

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Sivers IMA Holding AB (publ), org.nr 556383-9348, den 19 maj 2020 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 Dag Sigurd.

§ 6

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom publicering på bolagets webbplats den 20 april 2020 och annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 21 april 2020. Upplysning om att kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet den 21 april 2020.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

DS

JA

§ 7

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor till bolagets verkställande direktör Anders Storm.

§ 8

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för moderbolaget och koncernen samt revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2019 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 315 285 000 kronor skulle balanseras i ny räkning.

§ 9 c

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och verkställande direktören för 2019 års förvaltning.

Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019. 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 sju 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 2 850 000 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.

bs
JA

§ 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 samt nyval av Beth Topolovsky.

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 Zlatko Mehinagic som huvudansvarig revisor.

§ 14

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att fastställa följande valberedningsinstruktion.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter – en ledamot utsedd av var och en av de tre till röstetalet största aktieägarna samt styrelsens ordförande. Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per sista bankdagen i augusti året före årsstämman och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt. Vid bedömningen av vilka som utgör de tre till röstetalet största ägarna ska en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de (i) ägargrupperats i Euroclear Sweden-systemet eller (ii) offentliggjort och till bolaget skriftligen meddelat att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bolagets förvaltning.

Styrelsens ordförande ska så snart som möjligt efter det att uppgifterna om de till röstetalet största aktieägarna blivit kända kontakta de största ägarna för att utröna om de önskar utse ledamöter i valberedningen. Om någon eller några av de tre till röstetalet största ägarna avstår från att utse en ledamot i valberedningen, ska styrelsens ordförande erbjuda andra större aktieägare att utse en ledamot i valberedningen. Om sådant erbjudande lämnas, ska det gå i turordning till de till röstetalet största ägarna. Namnen på ledamöterna i valberedningen och namnen på de aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Vid sitt första sammanträde ska valberedningen inom sig välja ordförande. Styrelsens ordförande ska vara sammankallande till valberedningens första möte. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess ny valberedning utsetts.

Om någon av de aktieägare som nominerat ledamot till valberedningen avyttrar en väsentlig del av sina aktier i bolaget innan valberedningens uppdrag slutförts, får valberedningen besluta att den ledamot som aktieägaren nominerat skall avgå ur valberedningen och ersättas av ny ledamot som nomineras av den aktieägare som vid tidpunkten är den till röstetalet största aktieägaren som inte redan är representerad i valberedningen. Valberedningen skall även äga rätt att besluta om en utökning av antalet ledamöter i valberedningen och skall därvid kunna erbjuda nya större aktieägare att utse ledamöter i valberedningen för att bättre återspegla aktuellt ägande i bolaget eller för att upprätthålla kontinuitet i valberedningens arbete. En aktieägare som har utsett en ledamot i valberedningen har rätt att entlediga ledamoten och utse en ny ledamot. En aktieägare ska även kunna utse en ny ledamot om den av aktieägaren utsedde ledamoten avgår ur valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart som möjligt.

Valberedningen ska bereda och till årsstämman lämna förslag till:

- val av stämмоordförande,
- val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse,
- styrelsearvode uppdelat mellan ordföranden och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
- val och arvodering till revisor(er), och
- ändring av principer för valberedningens tillsättning och instruktion för valberedningen.

Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden ankommer på valberedningen. Ingen ersättning utgår till ledamöterna i valberedningen. Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäligena kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Dessa principer för valberedningens tillsättning och instruktion för valberedningen i Sivers IMA Holding AB ska gälla tills vidare.

§ 15

I syfte att förbättra förutsättningarna för att behålla och rekrytera kompetent personal till Sivers IMA-koncernen ("**Koncernen**") samt att öka motivationen hos de anställda beslutade årsstämman enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att införa ett incitamentsprogram ("**LTIP 2020**") för anställda i Koncernen. LTIP 2020 omfattar befintliga och framtida anställda i Koncernen. Styrelseledamöter som inte är anställda i Koncernen ska inte vara berättigade att delta i LTIP 2020.

