

Protokoll fört vid årsstämma med  
aktieägarna i Capio AB (publ), org. nr.  
556706-4448, onsdagen den 3 maj  
2017 i Göteborg

*Minutes of the Annual General Meeting in  
Capio AB (publ), Corporate Identity No.  
556706-4448, on Wednesday 3 May 2017 in  
Gothenburg*

§ 1 Stämmans öppnande/Opening of the Meeting

Stämman öppnades av Anders Narvinger, som hälsade de närvarande aktieägarna välkomna till bolagsstämman.

*The Meeting was opened by Anders Narvinger, who welcomed the present shareholders to the General Meeting.*

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

Anders Narvinger utsågs att som ordförande leda dagens stämmoförhandlingar.

På styrelsens uppdrag fördes protokoll över förhandlingarna av undertecknad advokat Hans Petersson.

*Anders Narvinger was appointed Chairman of the Meeting.*

*At the Board's request, the minutes of today's Meeting were kept by the undersigned, Hans Petersson, attorney at law.*

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

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

*The shareholders designated as being present 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 at the Meeting.*

§ 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 Per Colleen, representerande Fjärde AP-fonden (AP4), och Mats Waldemarsson, representerande Swedbank Robur fonder.

*Per Colleen, representing Fjärde AP-fonden (AP4), and Mats Waldemarsson, representing Swedbank Robur 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 30 mars 2017 genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen har hållits tillgänglig på bolagets hemsida. Annons om att kallelse har skett har den 30 mars 2017 varit införd i Svenska Dagbladet. Det konstaterades att stämman därigenom var behörigen sammankallad.

*It was noted that a notice convening the Meeting had been published in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 30 March 2017 and on the company's website. An advertisement regarding the Meeting being convened had been published in Svenska Dagbladet on 30 March 2017. The Meeting was declared properly convened.*

§ 7 Redogörelse av verkställande direktören, m.m./Report by the Managing Director, etc.

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

*The Managing Director of the company, Thomas Berglund, reported on the past financial year. In relation hereto, the shareholders were given the opportunity to ask questions.*

§ 8 Redogörelse för styrelsens samt styrelseutskottens arbete/Report on the work of the Board of Directors and the Committees of the Board of Directors

Styrelsens ordförande Anders Narvinger redogjorde för styrelsens samt ersättningsutskottets arbete under verksamhetsåret.

Styrelsens vice ordförande Gunnar Németh redogjorde för medicinska kvalitetskommitténs arbete under verksamhetsåret.

Styrelseledamoten Gun Nilsson redogjorde för revisions- och finansutskottets arbete under verksamhetsåret.

*The Chairman of the Board, Anders Narvinger, reported on the work of the Board of the Directors and the Remuneration Committee during the past financial year.*

*The vice Chairman of the Board, Gunnar Németh, reported on the work of the Medical Quality Committee during the past financial year.*

*Board Member Gun Nilsson reported on the work of the Finance and Audit Committee during the past financial year.*

**§ 9** Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen  
m.m./Presentation of the Annual Report and the Auditor's Report, etc.

Det upplystes om att årsredovisningen med tillhörande balans- och resultaträkning för moderbolaget respektive koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2016, revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan årsstämman 2016 följts respektive styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande däröver funnits tillgängliga för aktieägarna på bolagets huvudkontor och bolagets hemsida från och med den 12 april 2017 och utsänts till samtliga aktieägare som så begärt samt att handlingarna fanns tillgängliga vid stämman. Konstaterades att handlingarna därmed skulle anses vara i behörig ordning framlagda på stämman.

Auktoriserade revisorn Staffan Landén föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen samt yttrande 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 2016, the statement from the company's auditor confirming compliance with the remuneration guidelines for the CEO and other senior managers that have applied since the AGM 2016, as well as the proposal of the Board for dividend and statement thereto, had been available to the shareholders at the company's head office and on the company's website as from 12 April 2017 and distributed to all shareholders on request and that said documents also were available at the Meeting. It was noted that the above-mentioned documents had been duly presented at the Meeting.*

*Staffan Landén, authorised public accountant, presented the Auditor's Report and the Group Auditor's Report as well as the statement on whether or not the guidelines previously adopted by the General Meeting regarding compensation to the CEO and other senior managers have been complied with. In relation hereto, the shareholders were given the opportunity to ask questions.*

**§ 10 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 2016.

*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 2016.*

§ 10 b      Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt avstämningsdag för vinstutdelningen/Resolution regarding the distribution of the company's profit according to the adopted Balance Sheet and record day for the payment of dividend

Ordföranden föredrog styrelsens förslag att lämna utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2016 med 0,90 kronor per aktie med avstämningsdag den 5 maj 2017.

