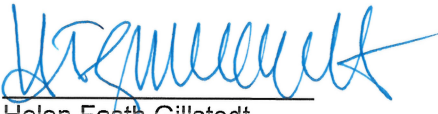
[Signatursida följer / Signatory page follows]

Vid protokollet:
In fidem:



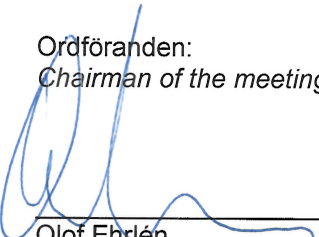
Therese Andersson

Justeras:
Confirmed:



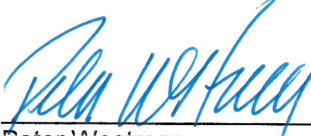
Helen Fasth Gillstedt

Ordföranden:
Chairman of the meeting:



Olof Ehrlén

Justeras:
Confirmed:



Peter Westman