Protokoll fört vid årsstämma i Dicot AB (publ),
org.nr. 559006-3490 den 24 maj 2022 i Uppsala

§ 1. Öppnande av stämman och val av ordförande

Stämman förklarades öppnad av styrelsens ordförande, Eva Sjökvist Saers. Stämman beslutade att utse Mattias Prage till ordförande vid dagens stämma och Elsa Malmqvist utsågs som protokollförare.

§ 2. Fastställande av röstlängd

Bilagd förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare samt antalet företrädda aktier och röster godkändes att gälla som röstlängd vid stämman. I bilagan noterades även övriga deltagare, som tilläts närvara på stämman.

§ 3. Godkännande av dagordning

Stämman beslutade att godkänna den föreslagna dagordningen.

§ 4. Val av en eller två justeringsmän

Beslutades att protokollet, jämte ordföranden, skulle justeras av Michael Zell.

§ 5. Prövning av om stämman blivit i behörig ordning sammankallad

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

§ 6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse

Årsredovisningen och revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 framlades.

§ 7. Beslut

Stämman beslutade:

a) att fastställa resultaträkningen och balansräkningen;

b) att årets resultat balanseras i ny räkning och att någon utdelning för räkenskapsåret 2021 inte lämnas; samt

c) att bevilja envar av styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2021. Det antecknades att de berörda personerna inte deltog i omröstningen.

§ 8. Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sex (6) styrelseledamöter, utan suppleanter.

Vidare beslutades att Bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

§ 9. Val av styrelse och revisor

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Eva Sjökvist Saers, Lena Söderström, Mikael von Euler och Per-Göran Gillberg som ordinarie ledamöter samt nyval av Fredrik Buch och Michael Zell. Till styrelseordförande valdes Eva Sjökvist Saers.

Vidare beslutades om omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) fram till och med slutet av nästkommande årsstämma.

§ 10. Beslut om arvoden för styrelseledamöter och revisor

Stämman beslutade följande:

a) att arvode om 170 000 kronor per år ska utgå till styrelsens ordförande;

b) att arvode om 75 000 kronor per år ska utgå till var och en av de övriga styrelseledamöterna; samt

c) att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 11. Beslut om valberedning inför nästa årsstämma

Stämman beslutade om inrättande av valberedning och riktlinjer för valberedningens arbete i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 2.

§ 12. Beslut om antagande av ny bolagsordning

Beslutades att anta en ny bolagsordning i enlighet med Bilaga 3.

§ 13. Beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen

Stämman beslutade om emissionsbemyndigande för styrelsen i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 4.

§ 14. Beslut om incitamentsprogram till anställda och nyckelpersoner

Stämman beslutade att införa ett incitamentsprogram genom riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 5. Det noterades att Eva Sjökvist Saers inte deltog i beslutet.

§ 15. Beslut om incitamentsprogram till styrelseledamöter

Stämman beslutade att införa ett incitamentsprogram genom riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 6. Det noterades att Eva Sjökvist Saers och Michael Zell inte deltog i beslutet.

§ 16. Stämmans avslutande

Sedan det konstaterats att samtliga beslut varit enhälliga förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet

Elsa Malmqvist
(sekreterare)

Justeras

Mattias Prage
(ordförande)

Michael Zell

Bilaga 2

Förslag till beslut om valberedning inför nästa årsstämma

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta en valberedning i enlighet med innehållet nedan. Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning utsetts på stämma.

Stämman uppdrar åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna enligt Euroclears utskrift av aktieboken per den 30 september 2022, 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. Valberedningens ledamöter ska offentliggöras på Bolagets hemsida senast sex månader före nästa årsstämma. På hemsidan ska även finnas uppgift om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

Valberedningen utser ordförande inom gruppen. 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 de då gällande ägandeförhållandena. Ändring i valberedningens sammansättning ska offentliggöras.

Inget arvode ska utgå till ledamöterna för deras arbete i valberedningen.

Valberedningen ska inför årsstämma lägga fram förslag till beslut i följande frågor:

a) Ordförande vid stämman.
b) Antal styrelseledamöter.
c) Arvoden och annan ersättning till styrelsen med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter.
d) Arvoden till revisorer.
e) Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
f) Val av revisorer.

Förslag till beslut om antagen av en ny bolagsordning

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta en ny bolagsordning med innebörden att en ny paragraf införs i bolagsordningen enligt följande lydelse:

> *12. Fullmaktsinsamling och poströstning*
>
> *Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.*

Som en konsekvens föreslås omnumrering av befintliga bestämmelser i bolagsordningen, varvid nuvarande 12. blir 13. och nuvarande 13. blir 14.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Förslag till beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital med ett belopp motsvarande upp till tjugo (20) procent av Bolagets registrerade aktiekapital vid det tillfälle då bemyndigandet tas i anspråk första gången. Bemyndigandet får användas för att ge ut aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibla lån. Om styrelsen utnyttjar bemyndigandet får det även ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelser om apport eller kvittning.

