

**Senzime AB (publ)**

Organisationsnummer

Corporate registration number

556565-5734

**PROTOKOLL / MINUTES**

från årsstämma den 11 maj 2021

from annual general meeting of shareholders

held on May 11, 2021

---

**§ 1. Öppnande av stämman och val av ordförande / Opening of the meeting and election of chairman**

Bolagsstämman öppnades av Mattias Prage som valdes till ordförande vid stämman. Antecknades att det uppdragits åt Amanda Sjöberg, Advokatfirman Lindahl att föra protokollet.

*The meeting was opened by Mattias Prage who was elected chairman of the meeting. It was noted that Amanda Sjöberg, Advokatfirman Lindahl had been assigned to keep the minutes at the meeting.*

Antecknades att stämman genomförs enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor; innebärande att aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning.

*It was noted that the meeting is conducted in accordance with section 22 of the Swedish Act (2020:198) on temporary exemptions to facilitate the conduct of general and association meetings; meaning that the shareholders may exercise their voting rights at the meeting only by voting in advance, so-called postal voting.*

**§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of voting list**

Eftersom aktieägare som väljer att utöva sin rösträtt vid stämman gör så genom poströstning är det inte möjligt att inhämta bolagsstämmans godkännande av röstlängden vid stämman.

*Since shareholders who choose to exercise their voting rights at the meeting do so by postal vote, it is not possible to obtain the general meeting's approval of the voting list at the meeting.*

Bolagsstämman beslutade att röstlängden, som upprättats av bolaget baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna förhandsröster och som kontrollerats av justeringspersonen, godkänns av bolagsstämmans ordförande.

*The general meeting resolved that the voting list, which has been established by the company based on the general meeting share register and submitted advance votes and which has been checked by the adjusting person, is approved by the Chairman of the general meeting.*

Bifogad förteckning, Bilaga 1, godkändes att gälla såsom röstlängd vid bolagsstämman. Information enligt 26 § lag om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor redovisades i Bilaga 2.

*The attached list, Appendix 1, was approved as voting list at the meeting. Information in accordance with Section 26 of the Act (2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations is set out in Appendix 2.*

**§ 3. Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to attest the minutes**

Beslutades att protokollet, jämte ordföranden, skulle justeras av Malin Björkmo.  
*It was resolved that Malin Björkmo, in addition to the chairman, was to attest the minutes.*

**§ 4. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda**

Dagordningen godkändes.  
*The agenda was approved.*

**§ 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the meeting has been duly convened**

Noterades att kallelse publicerats i Post- och Inrikes Tidningar den 13 april 2021 och att annons om kallelse publicerats i Dagens Nyheter samma dag. Konstaterades att kallelse till bolagsstämman skett i enlighet med bolagsordningen och att stämman således var behörigen sammankallad.

*It was noted that notice to attend the meeting had been published in the Official Swedish Gazette on April 13, 2021 and that announcement of the notice had been published in Dagens Nyheter on the same date. It was noted that notice to attend the meeting had been sent in accordance with the articles of association and that the meeting thus had been duly convened.*

**§ 6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen / Presentation of the annual report and the auditor's report and the consolidated annual report and the auditor's report on the consolidated annual report**

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 framlades.

*The annual report and the auditor's report and the consolidated annual report and the auditor's report on the consolidated annual report for 2020 were presented.*

**§ 7. Beslut / Resolutions**

- a) Beslutades att fastställa resultat- och balansräkning för räkenskapsåret 2020.

*The income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet for the financial year 2020 were adopted.*

*N.B. English translation is for convenience purposes only.*

- b) Beslutades att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret 2020 och att bolagets ansamlade förslut skulle överföras i ny räkning.

*It was resolved that no dividends shall be paid for the financial year 2020 and that the accumulated loss should be carried forward in new account.*

- c) Beslutades att bevilja verkställande direktören och styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020. Det antecknades att de berörda personerna inte deltog i omröstningen.

*The board of directors and the managing director were discharged from liability for the financial year 2020. It was noted that the individuals concerned did not participate in the vote.*

**§ 8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter / Resolution on the number of members of the board of directors and the number of deputy members of the board of directors**

Beslutades att styrelsen ska bestå av fem (5) ledamöter utan suppleanter.

*It was resolved that the board of directors shall consist of five (5) directors, without any deputy directors.*

**§ 9. Fastställande av arvoden till styrelse och revisor / Determination of remuneration to the board of directors and the auditor**

Beslutades att styrelsearvode ska utgå med 400 000 kronor till ordföranden och 200 000 kronor till varje annan ledamot av styrelsen. Beslutades vidare att inget styrelsearvode ska utgå till styrelseledamot som under räkenskapsåret 2021 erhållit konsulterställning från Bolaget som sammanlagt överstiger ett belopp motsvarande dubbla styrelsearvodet.

*It was resolved that remuneration shall be paid to the chairman with SEK 400,000 and to other members of the board of directors with SEK 200,000. Additionally, it was resolved that no remuneration shall be paid to a board member who during 2020 has received payments from the Company for consulting services exceeding twice the remuneration amount.*

Beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

*It was resolved that remuneration to the auditor shall be paid according to approved invoice.*

**§ 10. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande / Election of members of the board of directors and chairman of the board of directors**

Adam Dahlberg, Philip Siberg, Sorin Brull, Lennart Kalén och Eva Walde omvaldes som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*Adam Dahlberg, Philip Siberg, Sorin Brull, Lennart Kalén and Eva Walde were re-elected as directors for the time until the next annual general meeting.*

Philip Siberg valdes till styrelsens ordförande.

*Philip Siberg was appointed chairman of the board of directors.*

**§ 11. Val av revisor / Election of auditor**

PriceWaterHouseCoopers (PwC) omvaldes som Bolagets revisor, med Leonard Daun som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*PriceWaterHouseCoopers (PwC) was re-elected as auditor of the Company, with Leonard Daun as chief auditor, for the time until the next annual general meeting.*

**§ 12. Beslut om valberedning inför nästa årsstämma / Resolution on nomination committee for the next annual general meeting**

Beslutades att inrätta en valberedning inför den årsstämma som kommer att hållas 2022 i enlighet med Bilaga 3.

*It was resolved to establish a nomination committee in advance of the annual general meeting that will be held in 2022 in accordance with Appendix 3.*

**§ 13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Resolution on guidelines for remuneration for the senior management**

Beslutades om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 4.

*It was resolved to establish guidelines for remuneration for the senior management in accordance with Appendix 4.*

**§ 14. Beslut om antagande av ny bolagsordning / Resolution on adoption of new articles of association**

Beslutades att anta ny bolagsordning i enlighet med Bilaga 5.

*It was resolved to adopt new articles of association in accordance with Appendix 5.*

**§ 15. Beslut om incitamentsprogram 2021/2025 / Resolution on incentive program 2021/2025**

Beslutades (A) att införa ett personaloptionsprogram avsett för Bolagets anställda, (B) om en riktad emission av teckningsoptioner till det av Bolaget helägda dotterbolaget MD Biomedical AB, org.nr 556837-0273 ("**Dotterbolaget**"), för att säkerställa Bolagets leverans av aktier enligt personaloptionsprogrammet och för att täcka eventuella kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala kostnader med anledning av personaloptionsprogrammet samt (C) att godkänna en överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier i Bolaget från Dotterbolaget till deltagare i personaloptionsprogrammet, i enlighet med Bilaga 6.

