

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i Sivers IMA Holding
AB (publ), org.nr 556383-9348,
den 22 maj 2019 i Stockholm

Närvarande: Enligt förteckning i **Bilaga 1**, med angivande av antal aktier och antal röster för
envar röstberättigad.

§ 1

Styrelsens ordförande Tomas Duffy öppnade bolagsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Det beslutades att välja advokat Jörgen S. Axelsson att som ordförande leda dagens bolagsstämma.
Det antecknades att ordföranden skulle föra protokollet vid stämman.

§ 3

Det beslutades att godkänna förteckningen enligt bilaga 1 såsom röstlängd vid dagens
bolagsstämma.

§ 4

Det beslutades att godkänna den dagordning som delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare
varit införd i kallelsen till stämman.

§ 5

Till protokollsjusterare att justera dagens protokoll utsågs Per Lundin, representerande AB Thapsus.

§ 6

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom publicering på bolagets webbplats den 23
april 2019 och annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 24 april 2019. Uppllysning om att
kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet den 24 april 2019.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 7

Bolagets verkställande direktör Anders Storm redogjorde för bolagets verksamhet, varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

§ 8

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för moderbolaget och koncernen samt revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018 framlades.

§ 9 a

Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen, såsom dessa intagits i den tryckta årsredovisningen.

§ 9 b

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens av revisorn tillstyrkta förslag att det till årsstämmans förfogande stående beloppet enligt bolagets balansräkning om 287 584 000 kronor skulle balanseras i ny räkning.

§ 9 c

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och verkställande direktören för 2018 års förvaltning.

Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Det antecknades att ingen aktieägare röstade emot ansvarsfrihet.

Det antecknades vidare att styrelseledamöter som representerade egna och andras aktier liksom verkställande direktören inte deltog i beslutet.

§ 10

Bolagsstämman beslutade att styrelsen för tiden fram till slutet av nästa årsstämma skulle bestå av sex bolagsstämموالدا ledamöter utan suppleanter och att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

§ 11

Bolagsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvodet skulle uppgå till sammanlagt högst 2 350 000 kronor, varav 750 000 kronor till styrelsens ordförande och 350 000 kronor vardera till övriga ledamöter.

Vidare beslutades att styrelseledamot som utför arbete för bolaget utöver styrelse- och kommittéarbete ska kunna erhålla skälig ersättning för sådant arbete efter beslut av styrelsen.

Bolagsstämman beslutade vidare att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

Leo Gillholm, företrädande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, ansåg att de föreslagna arvodesnivåerna är för höga och väsentligen avviker från andra jämförbara noterade bolag. Leo Gillholm reserverade sig mot beslutet att tillåta att styrelsen ges möjlighet att besluta om arvoden till styrelseledamöter utöver det av årsstämman beslutade styrelsearvodet. För det fall sådana insatser görs bör istället efterkommande årsstämma godkänna eventuella arvoden.

§ 12

Till styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma beslutades om omval av Björn Norrbom, Ingrid Engström, Dag Sigurd, Tomas Duffy, Robert Green och Erik Fällström.

Till ny styrelseordförande omvaldes Tomas Duffy.

§ 13

Till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma beslutades om omval av revisionsbolaget Deloitte AB med auktoriserade revisorn Erik Olin som huvudansvarig revisor.

§ 14

Den 19 maj 2017 offentliggjorde bolaget slutförandet av förvärvet av samtliga aktier i Compound Semiconductor Technologies Global Limited ("CST Global"), som designar, tillverkar och levererar halvledarlasrar och andra halvledarbaserade optiska produkter. I samband med förvärvet av CST Global gjordes en avsiktsförklaring innebärande att befintliga optionsprogram för anställda i CST Global i första hand skulle bytas ut mot ett jämförbart optionsprogram i Sivers IMA. Om det av skattemässiga eller andra skäl skulle visa sig vara ofördelaktigt att byta ut existerande optionsprogram i CST Global, skulle, i andra hand, anställda i CST Global istället erhålla nya optioner i Sivers IMA innebärande en utspädning om högst 3,0 procent.

Vid en extra bolagsstämma i Sivers IMA Holding AB den 30 maj 2017 beslutades att anta ett incitamentsprogram för nuvarande och framtida anställda i koncernen, inklusive anställda i CST Global. Programmet omfattade sammanlagt högst 5 650 000 personaloptioner, motsvarande cirka 5,0 procent av aktiekapitalet och rösterna efter utspädning. Incitamentsprogrammet innebar att deltagarna vederlagsfritt skulle tilldelas ett visst antal personaloptioner. Optionerna skulle intjänas först efter tre år från dagen för tilldelning av optionerna, dvs. deltagaren måste vara fortsatt anställd i koncernen under tre år för att optionerna ska kunna utnyttjas. Varje personaloption berättigar den anställda att förvärva en aktie i Sivers IMA Holding AB till ett pris om 5,56 kronor, vilket motsvarande 130 procent av den dåvarande genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie.

