

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Getinge AB (publ), org. nr 556408-5032,
i Halmstad den 26 april 2018

*Minutes kept at the Annual General Meeting of
shareholders in **Getinge AB (publ)**, corporate ID No.
556408-5032, held in Halmstad, Sweden, on 26 April 2018*

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Carl Bennet.

The Chairman of the Board, Carl Bennet, opened the Meeting.

§ 2

Carl Bennet utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Det antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde Getinges ekonomidirektör Lars Sandström.

Noterades att det inför dagens stämma gjorts bedömningen att det med hänsyn till aktieägarkretsens sammansättning inte är motiverat att tillhandahålla tolkning till främmande språk av förhandlingarna.

Carl Bennet was appointed Chairman to lead proceedings at the Meeting. It was noted that Getinge's Chief Financial Officer Lars Sandström served as secretary at the Meeting.

It was noted that a decision had been made prior to the Annual General Meeting that, taking into account the composition of the group of shareholders, it was not necessary to provide for interpretation of the proceedings into a foreign language.

§ 3

De aktieägare som upptagits såsom närvarande i bilagda förteckning Bilaga 1 hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

The shareholders recorded as present in the enclosed Appendix 1 had announced their intent to participate in the Meeting within the stipulated time. The list was approved as the voting list at the Meeting.

§ 4

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

The proposed agenda published in the notice was approved by the Meeting.

§ 5

Ossian Ekdahl, representerande Första och Tredje AP-fonden, och Pontus Dackmo, representerande Nordea Fonder, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Ossian Ekdahl, representing Första och Tredje AP-fonden, and Pontus Dackmo, representing Nordea Fonder, were appointed to approve the minutes, jointly with the Chairman.

§ 6

Anmäldes att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 27 mars 2018 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats den 23 mars 2018. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Svenska Dagbladet, Hallandsposten och Hallands Nyheter den 27 mars 2018. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was reported that notice to attend the Annual General Meeting had been published on 27 March 2018 in Post- och Inrikes Tidningar and that the notice was made available at the company's website on 23 March 2018. Further, on 27 March 2018 the Company announced in Svenska Dagbladet, Hallandsposten and Hallands Nyheter that notice has been issued. It was determined that the Meeting had been duly convened.

§ 7

Ordföranden upplyste att styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2017 liksom revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts samt styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverat yttrande däröver, Bilaga 2, har funnits tillgängliga på bolagets hemsida och skickats till de aktieägare som anmält att de vill erhålla dessa.

Stämman beslutade att ovan nämnda handlingar skulle anses framlagda vid stämman. Auktoriserade revisorn Johan Rippe föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörernas förvaltning för räkenskapsåret 2017.

The Chairman reported that the Board's and the CEO's Annual Report with the accompanying Balance Sheet and Income Statement and the Consolidated Balance Sheet and Consolidated Income Statement for the financial year 2017 as well as the statement of the auditor on the compliance of the guidelines for remuneration to senior executives applicable since the last Annual General Meeting and the Board's proposal for appropriation of the company's profit and the Board's reasoned statement thereon, Appendix 2, have been available on the company's website and have been distributed to all shareholders who registered that they wished to receive a copy.

The Meeting resolved that the aforementioned documents would be regarded as presented at the Meeting. Authorised public accountant Johan Rippe presented the Auditors' Report and the Group Auditors' Report on the Annual Report, the consolidated financial statements, the accounts and the administration of the Board and the CEOs for the financial year 2017.

§ 8

Ordföranden redogjorde för bolagsstyrningsfrågor inom Getinge-koncernen samt för styrelsearbetet och arbetet inom ersättningsutskottet under verksamhetsåret 2017. Johan Bygge redogjorde för arbetet inom revisionsutskottet under verksamhetsåret 2017, samt för det arvode bolaget erlägger för revisionsuppdraget respektive andra uppdrag till bolagets revisorer.

The Chairman reported on Corporate Governance matters within the Getinge Group, the work of the Board and the work of the Remuneration Committee during the business year 2017. Johan Bygge reported on the work of the Audit Committee during the business year 2017 and on the fees the company pays for the audit assignment and other assignments conducted by the company's auditors.

§ 9

Ordföranden lämnade ordet till Mattias Perjos, verkställande direktör och koncernchef, för föredragning avseende verksamhetsåret 2017. I anslutning härtill besvarades frågor från aktieägarna.