*It was resolved (A) to introduce an employee stock option program intended for the Company's employees, (B) on a directed issue of warrants to the wholly owned subsidiary of the Company MD Biomedical AB, corp. reg. no. 556837-0273 (the "Subsidiary"), to ensure the Company's delivery of shares under the employee stock option program and to cover any cash flow effects due to social security costs as a result of the employee stock option program and (C) on*

*approval of transfer of warrants or shares in the Company from the Subsidiary to the participants in the employee stock option program, in accordance with Appendix 6.*

**§ 16. Beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen / Resolution on authorization to the board of directors**

Beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital med högst tio (10) procent av Bolagets vid var tid registrerade aktiekapital genom nyemission av aktier, utgivande av teckningsoptioner och/eller upptagande av konvertibelt lån, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning, i enlighet med Bilaga 7.

*It was resolved to authorize the board of directors to, on one or several occasions for the time until the next annual general meeting, increase the Company's share capital with not more than ten (10) percent of the Company's at each time registered share capital through an issue of shares, warrants and/or convertible instruments, with or without deviation from the shareholders' pre-emption rights and/or by an issue in kind or by way of set-off in accordance with Appendix 7.*

**§ 13. Stämmans avslutande / Closing of the meeting**

Sedan det konstaterats att samtliga beslut fattats enhälligt och att någon övrig fråga inte anmälts förklarades bolagsstämman avslutad.

*It was noted that all decisions were unanimous. Since no additional matters were reported the meeting was declared closed.*

---

Signatursida följer / Signature page follows

*N.B. English translation is for convenience purposes only.*

Vid protokollet / *At the minutes:*

---

Amanda Sjöberg

*Justeras / Attested by:*

---

Mattias Prage  
(Ordförande / *Chairman*)

---

Malin Björkmo



## **Valberedningens förslag till beslut om valberedning inför nästa årsstämma / The nomination committee's proposal on nomination committee for the next annual general meeting**

---

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta en valberedning samt anta instruktion för valberedningens arbete inför årsstämman 2022 enligt de principer som anges nedan.

*The nomination committee proposes that the annual general meeting resolves to establish a nomination committee for the annual general meeting 2022, which is to be appointed according to the following principles, and that the annual general meeting adopts instructions for the work of the nomination committee as set out below.*

### Principer för utseende av valberedningens ledamöter

Stämman uppdrar åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna enligt Euroclears aktiebok per den 1 september 2021, som vardera utser en ledamot av valberedningen. För det fall någon av de tre största aktieägarna inte önskar utse en ledamot av valberedningen ska den fjärde största aktieägaren tillfrågas (och så vidare) intill dess att valberedningen består av tre ledamöter.

### Principles for appointing the members of the nomination committee

*The board's chairperson is mandated by the general meeting to contact the three largest shareholders in terms of voting power according to Euroclear Sweden AB's transcription of the share register as per 1 September 2021, each of them appointing a member of the nomination committee. In the event that any of the three largest shareholders does not wish to appoint a member of the nomination committee the fourth largest shareholders will be approached, and so forth, until the nomination committee consists of three members.*

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen får inte vara ledamot av valberedningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i Bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men får 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.

*A majority of the nomination committee's members shall be independent in relation to the Company and its management. The CEO or another person from the Company management may not be a member of the nomination committee. At least one of the members of the nomination committee must be independent in relation to the largest shareholder in the Company in terms of votes or a group of shareholders who collaborate on the Company's administration. Members of the board of directors may be members of the nomination committee but may 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.*

Valberedningens ledamöter ska offentliggöras på Bolagets hemsida senast sex månader före nästa årsstämma.

*N.B. English translation is for convenience purposes only.*

*The composition of the nomination committee shall be announced on the Company's website no later than six months prior to the next annual general meeting.*

Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma.

*The term of office for members appointed to the nomination committee shall run until a new nomination committee has been appointed following the mandate from the next annual general meeting.*

Valberedningen utser ordförande inom gruppen. Styrelseordföranden eller annan styrelseledamot ska inte vara ordförande för valberedningen.

*The nomination committee appoints the chairperson of the committee. The chairperson of the board or another board member shall not be the chairperson of the nomination committee.*

Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, ska valberedningen utse ny ledamot enligt principerna ovan, men med utgångspunkt i Euroclears utskrift av aktieboken snarast möjligt efter det att ledamoten lämnat sin post. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

*If a member leaves the nomination committee before its work is completed and the nomination committee considers that there is a need for replacing this member, the nomination committee shall appoint a new member in accordance with the principles described above, but based on Euroclear Sweden AB's transcription of the share register as soon as possible after the member left the nomination committee. Any change in the composition of the nomination committee shall be announced immediately.*

#### Valberedningens uppgifter

Valberedningen ska lägga fram förslag till beslut i följande frågor för årsstämman 2022:

#### The assignment of the nomination committee

*The nomination committee shall prepare and present proposals regarding the following items for the annual general meeting 2022:*

- a) Val av ordförande vid stämman,  
*Election of the chairman of the board of directors;*
- b) Fastställande av antal styrelseledamöter,  
*Resolution on the number of board members,*
- c) Fastställande av arvoden och annan ersättning till styrelsen och dess utskott, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter,  
*Resolution on the fees and other remuneration to the board of directors and its committees, divided between the chairperson and other members,*
- d) Fastställande av arvoden till revisorer,  
*Resolution on the fees to the auditors,*
- e) Val av styrelseledamöter och styrelseordförande,  
*Election of board members and chairperson of the board,*
- f) Val av revisorer, och  
*Election of auditors, and*

*N.B. English translation is for convenience purposes only.*

- g) Förslag till principer för valberedningens sammansättning och arbete inför årsstämman 2023.

*Proposal for principles for the composition and instructions regarding work of the nomination committee in preparation for the annual general meeting 2023.*

Vid framtagande av förslaget avseende val av styrelseledamöter och styrelseordförande ska valberedningen tillämpa punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") som mångfaldspolicy. Valberedningen ska i övrigt vid framtagande av förslag till frågor för årsstämman 2022 följa Kodens bestämmelser.

*When preparing the proposal regarding the election of board members and Chairman of the board, the nomination committee shall apply paragraph 4.1 of the Swedish Code of Corporate Governance (the "Code") as a diversity policy. The nomination committee shall also in other respects, when preparing proposals for the 2022 annual general meeting adhere to the provisions of the Code.*

Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Koden ankommer på valberedningen.

*The Nomination Committee shall in connection with its assignment fulfill its duties assigned to the Nomination Committee in accordance with the Code.*

#### Valberedningens arbetsformer

Valberedningen ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång årligen. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande. Om ledamot begär att valberedningen ska sammankallas till möte, ska begäran efterkommas.

#### The work of the Nomination Committee

*The Nomination Committee shall meet as often as is necessary for the Nomination Committee to fulfil its duties, but at least once per year. Notices convening meetings are issued by the chairperson of the Nomination Committee. If a member requests that the Nomination Committee be convened, the request shall be complied with.*

Valberedningen är beslutsför om minst två ledamöter är närvarande. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar eller, vid lika röstetal, den mening som biträdes av valberedningens ordförande.

*The Nomination Committee is quorate if at least two members are present. Resolutions of the Nomination Committee shall be adopted by a simple majority of the members present or, in the event of a tied vote, the chairperson shall have the casting vote.*

#### Arvode

Inget arvode ska utgå till ledamöterna för deras arbete i valberedningen. Bolaget ska svara för skäliga kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag.

#### Remuneration

*No remuneration shall be paid to the members of the Nomination Committee. However, any necessary and reasonable expenses incurred in connection with the Nomination Committee's work shall be borne by the Company.*

## **Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / The board of directors' proposal on resolution**

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

*The board of directors proposes that the general meeting adopt guidelines for remuneration to senior management as set out below.*

### Riktlinjernas omfattning och tillämplighet

Dessa riktlinjer omfattar Bolagets vd samt de personer som vid var tid ingår i Senzimes ledningsgrupp. I den mån styrelseledamot i Bolaget utför arbete för Bolaget vid sidan av sitt styrelseuppdrag ska dessa riktlinjer tillämpas även för eventuell ersättning som betalas till styrelseledamot för sådant arbete.