Avsikten med det incitamentsprogram som beslutades den 30 maj 2017 var att även anställda i CST Global skulle erhålla personaloptioner, eftersom man vid denna tidpunkt inte på ett skatteoptimalt sätt kunde genomföra ett utbyte av existerande optioner i CST Global mot nya jämförbara optioner i Sivers IMA Holding AB. Bolaget har dock fortsatt arbetet med att finna en bättre skattemässig lösning för att kunna genomföra ett utbyte av optionerna i CST Global mot likvärdiga optioner i Sivers IMA Holding AB. Bolaget har nu överenskommit med anställda i CST Global om ett utbyte av tidigare optioner som de anställda innehade i CST Global mot s.k. EMI-optioner i Sivers IMA Holding AB. De tidigare optionerna har haft olika lösenpris och samtliga optioner har varit intjänade. Eftersom de intjäningsperioder som gällde för tidigare utfärdade optioner i CST Global avviker från villkoren i det optionsprogram som aktieägarna beslutade vid den extra bolagsstämman i Sivers IMA Holding AB

den 30 maj 2017, beslutade aktieägarna med erforderlig majoritet att i efterhand godkänna att avvikelser kan ske för att möjliggöra utbyte av tidigare optioner i CST Global. Det innebär bland annat att de tidigare optionerna i CST Global ska kunna bytas mot personaloptioner i Sivers IMA Holding AB med jämförbara villkor som gällde för optionerna i CST Global avseende bland annat intjäningsvillkor och maximalt antal optioner som kan tilldelas i de olika personalkategorierna.

Mot bakgrund av ovanstående beslutade årsstämman med erforderlig majoritet att godkänna att Sivers IMA Holding AB tilldelar 2 355 537 personaloptioner med lösenpris 4,70 kronor per aktie till sammanlagt cirka 20 anställda som varit innehavare av optioner i CST Global. Varje option berättigar till förvärv av en aktie i Sivers IMA Holding AB. Samtliga optioner ska anses intjänade redan vid tilldelning av optionerna. Vidare ska maximalt antal optioner som kan tilldelas i de olika personalkategorierna kunna överskridas för att antalet nya optioner ska motsvaras av det antal optioner som den anställde innehade i CST Global. Det totala antalet personaloptioner som beslutades vid den extra bolagsstämman i Sivers IMA Holding AB den 30 maj 2017, dvs. sammanlagt högst 5 650 000 personaloptioner, motsvarande cirka 5,0 procent av aktiekapitalet och rösterna efter utspädning, kommer inte att överskridas i samband med nu aktuellt utbyte av optioner i CST Global.

Styrelsen ska inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av villkoren för de nya optionerna i Sivers IMA Holding AB och utbytet av optionerna i CST Global.

§ 15

Årsstämman beslutade enhälligt att bolaget ska kunna tilldela ytterligare 1 700 000 optioner enligt bolagets incitamentsprogram till nyanställda ledande befattningshavare eller till personer som kommer att anställas i närtid för att arbeta inom koncernen enligt nedan.

Incitamentsprogrammet innebär att deltagarna vederlagsfritt kommer att tilldelas ett visst antal personaloptioner. Optionerna kan utnyttjas för förvärv av aktier under åtta år från dagen för tilldelning av optionerna. Optionerna intjänas efter tre år från dagen för tilldelning av optionerna, dvs. deltagaren måste vara fortsatt anställd i koncernen under tre år för att optionerna ska intjänas, s.k. vesting.

Under förutsättning att deltagaren fortfarande är anställd i koncernen vid utnyttjande av optionerna berättigar varje personaloption den anställde att förvärva en aktie i Sivers IMA Holding AB till ett pris motsvarande 130 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North eller annan marknadsplats under tio handelsdagar närmast före dagen för tilldelning av optionerna.

Incitamentsprogrammet omfattar sammanlagt högst 1 700 000 personaloptioner, motsvarande cirka 1,4 procent av aktiekapitalet och rösterna efter utspädning, baserat på nuvarande antal aktier i bolaget. För att säkerställa leverans av aktier enligt programmet och för att täcka eventuella kostnader för sociala avgifter med anledning av programmet föreslås att styrelsen bemyndigas emittera teckningsoptioner enligt punkt 16 nedan.

Styrelsen ska inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av incitamentsprogrammet. Styrelsen ska även äga rätt att vidta justeringar i programmet om det sker betydande förändringar i koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för att kunna utnyttja optionerna inte längre är ändamålsenliga.

Vidare ska styrelsen om särskilda skäl föreligger kunna besluta att optioner ska kunna behållas och utnyttjas trots att anställning i koncernen upphört, exempelvis på grund av sjukdom.