Stämman beslutade härefter i enlighet med styrelsens förslag.

Noterades att utdelningen beräknas komma att utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 10 maj 2017.

*The Chairman presented the Board of Directors' proposal for a dividend of SEK 0.90 per share for the financial year 2016 with 5 May 2017 as record day.*

*The Meeting resolved in accordance with the proposal.*

*It was noted that the dividend is expected to be distributed by Euroclear Sweden AB on 10 May 2017.*

§ 10 c      Beslut om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören/Resolution regarding discharge from liability of the Board of Directors and the Managing Director

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2016. 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 financial year 2016. It was noted that neither the directors nor the Managing Director participated in the decision concerning discharge from liability for their own account.*

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

Det upplystes om att valberedningen föreslagit att styrelsen ska bestå av åtta 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 eight directors, without deputies.*

*The Meeting resolved in accordance with the proposal.*

§ 12 Fastställande av arvode åt 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 ett belopp om sammanlagt 3 900 000 kronor att fördelas mellan ledamöterna enligt följande: 1 100 000 kronor till ordföranden och 400 000 kronor till envar av övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget. En ytterligare ersättning om 20 000 kronor per fysiskt styrelsemöte för restid ska utgå till styrelseledamöterna Pascale Richetta och Michael Flemming. Som ersättning för utskottsarbete ska därutöver ordföranden för revisions- och finansutskottet erhålla 150 000 kronor och ledamot av revisions- och finansutskottet 50 000 kronor, ordföranden för ersättningsutskottet erhålla 50 000 kronor och ledamot i ersättningsutskottet 50 000 kronor samt ordföranden i medicinska kvalitetskommittén erhålla 150 000 kronor och ledamot i medicinska kvalitetskommittén 75 000 kronor.

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

Stämman beslutade i enlighet med förslagen.

Det noterades att styrelsearvode kan utbetalas som lön, alternativt under vissa förutsättningar, faktureras från en ledamots bolag. Vidare noterades att styrelse- och utskottsarvoden utgår med tillägg för sedvanliga sociala avgifter, eller, i den mån uppdraget utförs genom bolag, sådant arvode uppjusterat med belopp motsvarande de sociala avgifter som Capio därmed inte har att erlagga.

*The Meeting was informed that the Nomination Committee had proposed that the fees to the Board of Directors shall amount to a total of SEK 3,900,000 to be distributed among the members as follows: SEK 1,100,000 to the Chairman of the Board and SEK 400,000 to each of the other directors elected by the Meeting and not employed with the company. An additional compensation of SEK 20,000 per meeting in person for travelling time will be offered to Pascale Richetta and Michael Flemming. In addition, as consideration for committee work, the Chairman of the Finance and Audit Committee shall receive SEK 150,000 and member of the Finance and Audit Committee SEK 50,000 each. The Chairman of the Remuneration Committee shall receive SEK 50,000 and member of the Remuneration Committee SEK 50,000 each and the Chairman of the Medical Quality Committee shall receive SEK 150,000 and member of the Medical Quality Committee SEK 75,000.*

*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.*

*It was noted that the fees to the Board may be paid as salary or, alternatively under certain circumstances, be invoiced from a board member's company. It was further noted that Board fees and fees for committee work is paid with the addition of customary social security contributions, or, to the extent the assignment is performed through a company, such fees adjusted upwards with an amount corresponding to the social security contributions which Capio then will not be required to pay.*

### § 13 Val av styrelseledamöter/Election of members of the Board

Det upplystes om att valberedningen föreslagit omval, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, av styrelseledamöterna Gunnar Németh, Fredrik Näslund, Birgitta Stymne Göransson, Pascale Richetta och Michael Flemming samt nyval av Michael Wolf, Gunilla Rudebjer och Joakim Rubin såsom ordinarie styrelseledamöter. Noterades att Anders Narvinger och Gun Nilsson avböjt omval. Vidare upplystes om att valberedningen föreslagit nyval av Michael Wolf som styrelsens ordförande.