### Scope and applicability of the guidelines

*These guidelines include the Company's CEO and the persons who are part of Senzime's management team from time to time. The guidelines also apply to remuneration to the members of the board, to the extent that such remuneration is paid for work for or provided services to the Company outside the scope of their board assignment.*

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och på ändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2021. Med ersättning jämföras överlåtelse av värdepapper och upplåtelse av rätt att i framtiden förvärva värdepapper från Bolaget.

*The guidelines apply to remuneration that is agreed, and to amendments to agreed remuneration that are made, after the guidelines have been adopted by the annual general meeting 2021. Transfers of securities and the right to acquire securities from the Company in the future is considered to be remuneration.*

Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, exempelvis aktierelaterade incitamentsprogram.

*The guidelines do not apply to remuneration which is decided or approved by the annual general meeting, such as share-related incentive programs.*

Befattningshavare som upprätthåller post som ledamot eller suppleant i koncernbolags styrelse ska inte erhålla särskild styrelseersättning för detta.

*Management member who maintain a position as a member or deputy on the board of Group companies shall not receive special board remuneration for such position.*

### Hur riktlinjerna bidrar till Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Senzime är ett svenskt bolag som utvecklar och marknadsför system, drivna av unika algoritmer och sensorer, för att följa patientens muskelfunktion och elektriska impulser – inför, under och efter operation. Bolagets lösning heter TetraGraph®, ett medicintekniskt system som digitalt och kontinuerligt mäter graden av neuromuskulär blockad i patienten.

### The guidelines' contribution to the Company's business strategy, long-term interests and sustainability

*Senzime is a Swedish company that develops and markets systems, powered by unique algorithms and sensors, to monitor the patient's muscle function and electrical impulses - before, during and after surgery. The Company's solution is called TetraGraph®, a medical*

*technology system that digitally and continuously measures the degree of neuromuscular blockade in the patient.*

Senzimes vision är förbättrad klinisk precision och förenklad hantering i vården. Genom att förebygga komplikationer och möjliggöra för vårdpersonal att följa vårdens riktlinjer och läkemedelsrekommendationer bidrar Bolagets produkter till kortare sjukhusvistelser och lägre vårdkostnader. I Bolagets utvecklingsportfölj ingår även innovativa, patientorienterade lösningar som möjliggör automatiserad och kontinuerlig mätning av biologiska ämnen som glukos och laktat i blod och vävnadsvätska.

*Senzime's vision is improved clinical precision and simplified management in healthcare. By preventing complications and enabling healthcare professionals to follow healthcare guidelines and drug recommendations, the Company's products contribute to shorter hospital stays and lower healthcare costs. The Company's development portfolio also includes innovative, patient-oriented solutions that enable automated and continuous measurement of biological substances such as glucose and lactate in blood and tissue fluids.*

Senzimes affärsmodell innebär att Bolaget arbetar med utveckling och försäljning tillsammans med distributörer, licenstagare och andra samarbetspartners eller i egen regi.

*Senzime's business model means that the Company works with development and sales together with distributors, licensees and other partners or under its own management.*

En framgångsrik implementering av Bolagets strategi samt tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla en ledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer bidrar till Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet genom att ge Bolaget möjlighet att erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig ersättning.

*A successful implementation of the Company's strategy and the safeguarding of the Company's long-term interests prerequisites that the Company can recruit and retain management with good competence and capacity to achieve set goals. This requires that the Company can offer competitive remuneration. These guidelines contribute to the Company's business strategy, long-term interests and sustainability by giving the Company the opportunity to offer senior executives a competitive remuneration.*

#### Former av ersättning

Bolagets ersättningsystem ska vara marknadsmässigt och konkurrenskraftigt. Ersättning får utbetalas i form fast lön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner.

#### Remuneration forms

*The remuneration offered must be market-based and may consist of fixed salary, variable cash remuneration, pension benefits and other benefits.*

Fast lön ska vara individuell för varje enskild befattningshavare och baseras på befattningshavarens befattning, ansvar, kompetens, erfarenhet och prestation. Den ledande befattningshavaren får erbjudas möjlighet till löneväxling mellan fast lön och pension respektive övriga förmåner, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Bolaget.

*Fixed salary must be individual for each senior manager and be based on the manager's position, responsibility, competence, experience and performance. The senior manager may be offered the opportunity to change salaries between fixed salary and pension respectively other benefits, provided that it is cost-neutral for the Company.*

*N.B. English translation is for convenience purposes only.*

*Rörlig ersättning ska relateras till utfallet av Bolagets mål och strategier och ska baseras på förutbestämda och mätbara kriterier utformade i syfte att främja ett långsiktigt värdeskapande. Den andel av den totala ersättningen som utgörs av rörlig ersättning ska kunna variera beroende på befattning. Vad gäller vd och övriga ledande befattningshavare får den rörliga ersättningen motsvara högst 25 procent av den årliga fasta lönen. Den rörliga ersättningen ska inte vara pensionsgrundande, i den mån inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal, med de begränsningar som följer därav, helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder.*

*Variable remuneration shall be related to the outcome of the Company's goals and strategies and shall be based on predetermined and measurable criteria designed with the aim of promoting long-term value creation. The proportion of the total remuneration that consists of variable remuneration must be able to vary depending on the position. In the case of the CEO and other senior executives, the variable remuneration may correspond to a maximum of 25 percent of the annual fixed salary. The variable remuneration shall not be pensionable, insofar as nothing else follows from mandatory collective agreement provisions. The board shall be able, in accordance with law or agreement, with the limitations that follow from it, to fully or partially recover variable remuneration paid on incorrect grounds.*

*Pensionsförmåner ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension får uppgå till högst 40 procent av den ledande befattningshavarens årliga fasta lön.*

*Pension benefits shall be premium based, insofar as the executive is not covered by defined-benefit pension in accordance with mandatory collective agreement provisions. The pension premiums for premium based pensions may amount to a maximum of 40 percent of the senior executive's annual fixed salary.*

*Övriga förmåner får innefatta bilförmån, företagshälsovård, liv- och sjukförsäkring samt andra liknande förmåner. Övriga förmåner ska utgöra en mindre andel av den totala ersättningen och får motsvara högst 10 procent av den ledande befattningshavarens årliga fasta lön.*

*Other benefits may include car benefits, occupational health care, life and health insurance and other similar benefits. Other benefits shall constitute a smaller proportion of the total remuneration and may correspond to a maximum of 10 percent of the senior manager's annual fixed salary.*

*Konsultarvode ska vara marknadsmässigt. I den mån konsulttjänster utförs av styrelseledamot i Bolaget har den berörda styrelseledamoten inte rätt att delta i styrelsens (eller ersättningsutskottets) beredning av frågor rörande ersättning för de aktuella konsulttjänsterna.*

*Consultancy fees must be market-based. To the extent that consulting services are performed by a board member of the Company, the board member concerned is not entitled to participate in the board's (or the remuneration committee's) preparation of issues concerning remuneration for the relevant consulting services.*

*Bolagsstämman kan utöver och oberoende av dessa riktlinjer besluta om aktierelaterade ersättningar och dylikt.*

*In addition to and independently of these guidelines, the annual general meeting may decide on share-based payments and the like.*

### Kriterier för utbetalning av rörlig ersättning

Kriterierna som ligger till grund för utbetalning av rörlig ersättning ska fastställas årligen av styrelsen i syfte att säkerställa att kriterierna ligger i linje med Senzimes aktuella affärsstrategi och resultatmål. Kriterierna kan vara individuella eller gemensamma, finansiella eller icke-finansiella och ska vara utformade på ett sådant sätt att de främjar Bolagets affärsstrategi, hållbarhetsstrategi och långsiktiga intressen. Kriterierna kan exempelvis vara kopplade till att Bolaget uppnår vissa verksamhetsrelaterade mål, exempelvis avseende försäljning och tillstånd. Kriterierna kan även vara kopplade till den anställde själv, exempelvis att personen behöver ha arbetat inom Bolaget under en viss tid.