Emission i enlighet med detta bemyndigande ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen ska ha rätt att bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska ha rätt att teckna utgivna värdepapper. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning är att Bolaget ska kunna införskaffa kapital till Bolaget, genomföra strategiskt motiverade samarbeten eller företagsförvärv samt underlätta genomförandet av emissioner i syfte att stärka Bolagets finansiella ställning.

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

Bilaga 5

Förslag till beslut om incitamentsprogram till anställda och nyckelpersoner

Bakgrund och information om incitamentprogrammet

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett incitamentsprogram för anställda och andra nyckelpersoner genom en riktad emission av teckningsoptioner till Bolaget (med godkännande om vidareöverlåtelse till deltagarna i programmet), enligt de villkor som presenteras nedan.

Det bedöms angeläget och i alla aktieägares intresse att Bolagets anställda och/eller nyckelpersoner har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på Bolagets aktie. 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.

Programmet har beretts av Bolagets styrelse i dialog med extern rådgivare.

Riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande till vidareöverlåtelse

Förslaget innebär att årsstämman föreslås fatta beslut om en riktad emission av högst 700 000 teckningsoptioner till Bolaget. Förslaget innebär även att Bolaget tillåts att överlåta dessa optioner vidare till deltagare i programmet, varvid marknadsmässig ersättning beräknad enligt den s.k. Black & Scholes-modellen (vid tidpunkten för överlåtelsen) ska erläggas av deltagare i samband med förvärv av teckningsoptioner från Bolaget. Styrelseledamöter får inte delta i nu föreslaget program.

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

2. Bolaget ges rätt att överlåta optionerna vidare till deltagare i programmet med högst 100 000 teckningsoptioner per person. Vd ska emellertid kunna erbjudas högst 400 000 optioner. Antalet optioner som en person ska kunna erbjudas ska bestämmas av styrelsen, varvid kriterierna nedan ska beaktas. Avseende vd har högsta antalet optioner bestämts efter samma kriterier.

- Utbildning
- Erfarenhet
- Förväntad betydelse för Bolagets verksamhet
- Ansvarsnivå

3. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet av incitamentsprogrammet, varigenom de personer som får möjlighet att förvärva teckningsoptioner ges möjlighet att ta del av en positiv utveckling i Bolaget. Förekomsten av ett sådant program bedöms öka möjligheten att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare.

4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske genom teckning på teckningslista senast den 15 juni 2022. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.

5. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Om de sedermera överlåts till deltagare i incitamentprogram ska emellertid marknadsvärdet för teckningsoptionerna erläggas av

förvärvaren, beräknat enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Beräkningen ska ske av en person med erforderlig kompetens för den typen av optionsvärdering. Underlaget för och beräkningen av marknadsvärdet ska dokumenteras. Sedvanlig dokumentation för överlåtelsen ska upprättas. Vidare ska, om teckningsoptionerna överlåts till deltagare, ett s.k. hembudsavtal träffas enligt vilket optionsinnehavaren ska vara förpliktad att erbjuda Bolaget att förvärva teckningsoptionerna, eller viss del av dessa, under vissa förutsättningar.

6. Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 167 procent av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie under de tio handelsdagar som föregår kallelsens utfärdande. Till den del teckningskursen överstiger aktiernas kvotvärde, ska det överstigande beloppet tas upp i den fria överkursfonden.

7. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med den 1 juni 2025 till och med den 1 juni 2027.

8. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolagets registrerade aktiekapital att öka med 87 500 kronor (med hänsyn till nuvarande kvotvärde och förutsatt att ingen omräkning sker enligt optionsvillkoren).

9. 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.

10. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av separat bilaga (Bilaga Optionsvillkor).

Utspädning

Bolaget har för närvarande 102 900 206 registrerade aktier. Baserat på antal aktier i Bolaget (samt samtliga tidigare incitamentprogram betraktade som utövade, s.k. fully diluted basis) kommer utspädningen till följd av det i denna punkt föreslagna incitamentsprogrammet att uppgå till 0,49 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Tillsammans med programmet i punkt 15 nedan uppgår utspädningen således till 0,98 procent.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Incitamentsprogrammen i punkt 14 och 15 har utformats i samråd med externa legala rådgivare och kostnaderna för denna rådgivning beräknas uppgå till högst 50 000 kronor (exklusive mervärdesskatt).

Utöver rådgivningskostnaderna bedömer styrelsen att incitamentsprogrammet kommer att föranleda vissa administrativa kostnader i samband med aktieteckning med stöd av teckningsoptionerna och registrering vid Bolagsverket.

Eftersom teckningsoptionerna kommer att överlåtas till deltagarna till marknadsvärde bedöms några kostnader i form av sociala avgifter eller liknande inte komma att uppkomma för Bolaget till följd av incitamentprogrammet.

Tidigare incitamentsprogram i Bolaget

Bolaget har för närvarande följande fem pågående incitamentsprogram, och i punkt 15 nedan föreslås även ett program för styrelseledamöter.