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen samt att öka motivationen hos de anställda. Styrelsen anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för koncernen och bolagets aktieägare.

Monica Åsmyr, företrädande Swedbank Robur Fonder anförde följande: Vår grunduppfattning är att aktierelaterade incitamentsprogram ska vara prestationsbaserade, antingen genom en egen investering eller genom måluppfyllelse av i förväg ställda prestationskrav. Vi noterar också att information om programmet i kallelsen avseende bland annat kategorier och maximala tilldelningar och informationen i årsredovisningen om tidigare program borde varit tydligare. Mot bakgrund av bolaget satsningar och behov av nyanställningar av ledande befattningshavare och nyckelpersoner, till stor del utomlands inklusive USA, och att programmet endast avser denna kategori kommer Swedbank Robur Fonder att rösta ja till den framlagda förslaget.

§ 16

För att säkerställa leverans av aktier till deltagare i bolagets utestående incitamentsprogram samt för att täcka eventuella uppkommande sociala avgifter med anledning av programmet, beslutade årsstämman enhälligt att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma, besluta om emission av teckningsoptioner. Teckningsoptionerna ska emitteras utan vederlag och, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av bolaget eller dess dotterbolag Sivers IMA AB.

§ 17

Bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler som innebär utgivande av eller konvertering till sammanlagt högst 17 800 000 motsvarande en utspädningseffekt om cirka 15,0 procent av aktiekapitalet och röster, baserat på det totala antalet aktier i bolaget. Betalning för tecknade aktier och/eller konvertibler ska kunna ske kontant, med apportegendom eller genom kvittning.

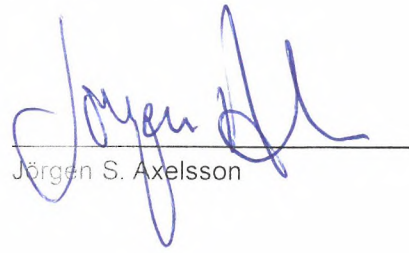
Syftet med bemyndigandet, och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att säkerställa att bolaget på ett tidseffektivt och ändamålsenligt sätt kan tillföra kapital för finansieringen av verksamheten och för att möjliggöra fortsatt expansion såväl organiskt som genom företagsförvärv, alternativt för att kunna utöka ägarkretsen med en eller flera ägare av strategisk betydelse för bolaget. Nyemission av aktier och/eller emission av konvertibler i enlighet med detta bemyndigande ska ske till marknadsmässig teckningskurs enligt de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten då aktier och/eller konvertibler emitteras.

Leo Gillholm, företrädande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, reserverade sig mot beslutet och anförde att bemyndigandet är för stort och att det möjliggör för styrelsen att kunna besluta om riktade kontantemissioner.

§ 18

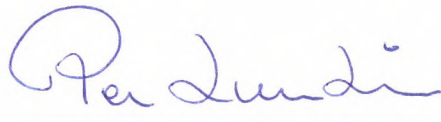
Ordföranden tackade aktieägarna för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Som ovan



Jörgen S. Axelsson

Justeras:



Per Lundin

Röstlängd vid årsstämma i Sivers IMA Holding AB (publ) den 22 maj 2019

Claes Ellius	130 000	0,19%	Fullmakt:
AMF Fonder AB - Aktiefond Småbolag	3 200 000	4,62%	Angelica Hansson
Kristoffer Larsson	11 343	0,02%	
Allan Johansson	20 000	0,03%	
Esko Malmberg	8 000	0,01%	
Anders Berthage	100 000	0,14%	
Hans Nygren	133 333	0,19%	
Lars Gårdman	20 833	0,03%	
Rothesay	23 553 352	34,03%	Joachim Cato
Nutwell	8 421 352	12,17%	Joachim Cato
Global Edge	22 737 472	32,85%	Joachim Cato
Tomas Duffy	1 000 000	1,44%	
AB Thapsus	75 200	0,11%	Per Lundin
Kjell Svensson	10 000	0,01%	
Hans Karlsson	5 000	0,01%	
Anders Maklin	38 000	0,05%	
Sv. Aktiesparares Riksförbund	41	0,00%	Leo Gillholm
Swedbank Robur Fonder AB - Ny Teknik	5 600 000	8,09%	Monica Åsmyr
Neil Martin	2 071 285	2,99%	Tomas Duffy
Andrew McKee	1 916 362	2,77%	Tomas Duffy
Dag Sigurd	40 000	0,06%	
Elisabeth Sigurd	51 844	0,07%	Dag Sigurd
Engström Business & People development AB	44 000	0,06%	Ingrid Engström
Håkan Unander	35 400	0,05%	
	69 222 817	100,00%	
Totalt antal aktier	118 445 825	58,4%	