### Criteria for payment of variable remuneration

*The criteria for variable remuneration shall be determined annually by the board in order to ensure that the criteria is in line with Senzime's current business strategy and financial targets. The criteria can be individual or collective, financial or non-financial and shall be designed in such a way that they promote the Company's business strategy, sustainability strategy and long-term interests. The criteria may, for example, be linked to the Company achieving certain business-related goals, for example regarding sales and permits. The criteria can also be linked to the employee itself, for example that the employee must have worked within the Company for a certain period of time.*

Perioden som ligger till grund för bedömningen om kriterierna har uppfyllts eller inte ska uppgå till minst ett år. Bedömningen av i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts ska göras när mätperioden har avslutats. Bedömningen av om finansiella kriterier har uppfyllts ska baseras på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen. Styrelsen beslutar om utbetalning av eventuell rörlig ersättning efter beredning i ersättningsutskottet.

*The period on which the assessment of whether the criteria have been met or not must be at least one year. The assessment of the extent to which the criteria have been met shall be made when the measurement period has ended. The assessment of whether financial criteria have been met shall be based on the most recently published financial information by the Company. The board decides on the payment of any variable remuneration after preparation by the remuneration committee.*

### Lön och anställningsvillkor för anställda

I syfte att bedöma skäligheten av riktlinjerna har styrelsen vid beredningen av förslaget till dessa riktlinjer beaktat lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda. Härvid har styrelsen tagit del av uppgifter avseende anställdas sammanlagda ersättning, vilka former ersättningen består i, hur ersättningsnivån har förändrats över tid och i vilken takt.

### Salary and terms of employment for employees

*In order to assess the reasonableness of the guidelines, the board has taken into account the salary and terms of employment for the Company's employees when preparing the proposal for these guidelines. In doing so, the board has taken into account information regarding the employees' total remuneration, what forms the remuneration consists of and the increase and growth rate of the remuneration over time.*

### Uppsägningstid och avgångsvederlag

Avseende vd ska uppsägningstiden vid uppsägning från Bolaget vara högst tolv månader medan uppsägningstiden vid uppsägning från vd ska vara högst sex månader.

### Termination period and severance pay

*N.B. English translation is for convenience purposes only.*

*With regard to the CEO, the notice period in the event of termination by the Company shall not exceed twelve months, while the notice period in the event of termination by the CEO shall not exceed six months.*

Avseende andra ledande befattningshavare än vd ska uppsägningstiden vid uppsägning från Bolaget vara lägst tre månader och högst tolv månader medan uppsägningstiden vid uppsägning från den ledande befattningshavaren ska vara lägst tre månader och högst sex månader, om inte annat följer av lag.

*With regard to senior management other than the CEO, the notice period in the event of termination by the Company shall be a minimum of three months and a maximum of twelve months, while the notice period in the event of termination by the senior manager shall be a minimum of three months and a maximum of six months, unless otherwise follows from law.*

Avgångsvederlag kan utgå till ledande befattningshavare vid uppsägning från Bolagets sida. Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för ett år.

*Severance pay can be paid to senior management in the event of termination by the Company. Fixed salary during the notice period and severance pay may not, in aggregate, exceed an amount corresponding to the fixed salary for one year.*

Ersättning kan utgå för åtagande om konkurrensbegränsning. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare ledande befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen får uppgå till högst 60 procent av den ledande befattningshavarens fasta lön vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Sådan ersättning får utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket får vara högst 12 månader efter anställningens upphörande, med möjlighet till avräkning mot andra inkomster av tjänst eller enligt konsultavtal.

*Compensation may be paid for non-compete undertakings. Such compensation shall compensate for any loss of income and shall only be paid to the extent that the former senior manager has no right to severance pay. The remuneration may amount to a maximum of 60 percent of the senior manager's fixed salary at the time of termination, unless otherwise follows from mandatory collective agreement provisions. Such compensation may be paid during the period in which the compete undertaking is valid, which may not exceed 12 months after the termination of employment, with the possibility of settlement against other income from employment or pursuant to a consulting agreement.*

#### Beslutsprocess för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott med uppgift att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som bolagsstämman ska besluta om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. I utskottets uppgifter ingår också att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

#### Decision-making process for establishing, reviewing and implementing the guidelines

*The board has established a remuneration committee and the committee's main tasks include preparing the board's decisions regarding remuneration principles, remuneration and other terms of employment for the Company management, monitoring and evaluating ongoing and under the year completed programs for variable remuneration to the senior*

*N.B. English translation is for convenience purposes only.*

*management, and monitoring and evaluating the application of the guidelines for remuneration to the senior management which is to be decided by the general meeting, and remuneration structures and levels in the Company. The committee's tasks also include preparing the board's decision on proposals for guidelines for remuneration to the senior management.*

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer vid behov av väsentliga ändringar av riktlinjerna, dock minst vart fjärde år. Styrelsen ska lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

*The board shall prepare proposals for new guidelines in the event of a need for significant changes to the guidelines, however, at least every fourth year. The board shall submit the proposal for resolution to the general meeting. The guidelines shall be in force until new guidelines are adopted by the general meeting.*

I syfte att undvika intressekonflikter närvarar inte ledande befattningshavare vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor, i den mån de berörs av frågorna.

*In order to avoid conflicts of interest, the senior management will not participate in the board's processing of and resolutions regarding remuneration-related matters in so far as they are affected by such matters.*

#### Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Senzimes långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft.

#### Deviations from the guidelines

*The board may decide to temporarily deviate from the guidelines only in individual cases if there are special and considerable reasons for doing so and the deviation is necessary to meet Company's long-term interests and sustainability or to ensure the Company's financial viability.*

Särskilda skäl kan till exempel bestå i att en avvikelse bedöms vara nödvändig för att rekrytera eller behålla nyckelpersoner eller vid extraordinära omständigheter som att Bolaget uppnår ett visst önskat resultat på kortare tid än planerat, att Bolaget lyckas ingå ett visst avtal inom kortare tid och på bättre villkor än vad som förutsetts eller att Bolaget ökar i värde eller ökar sin omsättning eller vinst i större omfattning än vad som prognostiserats.

*Special and considerable reasons may, for example, be that a deviation is deemed necessary in order to recruit or retain key personnel or in extraordinary circumstances such as that the Company achieves a certain desired result in a shorter time than planned, that the Company succeeds in concluding a certain agreement in a shorter time and with better conditions than anticipated or that the Company increases in value or increases its sales or profit to a greater extent than forecasted.*

**Styrelsens förslag till beslut om antagande av ny bolagsordning / The board of directors' proposal on resolution on adoption of new articles of association**

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ändrad lydelse av § 6 och § 7 i bolagsordningen enligt följande.

*The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to amend § 6 and § 7 of the articles of association in accordance with the following.*

**§ 6**

Nuvarande lydelse

Styrelsen ska bestå av tre (3) till tio (10) ledamöter med högst sju (7) suppleanter. Den väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma har hållits. En (1) till två (2) revisorer med eller utan revisorssuppleanter väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma har hållits.