The Chairman gave the floor to Mattias Perjos, CEO and president, for a report on the business year 2017. In connection hereto, questions from the shareholders were answered.

§ 10

Stämman beslutade att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt även koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

The Meeting resolved to adopt the Income Statement and Balance Sheet and the Consolidated Income Statement and the Consolidated Balance Sheet as presented.

§ 11

Stämman beslutade

att i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag på så sätt att till aktieägarna utdelas 1,50 kr per aktie motsvarande totalt 408.554.359,50 kr samt att resterande belopp balanseras i ny räkning
samt att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 30 april 2018.

Konstaterades att utdelning beräknas kunna utsändas av Euroclear Sweden AB med början den 4 maj 2018.

The Meeting resolved

to in accordance with the Board's and the CEO's proposal to pay to the shareholders a dividend of SEK 1.50 per share, in total SEK 408,554,359.50 and that the remaining amount should be carried forward

and to set the record date for the entitlement to dividends as 30 April 2018.

It was noted that dividend payments through Euroclear Sweden AB were expected to commence on 4 May 2018.

§ 12

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktörerna Joacim Lindoff och Mattias Perjos ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017.

Det antecknades att varken styrelseledamöterna eller verkställande direktören deltagit i beslutet.

The Meeting resolved to discharge the Board members and the CEOs Joacim Lindoff and Mattias Perjos from liability for their administration of the company for the financial year 2017.

It was noted that neither the Board members nor the CEO participated in this resolution.

§ 13

Per Colleen, representerande Fjärde AP-fonden, redogjorde för valberedningens uppgifter och arbete inför årsstämman 2018.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter skulle vara tio stycken, utan suppleanter samt att ett registrerat revisionsbolag skall utses till bolagets revisor.

Per Colleen, representing Fjärde AP-fonden, reported on the functions and the work of the Nomination Committee in respect of the Annual General Meeting 2018.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that the number of Board members would be ten, without deputy members and that a registered public accounting firm should be elected as the company's auditor.

§ 14

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till av bolagsstämman valda styrelseledamöter ska utgå med ett sammanlagt belopp om 5.920.000 kronor, varav 1.184.000 kronor till ordföranden och 592.000 kronor till var och en av de övriga bolagsstämnovalda ledamöter som inte är anställda i koncernen. Stämman beslutade vidare att ersättning för arbete i revisionsutskottet ska utgå med 260.000 kronor till ordföranden och 130.000 kronor till var och en av övriga ledamöter och att ersättning för arbete i ersättningsutskottet oförändrat ska utgå med 125.000 kronor till ordföranden och 92.000 kronor till var och en av övriga ledamöter. Stämman beslutade att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that fees to the members of the Board elected by the Annual General Meeting be paid in a total amount of SEK 5,920,000, of which, SEK 1,184,000 shall be paid to the Chairman and, SEK 592,000 to each of the other members elected by the Annual General Meeting who are not employed in the Group. In addition, the Meeting resolved that fees for work on the Audit Committee be paid, in an amount of SEK 260,000 to the Chairman and SEK 130,000 to each of the other members, and that fees to the Remuneration Committee be paid, unchanged, in an amount of SEK 125,000 to the Chairman and SEK 92,000 to each of the other members. The Meeting resolved that fees to the auditors shall be paid in accordance with approved invoices.

§ 15

Per Colleen presenterade och motiverade valberedningens förslag till styrelse. Noterades att valberedningen föreslagit omval av styrelsens ordförande Carl Bennet, liksom av styrelseledamöterna Johan Bygge, Cecilia Daun Wennborg, Barbro Fridén, Dan Frohm, Sofia Hasselberg, Johan Malmquist, Mattias Perjos, Malin Persson och Johan Stern.

Upplyste ordföranden att de till omval föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag finns angivna i årsredovisningen. Beslutade stämman att de uppdrag vilka de föreslagna styrelseledamöterna har i andra företag skulle anses såsom föredragna vid stämman.

Stämman valde för tiden intill slutet av nästa årsstämma till

styrelseledamöter: Carl Bennet (ordförande), Johan Bygge, Cecilia Daun Wennborg, Barbro Fridén, Dan Frohm, Sofia Hasselberg, Johan Malmquist, Mattias Perjos, Malin Persson och Johan Stern (samtliga omval).

Ordföranden informerade att arbetstagarorganisationerna utsett Peter Jörmalm och Rickard Karlsson till ledamöter i styrelsen, med Maria Grehagen Hedberg och Åke Larsson som suppleanter.

