

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

Senzime AB (publ)

Organisationsnummer
Corporate registration number
556565-5734

PROTOKOLL / MINUTES

från extra bolagsstämma den 2 juli 2020 i
Uppsala genom poströstning
*from extra general meeting of shareholders
held on 2 July 2020 in Uppsala by postal
voting*

§ 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.

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

Antecknades att styrelsen i enlighet med 20 § lag om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor har beslutat att stämman ska hållas enbart genom poströstning.

Stämmans ordförande beslutade, i enlighet med förslaget intaget i kallelsen, att godkänna Bilaga 1 som röstlängd vid stämman. Information enligt 26 § lag om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor redovisades i Bilaga 2.

It was noted that the board of directors in Senzime has resolved that the general meeting shall be held only through advance postal voting in accordance with Section 20 of the Act (2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations.

The chairman of the meeting resolved, in accordance with the proposal included in the notice, to approve the voting list set out in Appendix 1. 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 justeringsmän / *Election of one or two persons to attest the minutes*

Beslutades att protokollet, jämte ordföranden, skulle justeras av Erik Bergman enligt förslaget intaget i kallelsen.

It was resolved that Erik Bergman, in addition to the chairman, was to attest the minutes in accordance with the proposal set out in the notice.

§ 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 18 juni 2020 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 June 18, 2020 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. Beslut om (A) personaloptionsprogram 2020/2023, (B) riktad emission av teckningsoptioner samt (C) godkännande av överlåtelse / Resolution on (A) employee stock option program 2020/2023, (B) directed issue of warrants, and (C) approval of transfer

Beslutades (A) att införa ett personaloptionsprogram avsett för en av Bolagets anställda, Anders Selin (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 deltagaren i personaloptionsprogrammet i enlighet med Bilaga 3.

*It was resolved (A) to introduce an employee stock option program for one of the Company's employees, Anders Selin (B) on a directed issue of warrants to the Company's wholly owned subsidiary MD Biomedical AB, corp.reg.no 556837-0273 (the "**Subsidiary**"), in order to ensure the Company's delivery of shares according to the employee stock option program and to cover cash flow effects from potential social security costs arising from the employee stock option program, and (C) to approve transfer of warrants or shares in the Company from the Subsidiary to the participant in the employee stock option program in accordance with Appendix 3.*

§ 7. Beslut om (A) personaloptionsprogram 2020/2024, (B) riktad emission av teckningsoptioner samt (C) godkännande av överlåtelse / Resolution on

(A) employee stock option program 2020/2024, (B) directed issue of warrants, and (C) approval of transfer

Beslutades (A) att införa ett personaloptionsprogram avsett för Bolagets anställda (B) om en riktad emission av teckningsoptioner till det av Bolaget helägda 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 deltagarna i personaloptionsprogrammet i enlighet med Bilaga 4.

It was resolved (A) to introduce an employee stock option program for the Company's employees (B) on a directed issue of warrants to the Company's wholly owned Subsidiary in order to ensure the Company's delivery of shares according to the employee stock option program and to cover cash flow effects from potential social security costs arising from the employee stock option program, and (C) to approve transfer of warrants or shares in the Company from the Subsidiary to the participants in the employee stock option program in accordance with Appendix 4.

§ 7. 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*)

Erik Bergman



Verifikat

Transaktion 09222115557431405013



Dokument

<p>Protokoll extra bolagsstämma 2 juli 2020, Sensime AB, 2020-07-02 Huvuddokument 4 sidor <i>Startades 2020-07-02 11:12:09 CEST (+0200) av Jonas Lenhammar (JL2)</i> <i>Färdigställt 2020-07-02 14:44:51 CEST (+0200)</i></p>	<p>Bilaga 1, protokoll extra bolagsstämma, Sensime AB, 2020-07-02 Bilaga 1 2 sidor Sammanfogad med huvuddokumentet <i>Bifogad av Jonas Lenhammar (JL2)</i></p>
<p>Bilaga 2, protokoll extra bolagsstämma, Sensime AB, 2020-07-02 Bilaga 2 2 sidor Sammanfogad med huvuddokumentet <i>Bifogad av Jonas Lenhammar (JL2)</i></p>	<p>Bilaga 3, protokoll extra bolagsstämma, Sensime AB, 2020-07-02 Bilaga 3 7 sidor Sammanfogad med huvuddokumentet <i>Bifogad av Jonas Lenhammar (JL2)</i></p>
<p>Bilaga 4, protokoll extra bolagsstämma, Sensime AB, 2020-07-02 Bilaga 4 10 sidor Sammanfogad med huvuddokumentet <i>Bifogad av Jonas Lenhammar (JL2)</i></p>	