Current wording

*The board shall consist of three (3) to ten (10) members with a maximum of seven (7) deputies. It is elected annually at the annual general meeting for the period until the next annual general meeting has been held. One (1) to two (2) auditors with or without deputy auditors are elected annually at the annual general meeting for the period until the next annual general meeting has been held.*

Föreslagen lydelse

Styrelsen ska bestå av tre (3) till tio (10) ledamöter utan suppleanter. Den väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma har hållits. En (1) till två (2) revisorer med eller utan revisorssuppleanter väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma har hållits.

Proposed wording

*The board shall consist of three (3) to ten (10) members without deputies. It is elected annually at the annual general meeting for the period until the next annual general meeting has been held. One (1) to two (2) auditors with or without deputy auditors are elected annually at the annual general meeting for the period until the next annual general meeting has been held.*

**§ 7**

Nuvarande lydelse

§ 7 Kallelse till ordinarie bolagsstämma och extra bolagsstämma där ändring av bolagsordning ska behandlas utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före bolagsstämman. Kallelse till bolagsstämma ska publiceras i Post och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter.

Current wording

*N.B. English translation is for convenience purposes only.*

*§ 7 Notice to attend an ordinary general meeting or an extraordinary general meeting where an amendment of the articles of association shall be addressed, shall be issued no earlier than six (6) and no later than four (4) weeks prior to the general meeting. Notice to attend other extraordinary general meetings shall be issued no earlier than six (6) and no later than two (2) weeks prior to the general meeting. Notice to attend a general meeting shall be announced in The Official Swedish Gazette (Post- och Inrikes Tidningar) and on the company's website. The fact that notice has been issued shall be announced in Dagens Nyheter.*

Föreslagen lydelse

§ 7 Kallelse till ordinarie bolagsstämma och extra bolagsstämma där ändring av bolagsordning ska behandlas utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast tre (3) veckor före bolagsstämman. Kallelse till bolagsstämma ska publiceras i Post och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter.

Proposed wording

*§ 7 Notice to attend an ordinary general meeting or an extraordinary general meeting where an amendment of the articles of association shall be addressed, shall be issued no earlier than six (6) and no later than four (4) weeks prior to the general meeting. Notice to attend other extraordinary general meetings shall be issued no earlier than six (6) and no later than three (3) weeks prior to the general meeting. Notice to attend a general meeting shall be announced in The Official Swedish Gazette (Post- och Inrikes Tidningar) and on the company's website. The fact that notice has been issued shall be announced in Dagens Nyheter.*

Bolagets vd ska ha rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband beslutets verkställande och i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

*The CEO, or any other person appointed by the board of directors, shall have the right to make such minor adjustments to this resolution that may be necessary in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.*

**Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram 2021/2025 / The board of directors' proposal on resolution on incentive program 2021/2025**

---

Inledning

Styrelsen föreslår att stämman beslutar (A) om införandet av ett personaloptionsprogram avsett för Bolagets anställda, (B) om en riktad emission av teckningsoptioner till det av Bolaget helägda dotterbolaget MD Biomedical AB, org.nr 556837-0273 ("**Dotterbolaget**"), för att säkerställa Bolagets leverans av aktier enligt personaloptionsprogrammet och för att täcka eventuella kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala kostnader med anledning av personaloptionsprogrammet samt (C) om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier i Bolaget från Dotterbolaget till deltagare i personaloptionsprogrammet. Beslut enligt punkt A, B och C ovan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra.

Introduction

*The board of directors proposes that the annual general meeting resolves (A) on the introduction of an employee stock option program intended for the Company's employees, (B) on a directed issue of warrants to the wholly owned subsidiary of the Company MD Biomedical AB, corp. reg. no. 556837-0273 (the "**Subsidiary**"), to ensure the Company's delivery of shares under the employee stock option program and to cover any cash flow effects due to social security costs as a result of the employee stock option program and (C) on approval of transfer of warrants or shares in the Company from the Subsidiary to the participants in the employee stock option program. Resolutions according to A, B and C above must be made as one decision and are thus conditional to each other.*

Styrelsen bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att Bolagets anställda, vilka bedöms vara viktiga för Bolagets vidare utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang kan förväntas bidra till ett ökat intresse för Bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja deltagarnas motivation och samhörighet med Bolaget och dess aktieägare. Styrelsen gör också bedömningen att personaloptionsprogrammet skapar förutsättningar att begränsa framtida lönekostnader, eftersom programmet delvis blir en del av deltagarnas ersättningspaket och helt eller delvis ersätter bonusprogram.

*The board of directors considers that it is important and in all shareholders' interests that the Company's employees, who are deemed to be important for the Company's further development, have a long-term interest in a good growth in value of the shares in the Company. A personal long-term ownership commitment can be expected to contribute to an increased interest in the Company's operations and earnings development, and increase the participants' motivation and relationship with the Company and its shareholders. The board also considers that the employee stock option program creates the conditions for limiting future salary costs, as the program becomes part of the participants' remuneration package and replaces, partially or entirely, any bonus programs.*

Den maximala utspädningseffekten av personaloptionsprogrammet beräknas uppgå till ca 1 procent av aktiekapitalet i Bolaget, förutsatt att fullt utövande av samtliga teckningsoptioner sker. Beräkningen har skett i förhållande till antalet utestående aktier och optioner i Bolaget vid tidpunkten för kallelsen.

*N.B. English translation is for convenience purposes only.*

*The maximum dilution effect of the proposed incentive program, assuming that all warrants are exercised for subscription of new shares, will be approximately 1 per cent of the share capital and votes in the Company. The estimation has been made in relation to the number of outstanding shares and options in the Company at the date of the notice of the extra general meeting.*

Detta förslag har beretts av styrelsen i samråd med extern rådgivare.

*This proposal was prepared by the board in consultation with external counsel.*

#### Personaloptionsprogrammets förhållande till övriga ersättningar

*Allmänt.* Bolaget ska erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att Bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal och Bolaget ska därmed erbjuda en marknadsmässig totalkompensation till sina anställda. Ersättningen till anställda ska bestå av fast lön, rörlig ersättning i vissa fall, pension och andra sedvanliga förmåner samt möjlighet att delta i långsiktiga incitamentsprogram efter beslut av bolagsstämman. Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela Bolaget. Utvärdering av den individuella prestationen sker kontinuerligt. Exempel på mål är försäljning- och resultatmål, utvecklingsmål och aktiekurs.

#### The employee stock option program in relation to other remuneration

*In general.* The Company shall offer terms of employment that are in line with market rates so that the Company can recruit and retain skilled personnel and the Company shall therefore offer a total compensation to its employees that are in line with market rates. Remuneration to the employees shall comprise a fixed salary, variable remuneration in some cases, pensions and other customary benefits and, upon the decision of the general meeting, a possibility to take part in long-term incentive programs. Remuneration is based on the individual's commitment and performance in relation to previously established goals, both individual goals and goals for the entire Company. Individual performance is continuously evaluated. Examples of goals are sales and profit targets, development goals and share price.

*Fast och rörlig ersättning.* Den fasta lönen ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet och omprövas årligen. Fördelningen mellan fast lön och eventuell rörlig ersättning ska stå i proportion till den anställdas ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen ska alltid vara i förväg begränsad till ett maximalt belopp och vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier samt vara utformad i syfte att främja Bolagets långsiktiga värdeskapande.

*Fixed salary and variable remuneration.* The fixed salary is generally reviewed on an annual basis and shall take into account the individual's level of responsibility and degree. The share of the fixed salary in relation to potential variable compensation shall be determined in relation to the employee's responsibility and authority. The variable remuneration shall in each case be limited to a maximum amount in advance and shall be connected to pre-determined and measurable criteria and designed to promote long-term value creation.

