

Senzime AB (publ)

Organisationsnummer

Corporate registration number

556565-5734

PROTOKOLL / MINUTES

från årsstämma den 16 maj 2023 i Uppsala

from annual general meeting of shareholders

held on May 16, 2023 in Uppsala

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

Bolagsstämman öppnades av Adam Dahlberg. Mattias Prage valdes till ordförande vid stämman. Antecknades att det uppdragits åt Michaela Larsson att föra protokollet.

The meeting was opened by Adam Dahlberg. Mattias Prage was elected chairman of the meeting. It was noted that Michaela Larsson had been assigned to keep the minutes at the meeting.

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

Förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden samt antalet företrädde aktier och röster upprättades, Bilaga 1, och godkändes som röstlängd vid stämman.

A schedule of shareholders, proxies and advisors present and the number of shares and votes represented was established, Appendix 1, and was approved as voting list at the meeting.

§ 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 Amelie Hjelmstedt.

It was resolved that Amelie Hjelmstedt, in addition to the chairman, was to verify 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

Konstaterades att kallelse till bolagsstämman skett i enlighet med bolagsordningen och att stämman således var behörigen sammankallad.

It was established 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*

Verkställande direktör Philip Siberg höll ett anförande avseende det gångna räkenskapsåret samt besvarade frågor från stämmodeltagarna.

CEO Philip Siberg held a presentation regarding the past financial year and answered questions from the participants at the meeting.

Lars Kylberg presenterade revisionsberättelsen.

Lars Kylberg presented the auditor's report.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022 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 2022 were presented.

§ 7. Beslut / *Resolutions*

- a) Beslutades att fastställa resultat- och balansräkning för räkenskapsåret 2022.

The income statement and the balance sheet for the financial year 2022 were adopted.

- b) Beslutades att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret 2022 och att bolagets ansamlade förslut skulle överföras i ny räkning.

It was resolved that no dividends shall be paid for the financial year 2022 and that the accumulated loss should be carried forward in new account.

- c) Beslutades att bevilja verkställande direktören och styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022. 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 2022. 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 sex (6) ledamöter, utan suppleanter.

It was resolved that the board of directors shall consist of six (6) 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 450 000 kronor till ordföranden och 210 000 kronor till varje annan ledamot av styrelsen. Beslutades vidare att inget styrelsearvode ska utgå till styrelseledamot som under räkenskapsåret

2022 erhållit konsultersättning från Bolaget som sammanlagt överstiger ett belopp motsvarande dubbla styrelsearvodet. Beslutades slutligen att ingen särskild ersättning ska utgå för deltagande i särskilda kommittéer.

It was resolved that remuneration shall be paid to the chairman with SEK 450,000 and to other members of the board of directors with SEK 210,000. Additionally, it was resolved that no remuneration shall be paid to a board member who during 2022 has received payments from the Company for consulting services exceeding twice the remuneration amount. Lastly, it was decided that no special remuneration shall be paid for participation in special committees.

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, Sorin Brull, Eva Walde, Laura Piccinini och Jenny E Freeman omvaldes och Göran Brorsson nyvaldes som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Adam Dahlberg, Sorin Brull, Eva Walde, Laura Piccinini and Jenny E Freeman were re-elected and Göran Brorsson were elected as directors for the time until the next annual general meeting.

Adam Dahlberg valdes till styrelsens ordförande.

Adam Dahlberg was appointed chairman of the board of directors.

§ 11. Val av revisor / Election of auditor

ÖhrlingsPricewaterhouseCoopers omvaldes som Bolagets revisor, med Lars Kylberg som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

ÖhrlingsPricewaterhouseCoopers was re-elected as auditor of the Company, with Lars Kylberg 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 i enlighet med Bilaga 2.

It was resolved to establish a nomination committee in accordance with Appendix 2.

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

Beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 3.

It was resolved to adopt guidelines for remuneration to the senior management in accordance with Appendix 3.