Initierare

<p>Jonas Lenhammar (JL2) Advokatfirman Lindahl KB Org. nr 916629-0834 jonas.lenhammar@lindahl.se +46730704766</p>

Signerande parter

<p>Amanda Sjöberg (AS2) Personnummer 941127-7305 Amanda.Sjoberg@lindahl.se</p>  <p>Namnet som returnerades från svenskt BankID var "AMANDA SJÖBERG" Signerade 2020-07-02 11:22:38 CEST (+0200)</p>	<p>Mattias Prage (MP2) Personnummer 740510-1457 Mattias.Prage@lindahl.se</p>  <p>Namnet som returnerades från svenskt BankID var "MATTIAS PRAGE" Signerade 2020-07-02 14:44:51 CEST (+0200)</p>
--	---



Verifikat

Transaktion 09222115557431405013

Erik Bergman (EB2)

Personnummer 570608-7136

Erik.bergman@senzime.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var

"Hans Erik Bergman"

Signerade 2020-07-02 13:51:37 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 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>



RÖSTLÄNGD / VOTING LIST

Röstlängd avseende

Aktieägare enligt nedan har utövat sin rösträtt genom poströstning / The shareholders set out below have exercised their voting rights through postal voting	Antal aktier och röster / Number of shares and votes	Andel av rösterna / Share of the votes at the meeting
Segulah Venture AB genom Gabriel Urwitz och Lars Axelsson i egenskap av behörig firmatecknare / <i>represented by Gabriel Urwitz and Lars Axelsson as authorised representative</i>	2 580 000	32,32%
AB Segulah genom Gabriel Urwitz och Lars Axelsson i egenskap av behörig firmatecknare / <i>represented by Gabriel Urwitz and Lars Axelsson as authorised representative</i>	1 928 085	24,16%
OstVast Capital Management Ltd. genom Niklavs Sevels och Kristers Kovgers enligt fullmakt / <i>represented by Niklavs Sevels and Kristers Kovgers by proxy</i>	1 816 193	22,75%
Swedbank Robur Microcap genom Jens Grebäck och Fredrik Ulfhielm i egenskap av behörig firmatecknare / <i>represented by Jens Grebäck and Kristers Fredrik Ulfhielm as authorised representative</i>	1 650 000	20,67%
Pia Renaudin	6 000	0,075%
Summa / In total:	7 980 278	100%



INFORMATION ENLIGT 26 § LAG OM TILLFÄLLIGA UNDANTAG FÖR ATT UNDERLÄTTA GENOMFÖRANDET AV BOLAGS- OCH FÖRENINGSTÄMMOR / 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

BESLUT / Decision	Antal röster / Number of votes (JA / YES)	Antal röster / Number of votes (NEJ / NO)	Antal röster / Number of votes (AVSTÅR / ABSTAIN)	Antalet aktier för vilka röster har avgetts / Number of shares for which votes have been casted	Andel av aktiekapitalet som dessa röster representerar / Percentage of the share capital represented by these votes
1) Val av ordförande och protokollförare vid stämman / Election of chairman and secretary of the extra general meeting	7 980 278	-	-	7 980 278	13,92%
2) Poströstning och röstlängd / Postal voting and voting list	7 980 278	-	-	7 980 278	13,92%
3) Val av en eller två justeringspersoner / Val av en eller två justeringspersoner	7 980 278	-	-	7 980 278	13,92%
4) Godkännande av dagordning / Approval of the agenda	7 980 278	-	-	7 980 278	13,92%
5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the meeting has been duly convened	7 980 278	-	-	7 980 278	13,92%
6) Beslut om (A) personaloptionsprogram 2020/2023, (B) riktad emission av teckningsoptioner samt (C) godkännande av överlåtelse / Resolution on (A) employee stock option program 2020/2023, (B) directed issue of warrants, and (C) approval of transfer	7 980 278	-	-	7 980 278	13,92%
7) Beslut om (A) personaloptionsprogram 2020/2024, (B) riktad emission av teckningsoptioner samt (C) godkännande av överlåtelse / Resolution on (A) employee stock option program 2020/2024, (B) directed issue of warrants, and (C) approval of transfer	7 980 278	-	-	7 980 278	13,92%