*Långsiktigt incitamentsprogram.* Styrelsen avser att inrätta ett långsiktigt personaloptionsprogram till Bolagets anställda i enlighet med vad som anges i förslaget nedan. Incitamentsprogrammet har utformats med syfte att uppnå ökat engagemang i Bolagets verksamhet och bidra till att verksamheten utvecklas positivt. Intjänandeperioden till dess att en aktie får förvärfvas ska inte understiga tre år.

*Long-term incentive programs.* The board intends to introduce a long-term employee stock program to the employees of the Company in accordance with the proposal below. The

*N.B. English translation is for convenience purposes only.*

*incentive program has been set up for the purpose of increasing the interest in the Company's business and contributing to a positive development of the business. The vesting period until a share may be acquired may not be less than 3 years.*

*Pension. Pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som gäller för motsvarande anställda på marknaden och ska baseras på avgiftsbestämda lösningar.*

*Pension. Pension benefits shall be offered on market terms in relation to what applies to corresponding employees in the market and shall be based on a defined contribution scheme.*

#### A. Personaloptionsprogram 2021/2025

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om införandet av personaloptionsprogram 2021/2025 på i huvudsak följande villkor.

##### A. Employee stock option program 2021/2025

*The board of directors proposes that the annual general meeting resolves on the introduction of an employee stock option program 2021/2025 on essentially the following terms.*

1. Personaloptionsprogram 2021/2025 ska omfatta högst 456 050 personaloptioner.  
*Employee stock option program 2021/2025 shall include not more than 456,050 employee stock options.*
2. Personaloptionerna ska vederlagsfritt tilldelas deltagare i programmet.  
*The employee stock options shall be assigned to the program participants free of charge.*
3. Personaloptioner ska erbjudas och tilldelas anställda – dock inte vd eller anställda som ingår i Bolagets ledningsgrupp – i Bolaget baserat på deltagarnas individuella prestation under en utvärderingsperiod som ska pågå till och med den 31 december 2021 ("**Utvärderingsperioden**").  
*Employee stock options shall be offered and granted to employees of the Company - but not the CEO or employees who are part of the Company's management - based on the participants' individual performance during an evaluation period that shall last until the 31 December 2021 (the "**Evaluation Period**").*
4. Utvärderingen och sedermera tilldelning av personaloptioner beslutas av Bolagets vd senast i februari 2022. Tilldelning kan emellertid ske tidigare eller senare efter särskilt beslut härom av styrelsen. Det högsta antal personaloptioner som ska kunna tilldelas deltagare är 50 000 personaloptioner per person.  
*The evaluation and subsequent allotment of employee stock options is decided by the Company's CEO no later than February 2022. Allotment may however take place before or after that date following a special decision thereof by the board. The maximum number of employee stock options that can be allotted to participants is 50,000 employee stock options per person.*
5. Tilldelade personaloptioner tjänas in under tre år enligt följande:  
*Allotted employee stock options shall be vested over a three-year period in accordance with the following:*
  - 20 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 februari 2023;  
*20% of the allotted employee stock options will be vested on February 1, 2023;*
  - 20 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 februari 2024; och  
*20% of the granted employee stock options will be vested on February 1, 2024; and*
  - 60 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 februari 2025.

*60% of the allotted employee stock options will be vested on February 1, 2025.*

6. Vad gäller *deltagare som anställs efter Utvärderingsperiodens utgång* kan de tilldelas personaloptioner vid två förutbestämda tidpunkter, den 1 februari 2023 och den 1 februari 2024, men Bolagets vd har även rätt att tilldela personaloptioner vid andra tillfällen för det fall detta anses påkallat med anledning av rekrytering eller i övrigt med hänsyn till Bolagets verksamhet. Bolagets vd har rätt att, efter utvärdering av den anställde, tilldela optioner till sådan anställd, dock med beaktande av de högsta antal för respektive kategori som anges i punkt 4 ovan. Vid sådan tilldelning ska emellertid hänsyn tas till den tid som återstår till utövandeperiodens start. Tilldelade optioner ska tjänas in över tid till dess att utövandeperioden inleds. Bolagets vd har rätt att bestämma de närmare villkoren för sådan intjäning. Vidare gäller en justerad lösenkurs för sådana deltagare (se vidare punkt 11 nedan).  
*With regards to participants who have been employed after the end of the Evaluation Period, such participants may be allotted employee stock options at two pre-determined dates, 1 February 2023 and 1 February 2024. In addition, the Company's CEO has the right to grant employee stock options at other dates in the event this is deemed necessary due to recruitment or otherwise with regard to the Company's operations. The Company's CEO has the right, after evaluation of the employee, to allot options to such employee, however, taking into account the maximum numbers for each category specified in Section 4 above. For such allotment, the amount of time remaining until the commencement of the exercise period shall be taken into consideration. Allotted options shall be exercised over time until the exercise period begins. The CEO is entitled to decide upon the further conditions for such vesting. Furthermore, such participants are subject to a modified exercise price (please see also Section 11 below).*
7. Intjäning förutsätter att deltagaren är fortsatt anställd i Bolaget vid varje tidpunkt då intjäning sker. Om deltagaren upphör att vara anställd i Bolaget ska vidare intjäning inte ske. Deltagaren har emellertid rätt att behålla och sedermera utöva redan intjänade personaloptioner efter anställningens upphörande, såvida inte deltagarens anställning i Bolaget upphör genom uppsägning eller avskedande på grund av att deltagaren inte har fullgjort sina åligganden enligt anställningsavtalet eller lag och förordning, varvid Bolagets skyldighet att leverera aktier, och deltagarens möjlighet att utöva personaloptioner för att erhålla aktier, bortfaller i sin helhet.  
*Vesting requires that the participant is still employed in the Company at each vesting date. If a participant ceases to be employed in the Company, further vesting will not take place. However, the participant is entitled to maintain and subsequently exercise already vested employee stock options after the termination of employment, provided that the employment of the participant has not been terminated through termination or dismissal on the basis that the participant has not fulfilled its obligations in accordance with the employment agreement or in accordance with law and regulations, at which the Company's obligation to deliver shares, and the participant's possibility to exercise his or hers employee stock options, ceases in its entirety.*
8. *Utövandeperiod.* Deltagare kan utöva tilldelade och intjänade personaloptioner under perioden den 1 februari 2025 till den 30 april 2025.  
*Exercising period.* *Participants can exercise granted and earned employee stock options during the period 1 February 2025 to 30 April 2025.*
9. *Måluppfyllelse.* Personaloptionerna får utövas för att teckna aktier i Bolaget, i enlighet med villkoren för personaloptionerna, förutsatt att vissa strategiska och

operationella mål är uppfyllda. Målen kommer att fastställas av Bolagets vd Bolagets vd på förhand och ska vara objektivt utformade och relaterade till verksamheten. Exempel på mål är försäljning- och resultatmål, utvecklingsmål och aktiekurs.

*Goal fulfilment. The employee stock options may be exercised to subscribe for shares in the Company, in accordance with the terms of the employee stock options, provided that certain strategic and operational goals are met. The goals will be determined by the Company's CEO in advance and shall be drawn up objectively and related to the business. Examples of goals are sales and profit targets, development goals and share price.*

10. För deltagare som varit anställda under Utvärderingsperioden och som efter denna periods utgång tilldelas personaloptioner ska denna punkt 10 tillämpas avseende lösenpris. Varje personaloption ska berättiga sådan deltagare att under utövandeperioden enligt punkt 8 ovan och vid måluppfyllelse enligt punkt 9 ovan, förvärva en (1) ny aktie i Bolaget till ett lösenpris motsvarande 125 % av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om 20 handelsdagar från och med dagen för den bolagsstämma som denna kallelse avser. Det sålunda framräknade lösenpriset ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.