Allmänt

LTIP 2020 består av personaloptioner avsedda för Koncernens anställda i Sverige och utomlands ("**Personaloptionerna**").

För att kunna genomföra LTIP 2020 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att Bolagets åtaganden för leverans av aktier enligt Personaloptionerna säkras genom bemyndigande för styrelsen att kunna besluta om emission av teckningsoptioner. Genom utnyttjande av teckningsoptioner kan aktier skapas vilka kan levereras till anställda i samband med utnyttjande av Personaloptionerna. Bolagsstämmans beslut om inrättandet av LTIP 2020 enligt denna punkt 15 är därför villkorat av att stämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten 16 nedan.

Utspädning

Styrelsen föreslår att LTIP 2020 ska bestå av totalt högst 3 600 000 Personaloptioner som berättigar till förvärv av samma antal aktier i Bolaget, motsvarande cirka 2,5 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter utspädning. Bolaget har sedan tidigare ett antal aktierelaterat incitamentsprogram för anställda i Koncernen, vilka finns beskrivna i årsredovisningen för 2019. Sammantaget motsvarar det föreslagna LTIP 2020 och utestående incitamentsprogram en utspädning om cirka 7,6 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter utspädning. Vissa befintliga incitamentsprogram löper ut under hösten 2020 och dessa optioner kommer antingen att utnyttjas eller förfalla. Den 31 december 2020 motsvarar sammantaget det föreslagna LTIP 2020 och kvarvarande utestående incitamentsprogram en utspädning om cirka 5,5 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter utspädning.

Prestationsvillkor

Det slutliga antalet Personaloptioner som varje deltagare är berättigad att utnyttja är beroende av graden av uppfyllnad av prestationsvillkor för Koncernen. Prestationsvillkoret för LTIP 2020 baseras på genomsnittlig årlig tillväxt av Koncernens nettoomsättning för räkenskapsåren 2020, 2021 och 2022. Målnivåerna (minimi- och maximinivå) för prestationsvillkoret framgår enligt tabellen nedan. Uppnås miniminivån för prestationsvillkoret kan innehavaren utnyttja 10 procent av optionerna och uppnås maximinivån kan innehavaren utnyttja samtliga optioner. Inom målnivåerna sker linjär beräkning av utfallet. Uppnås inte miniminivån för prestationsvillkoret kan inga optioner utnyttjas.

Prestationsvillkor	Miniminivå	Maximinivå
Genomsnittlig årlig tillväxt av nettoomsättning för 2020-2022	30 procent	50 procent

Tilldelning av Personaloptioner

Antalet Personaloptioner kan högst uppgå till 3 600 000 optioner. Personaloptioner kan endast tilldelas Koncernens nuvarande och framtida anställda enligt följande:

Kategori	Högsta antal optioner per deltagare
VD	300 000
Övriga medlemmar av företagsledningen	225 000
Ledningspersoner	110 000
Nyckelmedarbetare	65 000
Medarbetare som inte omfattas av annan kategori enligt ovan	15 000

Optionerna ska tilldelas deltagarna utan kostnad och får inte överlåtas eller pantsättas. Optionerna intjänas först efter tre år från dagen för tilldelning av optionerna, dvs. deltagaren måste vara fortsatt anställd i Koncernen under tre år för att alla optioner ska intjänas, s.k. vesting.

Beroende på uppfyllande av prestationsvillkoret för Koncernen enligt ovan, berättigar varje Personaloption den anställde att under tiden från och med den 1 juli 2023 till och med den 30 september 2025 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 Growth Market den handelsdag då Personaloptioner tilldelas deltagare.

Omräkning med anledning av split, sammanläggning, nyemission etc.

Lösenpriset och antalet aktier som varje option berättigar till förvärv av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, företrädesemission av aktier, extraordinär utdelning m.m. i enlighet med svensk marknadspraxis.