Styrelsens förslag till beslut om (A) införandet av ett personaloptionsprogram 2020/2023, (B) en riktad emission av teckningsoptioner samt (C) godkännande av överlåtelse / The board of directors proposal on resolution on (A) introducing employee stock option program 2020/2023, (B) on a directed issue of warrants, and (C) approval of transfer

Inledning

Styrelsen föreslår att stämman beslutar

(A) om införandet av ett personaloptionsprogram avsett för en av Bolagets anställda, Anders Selin,

(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 deltagaren i personaloptionsprogrammet. Beslut enligt punkt A, B och C ovan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra.

Införandet av detta personaloptionsprogram ligger i linje med de anställningsvillkor som Bolaget kom överens med Anders Selin om i mars 2019. Programmet utgör därmed en del i uppfyllandet av Bolagets åtaganden enligt anställningsavtalet.

Den maximala utspädningseffekten av personaloptionsprogrammet beräknas uppgå till ca 0,2 procent av aktiekapitalet och av rösterna i Bolaget (beräknat utifrån antalet befintliga aktier i Bolaget), förutsatt att fullt utövande av samtliga teckningsoptioner sker. Beräkningen har skett i förhållande till antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för kallelsen.

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

Introduction

The board proposes that the general meeting of shareholders resolves

(A) on the introduction of an employee stock option program for one of the Company's employees, Anders Selin,

*(B) on a directed issue of warrants to the Company's wholly owned subsidiary MD Biomedical AB, corp.reg.no 556837-0273 (the "**Subsidiary**"), in order to ensure the Company's delivery of shares according to the employee stock option program and to cover cash flow effects from potential social security costs arising from the employee stock option program, and*

(C) on approval of transfer of warrants or shares in the Company from the Subsidiary to the participant in the employee stock option program. Resolutions in accordance with A, B and C above are conditional on each other and are therefore proposed to be adopted jointly.

The introduction of this employee stock option program is in line with the terms of employment that the Company has agreed on with Anders Selin in March 2019. Therefor,

the program is a part of the Company's fulfillment of its obligations set out in the employment agreement.

The maximum dilution effect of this employee stock option program is estimated to 0.2 percent of the share capital and the votes in the Company (calculated based on the number of existing shares in the Company), provided full exercise of all employee stock options. The estimation has been made in relation to the number of outstanding shares in the Company at the date of the notice of the extra general meeting.

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

A. Personaloptionsprogram 2020/2023

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om införandet av ett personaloptionsprogram på i huvudsak följande villkor.

1. Programmet ska omfatta högst 100 000 personaloptioner.
2. Personaloptionerna ska vederlagsfritt tilldelas deltagaren i programmet.
3. Personaloptioner ska erbjudas och tilldelas Anders Selin, Vice President Global Sales, eller av honom helägt bolag, varvid det som anges nedan äger motsvarande tillämpning för sådant helägt bolag. Tilldelning av personaloptioner ska ske direkt efter bolagsstämmans genomförande.
4. Tilldelade personaloptioner tjänas in under tre år enligt följande:
 - 20 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 juli 2021;
 - 20 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 juli 2022; och
 - 60 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 juli 2023.
5. 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.
6. Deltagaren kan utöva tilldelade och intjänade personaloptioner under perioden den 1 juli 2023 till den 30 september 2023.
7. 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. Exempel på mål är försäljning- och resultatmål, utvecklingsmål och aktiekurs.
8. Varje personaloption ska berättiga deltagaren att under utövandeperioden enligt punkt 6 ovan och vid måluppfyllelse enligt punkt 7 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.
9. Rätten att delta i detta personaloptionsprogram är villkorad av att deltagaren ingår ett optionsavtal med Bolaget i det format Bolaget anvisar.
10. Utfärdade personaloptioner utgör inte värdepapper och får inte överlåtas, pantsättas eller på annat sätt disponeras av innehavaren.