Beslutat	*Maximalt antal optioner*	*Löptid (till och med)*	*Utspädning vid fullt utövande**	*Utövande-pris*
Årsstämman 2018	248 000*	31 april 2023	0,17%	14,25 kr*
Årsstämman 2019	110 000	24 maj 2024	0,08%	20 kr
Årsstämman 2020	350 000	26 maj 2025	0,25%	7,50 kr
Årsstämman 2021 (anställda och nyckelpersoner)	650 000	1 juni 2026	0,46%	4,10 kr
Årsstämman 2021 (styrelse)	350 000	1 juni 2026	0,25 %	4,10 kr

**Beräknat på s.k. fully diluted-basis, dvs. som om samtliga utgivna optioner (som ännu kan utövas) utövats fullt ut*

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier i Bolaget att öka med sammanlagt 700 000 stycken och aktiekapitalet med 87 500 kronor.

Övrigt

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.

Förslag till beslut om incitamentsprogram till styrelseledamöter

Bakgrund och information om incitamentprogrammet

Aktieägare representerande cirka 3 procent av aktierna i Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett incitamentsprogram för styrelseledamöter genom en riktad emission av teckningsoptioner till Bolaget (med godkännande om vidareöverlåtelse till deltagarna i programmet), enligt de villkor som presenteras nedan.

Det bedöms angeläget och i alla aktieägares intresse att Bolagets styrelseledamöter har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på Bolagets aktie. 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.

Programmet har beretts av aktieägare i dialog med extern rådgivare.

Riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande till vidareöverlåtelse

Förslaget innebär att årsstämman föreslås fatta beslut om en riktad emission av högst 700 000 teckningsoptioner till Bolaget. Förslaget innebär även att Bolaget tillåts att överlåta dessa optioner vidare till deltagare i programmet, varvid marknadsmässig ersättning beräknad enligt den s.k. Black & Scholes-modellen (vid tidpunkten för överlåtelsen) ska erläggas av deltagare i samband med förvärv av teckningsoptioner från Bolaget.

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

2. Bolaget ges rätt att överlåta optionerna vidare till Bolagets styrelseledamöter med högst 100 000 teckningsoptioner per person. Styrelsens ordförande ska emellertid kunna erbjudas högst 200 000 optioner.

3. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet av incitamentsprogrammet, varigenom de personer som får möjlighet att förvärva teckningsoptioner ges möjlighet att ta del av en positiv utveckling i Bolaget. Förekomsten av ett sådant program bedöms öka möjligheten att attrahera och behålla kvalificerade deltagare i styrelsen och öka deras engagemang för uppdraget och verksamheten.

4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske genom teckning på teckningslista senast den 15 juni 2022. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.

5. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Om de sedermera överlåts till deltagare i incitamentprogram ska emellertid marknadsvärdet för teckningsoptionerna erläggas av förvärvaren, beräknat enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Beräkningen ska ske av en person med erforderlig kompetens för den typen av optionsvärdering. Underlaget för och beräkningen av marknadsvärdet ska dokumenteras. Sedvanlig dokumentation för överlåtelsen ska upprättas. Vidare ska, om teckningsoptionerna överlåts till deltagare, ett s.k. hembudsavtal träffas enligt vilket optionsinnehavaren ska vara förpliktad att erbjuda Bolaget att förvärva teckningsoptionerna, eller viss del av dessa, under vissa förutsättningar.

6. Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 167 procent av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie under de tio handelsdagar som föregår kallelsens utfärdande. Till den del teckningskursen överstiger aktiernas kvotvärde, ska det överstigande beloppet tas upp i den fria överkursfonden.

7. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med den 1 juni 2025 till och med den 1 juni 2027.

8. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolagets registrerade aktiekapital att öka med 87 500 kronor (med hänsyn till nuvarande kvotvärde och förutsatt att ingen omräkning sker enligt optionsvillkoren).

9. 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.

10. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av separat bilaga (Bilaga Optionsvillkor).

Utspädning

Bolaget har för närvarande 102 900 206 registrerade aktier. Baserat på antal aktier i Bolaget (samt samtliga tidigare incitamentprogram betraktade som utövade, s.k. fully diluted basis) kommer utspädningen till följd av det i denna punkt föreslagna incitamentsprogrammet att uppgå till 0,49 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Tillsammans med programmet i punkt 14 ovan uppgår utspädningen således till 0,98 procent.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Incitamentsprogrammen i punkt 14 och 15 har utformats i samråd med externa legala rådgivare och kostnaderna för denna rådgivning beräknas uppgå till högst 50 000 kronor (exklusive mervärdesskatt).

Utöver rådgivningskostnaderna bedömer styrelsen att incitamentsprogrammet kommer att föranleda vissa administrativa kostnader i samband med aktieteckning med stöd av teckningsoptionerna och registrering vid Bolagsverket.

Eftersom teckningsoptionerna kommer att överlåtas till deltagarna till marknadsvärde bedöms några kostnader i form av sociala avgifter eller liknande inte komma att uppkomma för Bolaget till följd av incitamentprogrammet.

Tidigare incitamentsprogram i Bolaget

Se informationen/tabellen ovan i punkt 14 med avseende på tidigare program.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier i Bolaget att öka med sammanlagt 700 000 stycken och aktiekapitalet med 87 500 kronor.

Övrigt

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.