Per Colleen presented and explained the Nomination Committee's proposal regarding the Board. It was noted that the Nomination Committee had proposed re-election of the Chairman of the Board Carl Bennet, as well as the Board members Johan Bygge, Cecilia Daun Wennborg, Barbro Fridén, Dan Frohm, Sofia Hasselberg, Johan Malmquist, Mattias Perjos, Malin Persson and Johan Stern.

The Chairman informed that assignments in other companies of the Board members proposed for re-election are presented in the Annual Report. The Meeting resolved that the proposed Board members' assignments in other companies should be regarded as presented at the Annual General Meeting.

For the period until the close of the next Annual General Meeting, the Meeting elected:

Board members: Carl Bennet (Chairman), Johan Bygge, Cecilia Daun Wennborg, Barbro Fridén, Dan Frohm, Sofia Hasselberg, Johan Malmquist, Mattias Perjos, Malin Persson and Johan Stern (all re-election).

The Chairman informed that the employee organizations had appointed Peter Jörmalm and Rickard Karlsson as members of the Board, with Maria Grehagen Hedberg and Åke Larsson as deputy members.

§ 16

Per Colleen presenterade och motiverade valberedningens förslag till val av revisor. Stämman omvalde revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor intill utgången av årsstämman 2019.

Per Colleen presented and explained the Nomination Committee's proposal regarding the election of auditor. For the period extending to the close of the Annual General Meeting 2019, the Meeting re-elected the accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as the Company's auditor.

§ 17

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 3.

Stämman beslutade om riktlinjer i enlighet med styrelsens förslag. Antecknades att Joakim Sandström representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbud röstade mot förslaget.

The Chairman presented the Board's proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives in accordance with Appendix 3.

The Meeting resolved to adopt the guidelines in accordance with the Board's proposal. It was noted that Joakim Sandström representing Sveriges Aktiesparares Riksförbund voted against the proposal.

§ 18

På ordförandens initiativ framförde stämman sitt stora tack till verkställande direktören och övrig bolagsledning samt anställda för utomordentliga insatser under verksamhetsåret 2017.

On the initiative of the Chairman, the Meeting expressed its gratitude towards the CEO, the other members of management and the employees for extraordinary efforts during the business year 2017.

Avslutningsvis tackade ordföranden stämmodeltagarna för deras stora engagemang och förklarade stämman avslutad.

Finally, the Chairman thanked the shareholders present for their participation and declared the Meeting closed.

Vid protokollet:
Minutes recorded by:

Lars Sandström

Justeras:
Approved by:

Carl Bennet

Ossian Ekdahl

Pontus Dackmo

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Styrelsen har föreslagit att årsstämman 2018 beslutar om vinstdisposition innebärande att till aktieägarna utdelas 1,50 kronor per aktie. Vinstutdelningen uppgår således till sammanlagt 408 554 359,50 kronor. Med anledning av styrelsens förslag till vinstutdelning får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Balanserade vinstmedel från föregående år uppgår till 2 530 miljoner kronor, överkursfonden till 4 264 miljoner kronor, resultatet för räkenskapsåret 2017 uppgår till 3 129 miljoner kronor. Förutsatt att årsstämman 2018 fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag om vinstdisposition kommer 9 514 miljoner kronor att balanseras i ny räkning. Full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter föreslagen vinstutdelning.

Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital efter föreslagen vinstutdelning att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har härvid beaktat bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling och konjunkturläget.

Styrelsen har gjort en bedömning av bolagets och koncernens ställning samt bolagets och koncernens möjligheter att på kort och lång sikt infria sina åtaganden. Föreslagen utdelning utgör sammanlagt 3 % av bolagets eget kapital och 2 % av koncernens eget kapital. Det egna kapitalet har minskat med 365 miljoner kronor på grund av att tillgångar eller skulder har värderats enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Efter genomförd vinstutdelning uppgår bolagets och koncernens soliditet till cirka 46 % respektive 47 %. Bolagets och koncernens soliditet är därmed god i förhållande till branschen. Styrelsen anser att bolaget och koncernen har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Vinstutdelningen kommer inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare investeringar i enlighet med styrelsens planer.