**§ 14. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande /
Presentation of the board of directors' remuneration report for approval**

Beslutades godkänna styrelsens ersättningsrapport, som framgår av årsredovisningen.

It was resolved to adopt the board of directors' remuneration report, which is set out in the annual report.

§ 15. Beslut om ändring av pågående personaloptionsprogram / Resolution on extension of employee stock option programs

Styrelsens förslag om ändring av pågående personaloptionsprogram i enlighet med Bilaga 4, erhöll cirka 87 procent av avgivna röster på bolagsstämman, vilket inte utgör erforderlig beslutsmajoritet om minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

The board of directors' proposal on extension of employee stock option programs in accordance with Appendix 4, obtained approximately 87 per cent of the votes cast at the general meeting, which does not constitute the required majority of at least nine tenths of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

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

Beslutades om bemyndigande i enlighet med Bilaga 5.

It was resolved to adopt the authorization in accordance with Appendix 5.

§ 17. Beslut om bemyndigande för styrelsen / Resolution on an authorization to the board of directors

Beslutades om bemyndigande i enlighet med Bilaga 6.

It was resolved to adopt the authorization in accordance with Appendix 6.

Sveriges Aktiesparares Riksförbund påpekade att de hellre ser att beslut om emissioner fattas på bolagsstämma, dock reserverade de sig inte mot beslutet i övrigt.

Sveriges Aktiesparares Riksförbund pointed out that they would rather see the general meeting resolve on issues, however they did not reserve against the resolution in general.

§ 18. Stämmans avslutande / Close of the meeting

Sedan det konstaterats att samtliga beslut förutom punkten 15 fattats enhälligt och att någon övrig fråga inte anmälts förklarades bolagsstämman avslutad.

It was noted that all decisions except item 15 were unanimous. Since no additional matters were reported the meeting was declared closed.

Separat underskriftssida följer

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

Protokollet skrivs under elektroniskt (med BankID) av nedanstående personer.
Signeringslogg/certifikat följer.

The minutes are signed electronically (by BankID). Signing log/certificate will follow.

- Michaela Larsson
- Mattias Prage
- Amelie Hjelmstedt



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

Principer för utseende av valberedningens ledamöter / *Principles for the appointment of members of the nomination committee.*

Stämman uppdrar åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna enligt Euroclears aktiebok per den 1 september 2023, 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.

The general meeting instructs the chairman of the board to contact the three largest shareholders in terms of votes according to Euroclear's share register as of 1 September 2023, who each appoint 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 shareholder shall be consulted (and so on) until the nomination committee consists of three members.

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Styrelsens ordförande ska inte vara ledamot av valberedningen, men ska adjungeras till valberedningens möten. 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. Andra styrelseledamöter än styrelseordföranden kan ingå i valberedningen, men får inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter.

The majority of the nomination committee's members shall be independent in relation to the Company and the Company management. The chairman of the board shall not be a member of the nomination committee, but shall be co-opted to the nomination committee's meetings. 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. board members other than the chairman of the board may be members of the nomination committee, but may not constitute a majority of the nomination committee's members.

Valberedningens ledamöter ska offentliggöras på Bolagets webbplats senast sex månader före nästa årsstämma. På webbplatsen ska även uppgift lämnas om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

The members of the nomination committee shall be published on the Company's website no later than six months before the next annual general meeting. The website shall also provide information on how shareholders can submit proposals to the nomination committee.

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

The term of office for the appointed nomination committee shall run until a new nomination committee has been appointed in accordance with the mandate from the next annual general meeting.

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

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 term is completed, and if the nomination committee considers that there is a need to replace this member, the nomination committee shall appoint a new member in accordance with the principles above, but based on Euroclear's printout of the share register as soon as possible, as soon as the member has left its post. Changes in the composition of the nomination committee shall be announced immediately.