11. Om bolagsstämman 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 styrelsen i Bolaget.
12. Styrelsen eller den styrelsen utser ska ha rätt att besluta om de mindre justeringar i programmet som kan komma att behövas för att fullfölja programmets syfte.
13. 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.

A. Employee stock option program 2020/2023

The board proposes that the general meeting of shareholders resolves on the introduction of employee stock option program 2020/2023 essentially on the following terms:

1. *The program shall include not more than 100,000 employee stock options.*
2. *The employee stock options shall be assigned to the program participant free of charge.*
3. *Employee stock options shall be offered and assigned to Anders Selin, Vice President Global Sales, or to a company wholly-owned by him, at which what is stated below shall apply to such company correspondingly. The assignment of employee stock options shall occur immediately after the general meeting has been carried out.*
4. *Allotted employee stock options shall be vested over a three-year period in accordance with the following:*
 - *20 percent of the allotted employee stock options will be vested on 1 July 2021;*
 - *20 percent of the allotted employee stock options will be vested on 1 July 2022; and*
 - *60 percent of the allotted employee stock options will be vested on 1 July 2022.*
5. *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.*
6. *The participant may exercise allotted and vested employee stock options during the period from 1 July 2023 to 30 September 2023.*
7. *The employee stock options may be exercised for the subscription of shares in the Company, in accordance with the terms for the employee stock options, provided that certain strategic and operational goals are achieved. The goals will be set by CEO of the Company. Examples of goals are sales and profit targets, development goals and share price.*
8. *Each employee stock option shall entitle the holder to, during the exercising period set out in section 6 above and when the goals have been achieved in accordance with section 7 above, acquire one (1) new share in the Company at an exercise*

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 the day of the extra general meeting that 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.

- 9. The right to participate in this employee stock option program is subject to the participant entering into an option agreement with the Company in the format indicated by the Company.*
- 10. Issued employee stock options do not constitute securities and may not be transferred, pledged or otherwise disposed by the holder.*
- 11. 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.*
- 12. 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.*
- 13. 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 detta personaloptionsprogram och för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av eventuella sociala avgifter med anledning av personaloptionsprogrammet föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman fattar beslut om en riktad emission av högst 135 000 teckningsoptioner, varav högst 100 000 teckningsoptioner för att säkerställa Bolagets leverans av aktier enligt personaloptionsprogrammet och högst 35 000 teckningsoptioner för att täcka eventuella kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala avgifter med anledning av personaloptionsprogrammet, enligt följande villkor.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Dotterbolaget. Överteckning kan inte ske.
2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet av personaloptionsprogrammet och för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala avgifter med anledning av personaloptionsprogrammet.
3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Skälet härtill är att teckningsoptionerna utges till Dotterbolaget som ett led i inrättandet av programmet.
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.
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 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.

6. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med den 1 juli 2023 till och med den 30 september 2023.
7. Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid fullt utövande av teckningsoptionerna uppgå till högst 12 500 kronor (med hänsyn till nuvarande kvotvärde och förutsatt att ingen omräkning sker enligt optionsvillkoren).
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.
9. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering och verkställande.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna anges i "*Villkor för teckningsoptioner 2020/2023, Senzime AB (publ)*". I villkoren framgår bland annat att teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid fondemission och nyemission samt i vissa andra fall.

B. Directed issue of warrants to the Subsidiary

To enable the Company's delivery of shares under this employee stock option program and to cover potential social security costs arising from the employee stock option program, the board of directors proposes that the extra general meeting of shareholders resolves on a directed issue of no more than 135 000 warrants, out of which 100 000 warrants to cover the Company's delivery of shares under the employee stock option program and 35 000 warrants to cover cash flow effects from potential social security costs arising from the employee stock option program, according to the following terms.

1. *The right to subscribe for the warrants shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, apply to the Subsidiary. Oversubscription cannot occur.*
2. *The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the issue is a step in the introduction of the employee stock option program, and to cover cash flow effects from potential social security costs arising from the employee stock option program.*
3. *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. *Subscription of warrants shall be made through subscription on a subscription list within three weeks from the date of the decision of the general meeting. The board has the right to extend the subscription period.*
5. *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 the day of the extra general meeting that 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.*
6. *Subscription of shares through the exercise of the warrants shall be done in accordance with the terms for the warrants from the 1 July 2023 to, at the latest, the 30 September 2023.*
7. *If all warrants are exercised for subscription of shares, the Company's registered share capital will increase by approximately SEK 12 500 (taking into account the*

current quota value and assuming that no recalculation takes place in accordance with the warrant terms).