Övergripande villkor

Styrelsen ska inom ramen för angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av villkoren för LTIP 2020.

Styrelsen ska äga rätt att vidta justeringar i LTIP 2020 om det sker betydande förändringar i Koncernens struktur eller dess marknad som medför att beslutade villkor för att kunna utnyttja Personaloptionerna inte längre är ändamålsenliga. Vidare ska styrelsen om särskilda skäl föreligger

kunna besluta om (i) att tilldela optioner utöver högsta antal optioner per deltagare enligt ovan i samband med rekrytering av personal på ny geografisk marknad samt (ii) att optioner ska kunna behållas och utnyttjas, såsom tillämpligt, trots att anställningen i Koncernen upphört, exempelvis på grund av pension, sjukdom etc.

§ 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.

Det antecknades att såvitt avser LTIP 2020 avser styrelsen att emittera 4 414 000 teckningsoptioner, varav 814 000 teckningsoptioner ska kunna användas som hedge av sociala avgifter som kan uppkomma med anledning av incitamentsprogrammet, vilket sammanlagt motsvarar cirka 3,1 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter utspädning.

§ 17

Årsstämman 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 20 600 000 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 tillföras 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.

§ 18

Årsstämman beslutade enhälligt i enlighet med styrelsens förslag om följande ändringar av bolagsordningen:

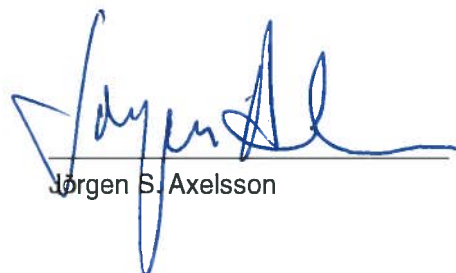
- (i) § 4 i bolagsordningen ska ha följande lydelse: "Aktiekapitalet utgör lägst 65 000 000 kronor och högst 260 000 000 kronor", samt att
- (ii) § 5 i bolagsordningen ska ha följande lydelse: "Antalet aktier skall vara lägst 130 000 000 och högst 520 000 000."

Bolagsordningen i dess nya lydelse framgår av **Bilaga 2**.

§ 18

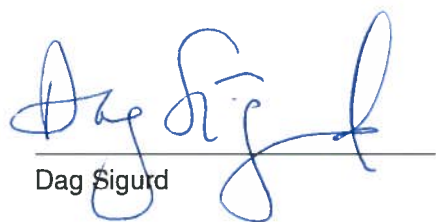
Ordföranden tackade aktieägarna för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Som ovan



Jörgen S. Axelsson

Justeras:



Dag Sigurd

AGM Sivers IMA Holding AB (publ)

19-May-20

Röstlängd

			<u>Fullmakt:</u>	<u>Poströst:</u>
Tomas Duffy	1 000 000	1,40%	1,4%	
Engström Business & People Development AB	44 000	0,06%	0,1% Ingrid Engström	
Global Edge Capital Inc.	19 137 472	26,70%	26,7% Joachim Cato	X
Tommi Lindqvist	114 427	0,16%	0,2%	
Nutwell Investment S.A.	8 421 352	11,75%	11,7% Joachim Cato	X
Rothsay Ltd.	12 167 969	16,98%	17,0% Joachim Cato	X
Erik Fällström	14 985 383	20,91%	20,9% Joachim Cato	X
Parvest Equity Small Cap	2 148 000	3,00%	3,0% Anna Magnusson	
Dag Sigurd	40 000	0,06%	0,1%	
Elisabeth Sigurd	51 844	0,07%	0,1% Dag Sigurd	
Swedbank Robur - Ny Teknik	8 700 000	12,14%	12,1%	X
Swedbank Robur - Folksam LO Västfonden	4 870 000	6,79%	6,8%	X
			100,0%	
Närvarande	71 680 447	93%		
Totalt antal aktier SIVE (AK+ IA)	139 280 727	51,5% Röster närvaro %		