Föreslagen vinstutdelning kommer inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser. Bolaget och koncernen har god tillgång till såväl kort- som långfristiga krediter, som kan tas i anspråk med kort varsel. Styrelsen bedömer därför att bolaget och koncernen har god beredskap att hantera såväl förändringar med avseende på likviditeten som oväntade händelser.

Utöver vad som ovan anförts har styrelsen övervägt andra kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Ingen omständighet har därvid framkommit som gör att föreslagen vinstutdelning inte framstår som försvarlig.

Göteborg i januari 2018

Styrelsen för Getinge AB (publ)

Styrelsens för Getinge AB förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Getinge AB föreslår att årsstämman 2018 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

1. Riktlinjernas omfattning m.m.

Dessa riktlinjer avser ersättning och andra anställningsvillkor för de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i Getinge AB:s koncernledning, nedan gemensamt kallade "ledande befattningshavare". För närvarande finns det nio medlemmar i koncernledningen.

2. Grundläggande principer och ersättningsformer

Grundprincipen är att ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare ska vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga på varje marknad där Getinge verkar, så att kompetenta och skickliga medarbetare kan attraheras, motiveras och behållas. Individuella ersättningsnivåer baseras på erfarenhet, kompetens, ansvar och prestation.

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska bestå av grundlön, rörlig lön, pension samt övriga förmåner.

Styrelsen ska varje år överväga om ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram ska föreslås bolagsstämman eller inte.

3. Principer för olika typer av ersättning

Fast ersättning

Den fasta ersättningen, grundlönen, ska baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, befogenheter, kompetens och erfarenhet.

Rörlig ersättning

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen ska alltid vara i förväg begränsad till ett maximalt belopp och vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Någon rörlig ersättning ska ej utgå om resultat före skatt är negativt. För det fall kontant rörlig ersättning utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara uppenbart felaktiga bör Getinge tillförsäkras möjlighet att återkräva sådan ersättning.

För ledande befattningshavare ska den rörliga ersättningen vara maximerad till mellan 60 till 90 % av grundlönen. Den rörliga ersättningen ska baseras på de mål som uppställs av styrelsen.

Exempel på sådana mål är resultat, volymtillväxt, arbetande kapital och kassaflöde, och även individuellt uppställda mål.

Utöver grundlön och ovan årlig rörlig ersättning kan ledande befattningshavare erhålla en rörlig långsiktig bonus (LTI-bonus) som belönar tydligt målrelaterade mätbara prestationer syftande till att främja bolagets långsiktiga värdeskapande samt att behålla nyckelpersoner på ledande befattningar. Intjäningsperioden för LTI-bonus ska vara minst tre verksamhetsår och LTI-bonus ska vara maximerad till 100 % av grundlönen (det är som den långsiktiga rörliga bonusen utfästs).

Utöver ovanstående rörliga ersättning kan tillkomma från tid till annan beslutade aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram enligt punkt 2 ovan.

Pension

Pensionsrätt för verkställande direktören ska gälla från 60 års ålder och för övriga ledande befattningshavare från 60 – 65 års ålder. Pensionsavtal tecknas enligt gällande lokala regler för det land där den ledande befattningshavaren är bosatt. Pensionsnivån baseras på viss andel av grundlönen.

Villkor vid uppsägning

Vid uppsägning från ledande befattningshavares sida ska normalt gälla en uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida ska gälla en uppsägningstid om högst tolv månader. Vid bolagets uppsägning kan ett avgångsvederlag om högst tolv fasta månadslöner utgå.

Övriga förmåner

Övriga förmåner, t.ex. tjänstebil, extra sjukförsäkring eller företagshälsovård, ska kunna utgå i den utsträckning detta bedöms vara marknadsmässigt för ledande befattningshavare i motsvarande positioner på den arbetsmarknad där befattningshavaren är verksam. Det samlade värdet av dessa förmåner ska dock utgöra en mindre del av den totala ersättningen.

4. Övrigt

Riktlinjerna ska gälla för avtal som ingås efter årsstämman beslut samt för ändringar i befintliga avtal som görs efter denna tidpunkt. Styrelsen ska äga rätt att göra avsteg från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar detta.

Riktlinjerna innebär en ersättningsnivå som i huvudsak överensstämmer med verksamhetsåret 2017.

Uppgift om ersättning m.m. till ledande befattningshavare under verksamhetsåret 2017 framgår på sidan 96 (del av not 28) i årsredovisningen för 2017.

Göteborg i mars 2018

Styrelsen för Getinge AB (publ)