Valberedningens uppgifter / Tasks of the nomination committee

Valberedningen ska lägga fram förslag till beslut i följande frågor för årsstämman 2024:

The nomination committee shall submit proposals for resolutions on the following issues to the 2024 annual general meeting:

- a) Val av ordförande vid stämman,
Election of the chairman of the annual general meeting;
- 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 chairman of the board,
- f) Val av revisorer, och
Election of auditors, and
- g) Förslag till principer för valberedningens sammansättning och arbete inför årsstämman 2025.

Proposal for principles for the composition and instructions regarding work of the nomination committee in preparation for the annual general meeting 2025.

Vid framtagande av förslag – och i övrigt i sitt arbete – 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 2024 och i sitt uppdrag i övrigt följa Kodens bestämmelser.

When preparing the proposal regarding the election of board members and chairman of the board - and otherwise in its work - 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 aspects, when preparing proposals for the 2024 annual general meeting adhere to the provisions of the Code.

Valberedningens arbetsformer / The work of the nomination committee

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 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 chairman 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 chairman shall have the casting vote.

Arvode / Remuneration

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.

No remuneration shall be paid to the committee members for their work on the nomination committee. The Company shall however bear reasonable costs that the nomination committee deem necessary for the committee to fulfil its assignment.

**Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare /
*The board of directors' proposal on guidelines for remuneration to the senior management***

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 / Scope and applicability of the guidelines

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.

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 2023. Med ersättning jämställs 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 2023. 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.

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

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.

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 / Remuneration forms

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

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.

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 50 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 50 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 / Criteria for payment of variable remuneration

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.

The criteria for variable remuneration shall be determined annually by the board in order to ensure that the criteria are 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 / Salary and terms of employment for employees

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.

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 / Termination period and severance pay

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

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

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.

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 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.

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.

Frångaende av riktlinjerna / Deviations from the guidelines

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.

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 ändring av pågående personaloptionsprogram / *The board of directors' proposal on resolution on extension of employee stock option programs*

Styrelsen i Senzime AB (publ), org.nr. 556565-5734, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar att godkänna ändring av pågående personaloptionsprogram i enlighet med förslaget nedan.

*The board of directors in Senzime AB (publ) reg. no. 556565-5734 (the "**Company**") proposes that the general meeting resolves to approve the changes to Senzime's ongoing employee stock option programs in accordance with the proposal below.*

Bolaget har tidigare utgivit teckningsoptioner inom ramen för fyra pågående personaloptionsprogram ("**Programmen**"):

*The Company has previously issued warrants within the framework of four ongoing employee stock option programs (the "**Programs**"):*

- Program 2020/2023, beslutat den 2 juli 2020
Program 2020/2023, resolved on 2 July 2020
- Program 2020/2024, beslutat den 2 juli 2020
Program 2020/2024, resolved on 2 July 2020
- Program 2021/2025, beslutat den 11 maj 2021
Program 2021/2025, resolved on 11 May 2021
- Program 2022/2026, beslutat den 18 maj 2022
Program 2022/2026, resolved on 18 May 2022

Styrelsen bedömer att det är av stor strategisk vikt att anställda och nyckelpersoner har fortsatt långsiktigt engagemang i Bolaget och att Programmens villkor verkar i denna riktning. För att åstadkomma detta anser styrelsen att Programmens löptid och utövandeperioder bör ändras enligt nedan. Styrelsens förslag är att bolagsstämman beslutar att godkänna ändringarna.

The board considers it to be of great strategic importance that employees and key personnel have continued long-term commitment to the Company and that the conditions of the Programs work in this direction. In order to achieve this, the board believes that the Programs' duration and exercise periods should be extended as set out below. The board's proposal is that the general meeting resolves to approve the changes.