*For participants who have been employed during the Evaluation Period and who are granted employee stock options after the end of this period, this Section 10 shall apply with regard to the exercise price. Each employee stock option entitles such participants to, during the exercising period in accordance with Section 8 above and when the goals have been achieved in accordance with according to Section 9 above, acquire one (1) new share in the Company at an exercise price corresponding to 125% of the volume weighted average price for the Company's share on Nasdaq First North Growth Market during a period of 20 trading days from the date of the annual general meeting to which this notice is referring to. The calculated exercise price shall be rounded off to the nearest even hundredth SEK, whereupon SEK 0.005 will be rounded up.*

11. För deltagare som inte varit anställda under Utvärderingsperioden och som i stället tilldelas optioner enligt punkt 6 ovan ska denna punkt 11 tillämpas avseende lösenpris. Varje personaloption ska berättiga sådan deltagare att under utövandeperioden enligt punkt 8 ovan och vid måluppfyllelse enligt punkt 9 ovan, förvärva en (1) ny aktie i Bolaget till ett lösenpris motsvarande 125 % av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market (eller annan marknadsplats där Bolagets aktie är noterad) under en period om 20 handelsdagar från och med dagen för tilldelning. Lösenkursen ska emellertid inte kunna vara lägre än den enligt punkt 10 framräknade lösenkursen. Det sålunda framräknade lösenpriset ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.

*For participants who have not been employed during the Evaluation Period and who have instead been allotted options in accordance with Section 6 above, shall this Section 11 apply regarding the exercise price. Each employee stock option entitles such participants to, during the exercising period in accordance with Section 8 above and when the goals have been achieved in accordance with according to 9 above, acquire one (1) new share in the Company at an exercise price corresponding to 125% of the volume weighted average price for the Company's share on Nasdaq First North Growth Market (or other marketplace where the Company's share is listed) during a period of 20 trading days from the date of allotment. The calculated exercise price shall be rounded off to the nearest even hundredth SEK, whereupon SEK 0.005 will be rounded up.*

*N.B. English translation is for convenience purposes only.*

12. Rätten att delta i personaloptionsprogram 2021/2025 är villkorad av att deltagaren ingår ett optionsavtal med Bolaget i det format Bolaget anvisar.  
*The right to participate in the employee stock option program 2021/2025 is subject to the participant entering into an option agreement with the Company in the format indicated by the Company.*
13. Utfärdade personaloptioner utgör inte värdepapper och får inte överlåtas, pantsättas eller på annat sätt disponeras av innehavaren.  
*Issued employee stock options do not constitute securities and may not be transferred, pledged or otherwise disposed by the holder.*
14. Om bolagsstämma under personaloptionernas löptid skulle besluta om exempelvis en ökning eller minskning av antalet aktier i Bolaget kan omräkning komma att ske för att bibehålla värdet av personaloptionerna. Beslut om omräkning ska fattas av Bolagets styrelse.  
*If a general meeting should resolve on, for example, an increase or decrease of the number of shares in the Company during the term of the employee stock options, recalculation may be performed to maintain the value of the employee stock options. Decisions on recalculation shall be made by the board of directors of the Company.*
15. Styrelsen eller den styrelsen utser ska ha rätt att besluta om de mindre justeringar i personaloptionsprogrammet som kan komma att behövas för att fullfölja programmets syfte.  
*The board or a person designated by the board shall have the right to decide on the minor deviations in the program that may be needed to fulfil the purpose of the program.*
16. Deltagande i personaloptionsprogrammet förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.  
*Participation in the employee stock option program requires, first, that such participation may lawfully be made, secondly, that such participation according to the Company's assessment can be made with reasonable administrative costs and financial efforts.*

#### B. Riktad emission av teckningsoptioner till Dotterbolaget

För att möjliggöra Bolagets leverans av aktier enligt personaloptionsprogram 2021/2025 och för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av eventuella sociala avgifter med anledning av personaloptionsprogrammet föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om en riktad emission av högst 651 500 teckningsoptioner, varav högst 456 050 teckningsoptioner för att säkerställa Bolagets leverans av aktier enligt personaloptionsprogrammet och högst 195 450 teckningsoptioner för att täcka eventuella kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala avgifter med anledning av personaloptionsprogrammet, enligt följande villkor.

#### B. Directed issue of warrants to the Subsidiary

*To enable the Company's delivery of shares under employee stock option program 2021/2025 and to cover potential social security costs arising from the employee stock option program, the board of directors proposes that the annual general meeting resolves on a directed issue of a maximum of 651,500 warrants, out of which maximum of 456,050 warrants to cover the Company's delivery of shares un the employee stock option program and a maximum of 195,450 warrants to cover cash flow effects from potential social security costs arising from the employee stock option program, according to the following terms.*

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Dotterbolaget.

*The right to subscribe for the warrants shall, with deviation from the shareholders pre-emption rights, apply to the Subsidiary.*

2. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet av personaloptionsprogram 2021/2025 och för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala avgifter med anledning av personaloptionsprogram 2021/2025.

*The reason for the deviation from the shareholders' pre-emption rights is that the issue forms a part in the introduction of the employee stock option program 2021/2025 and to cover cash flow effects from potential social security costs arising from employee stock option program 2021/2025.*

3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Skälet härtill är att teckningsoptionerna utges till Dotterbolaget som ett led i inrättandet av programmet.  
*The warrants are issued free of charge. The reason for that is that the warrants are issued to the Subsidiary as a part of establishing the program.*
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske genom teckning på teckningslista inom tre veckor från dagen för bolagsstämmans beslut. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.

*Subscription of warrants shall be made on a subscription list within three weeks from the date of the resolution of the annual general meeting. The board of directors shall have the right to extend the subscription period.*

5. Varje teckningsoption ska medföra rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 125 % av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om 20 handelsdagar från och med den 11 maj 2021. Det sålunda framräknade lösenpriset ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.

*Each warrant shall entitle a right to acquire one (1) new share in the Company at a subscription price corresponding to 125 percent of the volume-weighted average price of the Company's share according to Nasdaq First North Growth Market's price list during the period of 20 trading days from 11 May 2021. The calculated exercise price shall be rounded off to the nearest even hundredth SEK, whereupon SEK 0.005 will be rounded up.*

6. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med den 1 februari 2025 till och med den 30 april 2025.

*Subscription of shares through the exercise of the warrants shall be done in accordance with the terms and conditions for the warrants from 1 February 2025 to 30 April 2025.*

7. Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid fullt utövande av teckningsoptionerna uppgå till högst 81 437,50 kronor (med hänsyn till nuvarande kvotvärde och förutsatt att ingen omräkning sker enligt optionsvillkoren).

*If all warrants are exercised for subscription of shares, the Company's registered share capital will increase by approximately SEK 81,437.50 (taking into account the current quota value and assuming that no recalculation takes place in accordance with the warrant terms).*

8. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

*A new share that has been issued through a warrant entitles to dividends for the first time on the first record date for dividends that takes place after the subscription of*

*N.B. English translation is for convenience purposes only.*

*new shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and registered in the share register kept by Euroclear.*

9. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering och verkställande.

*The board of directors, or a person designated by the board, is authorized to make minor adjustments that are required for the registration and execution of the decision*

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna anges i "Villkor för teckningsoptioner 2021/2025, Senzime AB (publ)". I villkoren framgår bland annat att teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas i vissa situationer.