- 8. Shares issued due to Subscription will confer entitlement to dividends for the first time on the next record day for dividends after the new Shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and registered in the share ledger kept by Euroclear.*
- 9. 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*

The complete terms and conditions for the warrants are set out in "Terms and conditions of warrants of series 2020/2023, 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 a bonus issue, issue of shares and certain other cases.

C. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier i Bolaget

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att godkänna (i) att Dotterbolaget får överlåta högst 100 000 teckningsoptioner eller aktier i Bolaget till deltagaren i personaloptionsprogrammet , eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Bolagets åtaganden i anledning av programmet i anslutning till att deltagaren utövar personaloptionerna för förvärv av aktier, och (ii) att Dotterbolaget får förfoga över högst 35 000 teckningsoptioner för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av eventuella sociala avgifter i enlighet med villkoren för programmet.

Övrigt

Kostnader för personaloptionsprogram 2020/2023

Personaloptionsprogrammet har utformats i samråd med externa legala och finansiella rådgivare och kostnaderna för denna rådgivning beräknas (tillsammans med programmet i punkt 7 nedan) uppgå till högst 50 000 kronor (exklusive mervärdesskatt).

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.

Tidigare incitamentsprogram i Bolaget

Bolaget har för närvarande ett pågående personaloptionsprogram som omfattar samtliga tillsvidareanställda och ett pågående teckningsoptionsprogram som omfattar den verkställande direktören. Baserat på vid tidpunkten för kallelsen befintligt antal aktier och utestående teckningsoptioner, blir utspädningen till följd av ifrågavarande program, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utövas för nyteckning av aktier, högst 0,2 procent av aktierna och rösterna. För en mer detaljerad beskrivning av Bolagets aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till årsredovisningarna för 2018 och 2019.

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

The board of directors proposes that the general meeting of shareholders resolves to approve (i) that the Subsidiary may transfer no more than 100,000 warrants or shares in the Company to the participant in the employee stock option program, or otherwise

dispose of the warrants to secure the Company's commitments in connection with the program in connection with that the participant exercise the employee stock option for subscription of new shares, and (ii) that the Subsidiary may dispose of no more than 35 000 warrants to cover potential cash flow effects from social security costs in accordance with the terms of the program.

Miscellaneous

Costs relating to the employee stock option program 2020/2023

The employee stock option program has been designed in consultation with external legal and financial advisors. The cost of this advice is estimated (together with the program set out in section 7 below) at not more than SEK 50,000 (exclusive of VAT).

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.

Outstanding incentive programs in the Company

Currently, the Company has one outstanding warrant program that comprises all employees and one outstanding warrant program that comprises the Chief Executive Officer. Based on the number of shares and outstanding warrants at the time of this notice, the dilutive effect as a result of the program in question, assuming that all warrants are exercised for subscription of new shares, will not exceed 0.2 percent of the shares and votes in the Company. For a more detailed description of the Company's share-based incentive programs, please refer to the annual reports for 2018 and 2019.

Styrelsens förslag till beslut om (A) införandet av ett personaloptionsprogram 2020/2024, (B) en riktad emission av teckningsoptioner samt (C) godkännande av överlåtelse / The board of directors proposal on resolution on (A) introducing employee stock option program 2020/2024, (B) on a directed issue of warrants, and (C) approval of transfer

Inledning

Styrelsen föreslår att stämman beslutar (A) om införandet av ett personaloptionsprogram avsett för Bolagets anställda, (B) om en riktad emission av teckningsoptioner till 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.

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.

Den maximala utspädningseffekten av personaloptionsprogrammet beräknas uppgå till ca 1,9 procent av aktiekapitalet och av rösterna i Bolaget (beräknat utifrån antalet befintliga aktier i Bolaget), förutsatt att fullt utövande av samtliga teckningsoptioner sker. Beräkningen har skett i förhållande till antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för kallelsen.

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

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.

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.

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 förvärvas ska inte understiga tre år.