- i. Utövandeperioden i personaloptionsprogram 2020/2023 löper enligt beslutet av årsstämman den 2 juli 2020 från den 1 juli 2023 till och med den 30 september 2023. Förslaget är att löptiden i programmet och utövandeperioden ändras, så att utövandeperioden istället löper från den 1 juli 2023 till och med den 30 september 2026;

The exercise period in employee stock option program 2020/2023 runs, according to the resolution of the annual general meeting on 2 July 2020, from 1 July 2023 up to and including 30 September 2023. The proposal is that the duration of the program and the exercise period be extended, so that the exercise period instead runs from 1 July 2023 up to and including 30 September 2026;

- ii. Utövandeperioden i personaloptionsprogram 2020/2024 löper enligt beslutet av årsstämman den 2 juli 2020 från den 1 februari 2024 till och med den 30 april 2024. Förslaget är att löptiden i programmet och utövandeperioden ändras, så att utövandeperioden istället löper från den 1 februari 2024 till och med den 30 april 2027;

The exercise period in employee stock option program 2020/2024 runs, according to the resolution of the annual general meeting on 2 July 2020, from 1 February 2024 up to and including 30 April 2024. The proposal is that the duration of the program and the exercise period be extended, so that the exercise period instead runs from 1 February 2024 up to and including 30 April 2027;

- iii. Utövandeperioden i personaloptionsprogram 2021/2025 löper enligt beslutet av årsstämman den 11 maj 2021 från 1 februari 2025 till och med den 30 april 2025. Förslaget är att löptiden i programmet och utövandeperioden ändras, så att utövandeperioden istället löper från den 1 februari 2025 till och med den 30 april 2028; och

The exercise period in employee stock option program 2021/2025 runs, according to the resolution of the annual general meeting on 11 May 2021, from 1 February 2025 up to and including 30 April 2025. The proposal is that the duration of the program and the exercise period be extended, so that the exercise period instead runs from 1 February 2025 up to and including 30 April 2028; and

- iv. Utövandeperioden i personaloptionsprogram 2022/2026 löper enligt beslutet av årsstämman den 18 maj 2022 från 1 februari 2026 till och med den 28 februari 2027. Förslaget är att löptiden i programmet och utövandeperioden ändras, så att utövandeperioden istället löper från den 1 februari 2026 till och med den 28 februari 2030.

The exercise period in employee stock option program 2022/2026 runs, according to the resolution of the annual general meeting on 18 May 2022, from 1 February 2026 up to and including 28 February 2027. The proposal is that the duration of the program and the exercise period be extended, so that the exercise period instead runs from 1 February 2026 up to and including 28 February 2030.

Ändringarna ovan innebär att ingångna personaloptionsavtal samt underliggande teckningsoptioner som givits ut inom ramen för Programmen behöver ändras. Styrelsen eller den styrelsen utser uppdras att verkställa relevanta ändringar.

The changes above entail that employee stock option agreements entered into by the Company and underlying warrants issued within the framework of the Programs have to be amended. The board of directors or any other person appointed by the board of directors shall implement the relevant changes.

För en mer detaljerad beskrivning av Programmen hänvisas till årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 och tidigare beslut avseende Programmen.

For a more detailed description of the Programs, please refer to the annual report for the financial year 2022 and the previous resolutions regarding the Programs.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, 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 och Euroclear Sweden AB.

The 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.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Resolutions in accordance with the board's proposal above requires, for its validity, a minimum of nine tenths of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande (för återstående emissioner till säljare av Respiratory Motion) / *The board of directors' proposal for resolution on an authorization (for remaining issues of shares to sellers of Respiratory Motion)*

Styrelsen i Senzime AB (publ), org.nr. 556565-5734, ("**Bolaget**") 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 högst 821 557,875 kronor, vilket motsvarar utgivande av högst 6 572 463 aktier. Om styrelsen utnyttjar bemyndigandet får det även ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelser om apport eller kvittning.