Upplyste ordföranden om att de uppdrag som de för omval föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag framgår av bolagets årsredovisning. Michael Wolf, Gunilla Rudebjer och Joakim Rubin presenterade sig själva och informerade stämman om sina övriga uppdrag. Beslutade stämman att de uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag skulle anses föredragna.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

*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 Gunnar Németh, Fredrik Näslund, Birgitta Stymne Göransson, Pascale Richetta and Michael Flemming and new election of Michael Wolf, Gunilla Rudebjer and Joakim Rubin as ordinary members of the Board. It was noted that Anders Narvinger and Gun Nilsson had declined re-election. Furthermore, it was noted that the Nomination Committee had proposed election of Michael Wolf 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. Michael Wolf, Gunilla Rudebjer and Joakim Rubin introduced themselves and informed the Meeting of their other assignments. 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.*

### § 14 Val av revisor/Election of auditor

Det upplystes vidare om att valberedningen som revisor för bolaget föreslagit, i enlighet med revisions- och finansutskottets förslag, omval av revisionsbolaget Ernst & Young AB för en mandatperiod om ett år, således till och med utgången av årsstämman 2018.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

Upplyste ordföranden om att revisionsbolaget meddelat att auktoriserade revisorn Mikael Sjölander kommer att utses som huvudansvarig revisor.

*The Meeting was informed that the Nomination Committee as auditor for the company had proposed, in accordance with the proposal of the Finance and Audit Committee, re-election of the accounting firm Ernst & Young AB for a period of mandate of one year, consequently up to and including the Annual General Meeting 2018.*

*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 Mikael Sjölander will be appointed as auditor in charge.*

§ 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 2.

Stämman beslutade att fastslå riktlinjerna i enlighet med förslaget.

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

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

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

Föredrogs styrelsens förslag avseende ändring av bolagsordningen i enlighet med Bilaga 3.

Stämman röstade därefter varvid samtliga närvarande aktieägare biföll förslaget.

Fastställdes att erforderlig majoritet uppnåtts och stämman därmed beslutat i enlighet med förslaget.

*The proposal of the Board of Directors regarding amendment of the Articles of Association was presented in accordance with Appendix 3.*

*The Meeting voted thereafter whereby all present shareholders approved the proposal.*

*It was established that the required majority had been attained and that the Meeting had resolved in accordance with the proposal.*

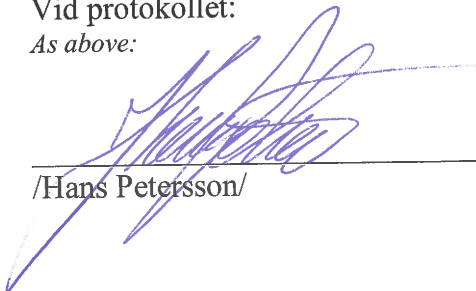
§ 17 Stämmans avslutande/Closing of the Meeting

Ordföranden framförde styrelsens tack till Gun Nilsson för hennes insatser som styrelseledamot för bolaget och förklarade härefter stämman avslutad.

*The Chairman stated the Board of Directors' appreciation to Gun Nilsson for her contributions to the company as Board member and closed the Meeting.*

Vid protokollet:

*As above:*

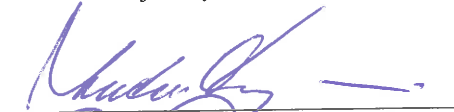


A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Hans Petersson', written over a horizontal line.

/Hans Petersson/

Justeras:

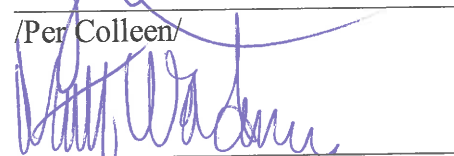
*Minutes verified by:*



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Anders Narvinger', written over a horizontal line.

/Anders Narvinger/

/Per Colleen/



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Mats Waldemarsson', written over a horizontal line.

/Mats Waldemarsson/