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

Introduction

The board proposes that the general meeting of shareholders resolves

(A) on the introduction of an employee stock option program for the Company's employees,

(B) on a directed issue of warrants to the Subsidiary, in order to ensure the Company's delivery of shares according to the employee stock option program and to cover cash flow effects from potential social security costs arising from 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 in accordance with A, B and C above are conditional on each other and are therefore proposed to be adopted jointly.

The board considers that it is essential and in all shareholders' interest that the Company's employees, who are considered 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 development, as well as raise the participants' motivation to achieve or exceed the Company's strategic and operational goals, and to create a sense of community between the employees and the shareholders. The board also considers that the employee stock option program creates opportunities to limit future salary costs since the program partially forms a part of the participants remuneration package and replaces, partially or entirely, any bonus programs.

The maximum dilution effect of this employee stock option program is estimated to 1.9 percent of the share capital and the votes in the Company (calculated based on the number of existing shares in the Company), provided full exercise of all employee stock options. The estimation has been made in relation to the number of outstanding shares in the Company at the date of the notice of the extra general meeting.

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

The employee stock option program in relation to other remunerations

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 therefor 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.

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.

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 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. 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 2020/2024

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om införandet av personaloptionsprogram 2020/2024 på i huvudsak följande villkor.

1. Personaloptionsprogram 2020/2024 ska omfatta högst 1 100 000 personaloptioner.
2. Personaloptionerna ska vederlagsfritt tilldelas deltagare i programmet.
3. Personaloptioner ska erbjudas och tilldelas anställda i Bolaget baserat på deltagarnas individuella prestation under en utvärderingsperiod som ska pågå till och med den 31 december 2020 ("**Utvärderingsperioden**").
4. Utvärderingen och sedermera tilldelning av personaloptioner till personalkategorierna *ledningsgrupp* och *andra anställda* beslutas av Bolagets VD i februari 2021. Utvärdering och sedermera tilldelning av personaloptioner till Bolagets VD beslutas av styrelsen i februari 2021. Det högsta antal personaloptioner som ska kunna tilldelas till deltagare i respektive personalkategori anges nedan.
 - *VD*. VD kan tilldelas högst 200 000 personaloptioner.
 - *Ledningsgrupp*. Deltagare inom denna kategori kan tillsammans tilldelas högst 500 000 personaloptioner, dock att varje deltagare kan tilldelas högst 100 000 personaloptioner per person.
 - *Andra anställda*. Deltagare inom denna kategori kan tilldelas högst 30 000 personaloptioner per person.
5. Tilldelade personaloptioner tjänas in under tre år enligt följande:
 - 20 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 februari 2022;
 - 20 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 februari 2023; och
 - 60 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 februari 2024.
6. Vad gäller *deltagare som anställs efter Utvärderingsperiodens utgång* kan de tilldelas personaloptioner vid två förutbestämda tidpunkter, den 1 februari 2022 och den 1 februari 2023. Bolagets VD har rätt att, efter utvärdering av den anställda, 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 utövandekurs för sådana deltagare (se vidare punkt 11 nedan).
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.
 8. Deltagare kan utöva tilldelade och intjänade personaloptioner under perioden den 1 februari 2024 till den 30 april 2024.
 9. 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 avseende personalkategorierna ledningsgrupp och andra anställda och av styrelsen avseende Bolagets VD på förhand och ska vara objektivt utformade och relaterade till verksamheten. Exempel på mål är försäljning- och resultatmål, utvecklingsmål och aktiekurs.
 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.
 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.
 12. Rätten att delta i personaloptionsprogram 2020/2024 är villkorad av att deltagaren ingår ett optionsavtal med Bolaget i det format Bolaget anvisar.
 13. Utfärdade personaloptioner utgör inte värdepapper och får inte överlåtas, pantsättas eller på annat sätt disponeras av innehavaren.
 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 styrelsen i Bolaget.

15. Styrelsen eller den styrelsen utser ska ha rätt att besluta om de mindre justeringar i programmet som kan komma att behövas för att fullfölja programmets syfte.
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.