*The board of directors in Senzime AB (publ) reg. no. 556565-5734 (the "**Company**") proposes that the 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 maximum SEK 821,557.875 by an issue of maximum 6,572,463 shares. The board of directors shall be entitled to resolve on issues of shares with or without deviation from the shareholders' pre-emption rights and/or by an issue in kind or by way of setoff.*

Detta bemyndigande får användas enbart för att ge ut aktier i enlighet med ingångna avtal relaterade till förvärvet av företaget Respiratory Motion, Inc. Styrelsen ska ha rätt att bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska ha rätt att teckna utgivna aktier, något som emellertid ska ske i enlighet med av Bolaget ingångna avtal.

This authorization may only be used to issue shares to the sellers of the company Respiratory Motion, Inc (in accordance with agreements entered into by the Company regarding the acquisition of the company). 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, something which shall, however, take place in accordance with agreements entered into by the Company.

Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning är att Bolaget ska kunna fullfölja ingångna avtal relaterade till förvärvet av Respiratory Motion, Inc.

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 fulfill concluded agreements on the acquisition of Respiratory Motion, Inc.

Detta bemyndigande är ett särskilt bemyndigande relaterat till ovannämnda förvärv och ska inte påverka det generella bemyndigande som styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om.

This authorization is a special authorization related to the acquisition mentioned above and shall not affect the general authorization proposed by the board of directors on the annual general meeting.

Verkställande direktören föreslås bli bemyndigad att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket.

It is proposed that the CEO be authorized to make the minor adjustments in this decision that may be necessary in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office.

Beslut enligt detta förslag förutsätter för sin giltighet biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Resolutions under this proposal requires, for its validity, that a minimum of two thirds of the votes cast and the shares represented support the resolution.

Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande (för övriga emissioner)

Styrelsen i Senzime AB (publ), org.nr. 556565-5734, ("**Bolaget**") föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibla lån. Styrelsen ska kunna besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibla lån med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Nyemission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen.

*The board of directors in Senzime AB (publ) reg. no. 556565-5734 (the "**Company**") 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 resolve on issues of shares, warrants and/or convertible instruments. The board of directors shall be able 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 or other conditions as referred to in chapter 13 section 5 first paragraph 6 of the Swedish Companies Act.*

När det gäller emission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt (riktade emissioner), ska styrelsen inte kunna fatta beslut som innebär att aktiekapitalet ökas med mer än tjugo (20) procent i förhållande till det aktiekapital som föreligger när emissionsbemyndigandet första gången tas i anspråk för en riktad emission.

In case of issues carried out with deviation from the shareholders' preferential rights (directed issues), the board of directors shall not be able to make decisions that mean that the amount by which the share capital is increased corresponds to more than twenty (20) percent of the total share capital in the Company when the authorization is utilized for the first time for a directed issue.

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. Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen möjlighet att emittera värdepapper i samband med exempelvis förvärv eller ingående av samarbetsavtal, och ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att säkerställa att Bolaget på ett ändamålsenligt sätt kan tillföras kapital för finansiering av Bolagets fortsatta verksamhet samt att möjliggöra en breddning av ägarbasen i Bolaget.

Issues in accordance with this authorization shall be made on market terms. The board of directors shall have the right to determine the terms and conditions for issues under this authorization and who shall have the right to subscribe for the instruments issued. The purpose of the authorization is to enable the board of directors to issue instruments in connection with, for example, acquisitions or entering into collaboration agreements, and to give the board flexibility in the work of ensuring that the Company, in an appropriate manner, can be provided with capital to finance the Company's continued operations and to enable a broadening of the owner base in the Company.

Verkställande direktören föreslås bli bemyndigad att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket.

It is proposed that the CEO be authorized to make the minor adjustments in this decision that may be necessary in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office.

Beslut enligt detta förslag förutsätter för sin giltighet biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Resolutions under this proposal requires, for its validity, that a minimum of two thirds of the votes cast and the shares represented support the resolution.