*The complete terms and conditions for the warrants are stated in "Terms and conditions for warrants 2021/2025, Senzime AB (publ)". In the terms and conditions, it is stated that the subscription price, as well as the number of new shares to which each warrant entitles the holder to subscribe, may be recalculated in the event of certain other situations.*

### C. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier i Bolaget

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att godkänna (i) att Dotterbolaget får överlåta högst 651 500 teckningsoptioner eller aktier i Bolaget till deltagare i programmet, eller på annat sätt föfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Bolagets åtaganden i anledning av programmet i anslutning till att deltagarna utövar personaloptionerna för förvärv av aktier, och (ii) att Dotterbolaget får föfoga över högst 195 450 teckningsoptioner för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av eventuella sociala avgifter i enlighet med villkoren för programmet.

#### *C. Approval of transfer of warrants or shares in the Company*

*The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to approve (i) that the Subsidiary may transfer a maximum of 651,500 warrants or shares in the Company to participants in the program, or otherwise dispose of the warrants to secure the Company's commitments due to the program in connection with the participants exercising the employee stock options for subscription of new shares, and (ii) that the Subsidiary may dispose of no more than 195,450 warrants to cover potential cash flow effects from social security costs in accordance with the terms of the program.*

### Övrigt

#### *Kostnader för personaloptionsprogram 2021/2025*

##### Miscellaneous

#### *Costs relating to the employee stock option program 2021/2025*

Personaloptionsprogrammet har utformats i samråd med externa legala och finansiella rådgivare och kostnaderna för denna rådgivning beräknas uppgå till högst 50 000 kronor (exklusive mervärdesskatt).

*The employee stock option program has been designed in consultation with external legal and financial advisors. The cost of this advice is estimated at not more than SEK 50,000 (excluding VAT).*

Utöver rådgivningskostnaderna bedömer styrelsen att personaloptionsprogrammet kommer att föranleda kostnader i form av sociala avgifter och administrativa kostnader i samband med aktieteckning med stöd av teckningsoptionerna och registrering vid Bolagsverket. Dessa kostnader kan inte beräknas med erforderlig tillförlitlighet i nuläget, men då förslaget innefattar utgivande av optioner för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av

*N.B. English translation is for convenience purposes only.*

eventuella sociala avgifter får Bolagets kostnader anses planerade/hanterade på ett tillfredsställande sätt.

*In addition to the advisory costs, the board of directors considers that the employee stock option program will entail costs in the form of social security contributions and administrative costs in connection with subscription of shares through exercise of the warrants and registration with the Swedish Companies Registration Office. These costs cannot currently be calculated with the required reliability, but as the proposal includes the issuance of options to cover cash flow effects as a result of any social security contributions, the Company's costs may be considered planned/managed in a satisfactory manner.*

*Tidigare incitamentsprogram i Bolaget; utspädning*

*Outstanding incentive programs in the Company; dilution*

Bolaget har för närvarande tre pågående incitamentsprogram:

*The Company currently has three ongoing incentive programs:*

- *teckningsoptionsprogram 2019/2022 – 400 000 optioner (samtliga tilldelade),  
Warrant program 2019/2022 - 400,000 options (fully allotted),*
- *personaloptionsprogram 2020/2023 – 100 000 optioner (samtliga tilldelade), och  
employee stock option program 2020/2023 - 100,000 options (fully allotted), and*
- *personaloptionsprogram 2020/2024 – 1 100 000 optioner. Av dessa har 870 000 optioner tilldelats. Resterande 230 000 optioner kommer inte att tilldelas, utan tilldelning av optioner framöver kommer att ske inom ramen för nu föreslaget optionsprogram.*

*employee stock option program 2020/2024 - 1,100,000 options. Of these, 870,000 options have been allotted. The remaining 230,000 options will not be allotted, and allotment of options in the future will take place within the framework of the now proposed option program.*

Inom ramen för ovanstående optionsprogram har även ytterligare 635 000 optioner givits ut till Dotterbolaget, vilka kan användas för att täcka eventuella kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala kostnader med anledning av optionsprogrammen. Baserat på vid tidpunkten för denna kallelsen befintligt antal aktier och utestående teckningsoptioner, blir den potentiella utspädningen till följd av ifrågavarande program, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utövas för nyteckning av aktier, högst 1 procent av aktierna och rösterna. För en mer detaljerad beskrivning av Bolagets aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till årsredovisningen för räkenskapsåret 2020.

*Within the framework of the above option programs, an additional 635,000 options have also been issued to the Subsidiary, which can be used to cover any cash flow effects as a result of social costs due to the option program. Based on the existing number of shares and outstanding warrants at the time of this notice, the potential dilution as a result of the program in question, assuming that all warrants are exercised for new subscription of shares, will not exceed 1 percent of the shares and votes. For a more detailed description of the Company's share-related incentive program, please refer to the annual report for the financial year 2020.*

**Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen / The board of directors' proposal on resolution on a general authorization to the board of directors**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital med ett belopp motsvarande tio (10) procent av Bolagets registrerade aktiekapital vid det tillfälle då bemyndigandet tas i anspråk första gången. Bemyndigandet får användas för att ge ut aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibla lån. Om styrelsen utnyttjar bemyndigandet får det även ske med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelser om apport eller kvittning.

*The board of directors proposes that the annual general meeting authorizes the board of directors, for the time until the next annual general meeting, whether on one or several occasions, to increase the Company's share capital with an amount that corresponds to ten (10) percent of the Company's registered share capital at the time of the first utilisation of the authorisation. The board of directors shall be entitled to resolve on issues of shares, warrants and/or convertible instruments with or without deviation from the shareholders' pre-emption rights and/or by an issue in kind or by way of set-off.*

Emission i enlighet med detta bemyndigande ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen ska ha rätt att bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska ha rätt att teckna utgivna värdepapper. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning är att Bolaget ska kunna emittera värdepapper i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner i för att införskaffa kapital till Bolaget.

*An issue in accordance with this authorisation shall be on market conditions. The board of directors shall be authorized to decide on the terms and conditions regarding issues under this authorization and what persons shall be entitled to subscribe for the shares, warrants and/or convertible instruments. The reason to propose that the board of directors shall be authorized to resolve on issues with deviation from the shareholders' pre-emption rights and/or to resolve on issues in kind or by way of set-off, is that the Company shall be able to issue shares, warrants and/or convertible instruments in connection with acquisitions of companies or businesses as well as to raise capital to the Company by carrying out directed issues.*

Bolagets vd föreslås bli bemyndigad att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket och vid Euroclear Sweden AB.

*The Company's managing director, or any other person appointed by the board of directors, shall have the right to take those smaller measures that may be required in order to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.*

# Verifikat

Transaktion 09222115557444982746

## Dokument

Årsstämmaprotokoll, Sensime AB,2021-05-11  
Huvuddokument  
31 sidor  
*Startades 2021-05-11 09:32:20 CEST (+0200) av Amanda Sjöberg (AS)*  
*Färdigställt 2021-05-11 11:22:10 CEST (+0200)*

## Signerande parter

Amanda Sjöberg (AS)  
Advokatfirman Lindahl KB

*amanda.sjoberg@lindahl.se*



*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "AMANDA SJÖBERG"*  
*Signerade 2021-05-11 09:32:56 CEST (+0200)*

Mattias Prage (MP)  
Advokatfirman Lindahl KB

*Mattias.Prage@lindahl.se*



*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "MATTIAS PRAGE"*  
*Signerade 2021-05-11 09:36:47 CEST (+0200)*

Malin Hedman Björkmo (MHB)

*malin@bjorkmoadvisors.se*



*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "MALIN HEDMAN BJÖRKMO"*  
*Signerade 2021-05-11 11:22:10 CEST (+0200)*

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de



# Verifikat

Transaktion 09222115557444982746

dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>