A. Employee stock option program 2020/2024

The board proposes that the general meeting of shareholders resolves on the introduction of employee stock option program 2020/2024 essentially on the following terms:

1. *The employee stock option program 2020/2024 shall include not more than 1 100,000 employee stock options.*
2. *The employee stock options shall be assigned to the program participants free of charge.*
3. *Employee stock options shall be offered and assigned to the employees of the Company based on each participant individual performance during an evaluation period that will go on until the den 31 December 2020 (the "**Evaluation Period**").*
4. *The evaluation and subsequently the allotment of employee stock options to the employee categories management group and other employees shall be decided by the Company's CEO in February 2021. Evaluation and subsequently allotment of employee stock options to the CEO shall be decided by the board in February 2021. The maximum amount of employee stock options that may be allotted to participants in each employee category is listed below.*
 - *CEO: The CEO may be allotted no more than 200,000 employee stock options.*
 - *Management group: participants in this category may be allotted no more than 500 000 employee stock options collectively. However, each participant may be allotted no more than 100,000 employee stock options.*
 - *Other employees: participants in this category may be allotted no more than 30,000 employee stock options.*
5. *Allotted employee stock options shall be vested over a three-year period in accordance with the following:*
 - *20 percent of the allotted employee stock options will be vested on 1 February 2022;*
 - *20 percent of the allotted employee stock options will be vested on 1 February 2023; and*
 - *60 percent of the allotted employee stock options will be vested on 1 February 2024.*
6. *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 2022 and 1 February 2023. The Company's CEO is entitled to, after an evaluation of the participant in question, allot employee stock options to such employee, however, the CEO should take into consideration the maximum amount for each employee category as set out in section 4 above. For such allotment, the amount of time remaining until commencement of the exercising period shall be taken into consideration. Allotted options may be vested*

- for a period until the commencement of the exercising period. 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 section 11 below).
7. 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 her employee stock options, ceases in its entirety.
 8. The participants may exercise allotted and vested employee stock options during the period from 1 February 2024 to 30 April 2024.
 9. The employee stock options may be exercised for the subscription of shares in the Company, in accordance with the terms for the employee stock options, provided that certain strategic and operational goals are achieved. The goals will be set by CEO of the Company with regards to the employee categories management group and other employees and set by the board of directors with regards to the Company's CEO 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. This section 10 shall apply, with regards to the exercise price, to participants who have been employed during the Evaluation Period and who subsequently may be allotted employee stock options after the Evaluation Period. Each employee stock option shall entitle such holder to, during the exercising period set out in section 8 above and when the goals have been achieved in accordance with section 9 above, acquire one (1) new share in the Company at an exercise 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 the day of the extra general meeting that 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. This section 11 shall apply, with regards to the exercise price, to participants who have not been employed during the Evaluation Period and who subsequently will be allotted employee stock options in accordance with section 6 above instead. Each employee stock option shall entitle such holder to, during the exercising period set out in section 8 above and when the goals have been achieved in accordance with section 9 above, acquire one (1) new share in the Company at an exercise 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 the day of allotment. The exercise price may however not be lower than the exercise price calculated in accordance with section 11. The calculated exercise price shall be rounded off to the nearest even hundredth SEK, whereupon SEK 0.005 will be rounded up.
 12. The right to participate in employee stock option program 2020/2024 is subject to the participant entering into an option agreement with the Company in the format indicated by the Company.
 13. Issued employee stock options do not constitute securities and may not be transferred, pledged or otherwise disposed by the holder.

14. *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. *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 fulfill the purpose of the program.*
16. *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 2020/2024 och för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av eventuella sociala avgifter med anledning av personaloptionsprogrammet föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman fattar beslut om en riktad emission av högst 1 700 000 teckningsoptioner, varav högst 1 100 000 teckningsoptioner för att säkerställa Bolagets leverans av aktier enligt personaloptionsprogrammet och högst 600 000 teckningsoptioner för att täcka eventuella kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala avgifter med anledning av personaloptionsprogrammet, enligt följande villkor.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Dotterbolaget. Överteckning kan inte ske.
2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet av personaloptionsprogram 2020/2024 och för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala avgifter med anledning av personaloptionsprogram 2020/2024.
3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Skälet härtill är att teckningsoptionerna utges till Dotterbolaget som ett led i inrättandet av programmet.
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.
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 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.
6. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med den 1 februari 2024 till och med den 30 april 2024.
7. Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid fullt utövande av teckningsoptionerna uppgå till högst 43 750 kronor (med hänsyn till nuvarande kvotvärde och förutsatt att ingen omräkning sker enligt optionsvillkoren).
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.

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

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna anges i "*Villkor för teckningsoptioner 2020/2024, Senzime AB (publ)*". I villkoren framgår bland annat att teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid fondemission och nyemission samt i vissa andra fall.

B. Directed issue of warrants to the Subsidiary

To enable the Company's delivery of shares under employee stock option program 2020/2024 and to cover potential social security costs arising from the employee stock option program, the board of directors proposes that the extra general meeting of shareholders resolves on a directed issue of no more than 1 700 000 warrants, out of which 1 100 000 warrants to cover the Company's delivery of shares un the employee stock option program and 600 000 warrants to cover cash flow effects from potential social security costs arising from the employee stock option program, according to the following terms.

1. *The right to subscribe for the warrants shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, apply to the Subsidiary. Oversubscription cannot occur.*
2. *The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the issue is a step in the introduction of employee stock option program 2020/2024, and to cover cash flow effects from potential social security costs arising from employee stock option program 2020/2024.*
3. *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. *Subscription of warrants shall be made through subscription on a subscription list within three weeks from the date of the decision of the general meeting. The board has the right to extend the subscription period.*
5. *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 the day of the extra general meeting that 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.*
6. *Subscription of shares through the exercise of the warrants shall be done in accordance with the terms for the warrants from the 1 February 2024 to, at the latest, the 30 April 2024.*
7. *If all warrants are exercised for subscription of shares, the Company's registered share capital will increase by approximately SEK 43 750 (taking into account the current quota value and assuming that no recalculation takes place in accordance with the warrant terms).*
8. *Shares issued due to Subscription will confer entitlement to dividends for the first time on the next record day for dividends after the new Shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and registered in the share ledger kept by Euroclear.*
9. *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*

The complete terms and conditions for the warrants are set out in “Terms and conditions of warrants of series 2020/2024, 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 a bonus issue, issue of shares and certain other cases.

C. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier i Bolaget

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att godkänna (i) att Dotterbolaget får överlåta högst 1 100 000 teckningsoptioner eller aktier i Bolaget till deltagare i programmet, eller på annat sätt förfoga 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 förfoga över högst 600 000 teckningsoptioner för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av eventuella sociala avgifter i enlighet med villkoren för programmet.

Övrigt

Kostnader för personaloptionsprogram 2020/2024

Personaloptionsprogrammet har utformats i samråd med externa legala och finansiella rådgivare och kostnaderna för denna rådgivning beräknas (tillsammans med programmet i punkt 6 ovan) uppgå till högst 50 000 kronor (exklusive mervärdesskatt).

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.

Tidigare incitamentsprogram i Bolaget

Bolaget har för närvarande ett pågående personaloptionsprogram som omfattar samtliga tillsvidareanställda och ett pågående teckningsoptionsprogram som omfattar den verkställande direktören. Baserat på vid tidpunkten för kallelsen befintligt antal aktier och utestående teckningsoptioner, blir utspädningen till följd av ifrågavarande program, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utövas för nyteckning av aktier, högst 1,9 procent av aktierna och rösterna. För en mer detaljerad beskrivning av Bolagets aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till årsredovisningarna för 2018 och 2019.

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

The board of directors proposes that the general meeting of shareholders resolves to approve (i) that the Subsidiary may transfer no more than 1 100,000 warrants or shares in the Company to participants in program, or otherwise dispose of the warrants to secure the Company's commitments in connection with the program in connection with that the participants exercise the employee stock option for subscription of new shares, and (ii) that the Subsidiary may dispose of no more than 600 000 warrants to cover potential cash flow effects from social security costs in accordance with the terms of the program.

Miscellaneous

Costs relating to the employee stock option program 2020/2024

The employee stock option program has been designed in consultation with external legal and financial advisors. The cost of this advice is estimated (together with the program set out in section 6 above) at not more than SEK 50,000 (exclusive of VAT).

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.

Outstanding incentive programs in the Company

Currently, the Company has one outstanding warrant program that comprises all employees and one outstanding warrant program that comprises the Chief Executive Officer. Based on the number of shares and outstanding warrants at the time of this notice, the dilutive effect as a result of the programs in question, assuming that all warrants are exercised for subscription of new shares, will not exceed 1.9 percent of the shares and votes in the Company. For a more detailed description of the Company's share-based incentive programs, please refer to the annual reports for 2018 and 2019.