

PROTOKOLL

fört vid årsstämma med aktieägarna i Acconeer AB (publ.) (556872-7654) den 9 april 2019 klockan 17.30, Ideon Gateway i Lund.

§ 1 Årsstämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Bo Ekelund.

§ 2 Val av ordförande på stämman

Till ordförande vid stämman utsågs advokat Martin Morén Jönsson, Moll Wendén Advokatbyrå.

Henrik Ljung fungerade som sekreterare på stämman och förde protokollet.

Stämman beslutade att närvarande gäster enligt **Bilaga 1**, ska ha rätt att delta vid stämman.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckning upprättades över vid stämman närvarande aktieägare, **Bilaga 2**.

Förteckningen godkändes att gälla såsom röstlängd vid stämman. Det konstaterades att 7 387 500 aktier var representerade, vilket motsvarar 38,71 procent av aktierna och rösterna i bolaget.

§ 4 Val av en eller två justeringsmän

Stämman beslutade att utse en justeringsman.

Per Odénius utsågs till justeringsman att justera protokollet jämte stämmans ordförande.

§ 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Kallelse till stämman har skett fyra veckor före årsstämma genom annons den 6 mars 2018 på bolagets hemsida, den 8 mars 2018 i Post- och Inrikes tidningar samt den 8 mars 2018 i Dagens Industri.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 6 Godkännande av dagordningen

Dagordningen för stämman godkändes.

§ 7 Anförande av verkställande direktören

Bolagets verkställande direktör, Lars Lindell, redogjorde för bolagets utveckling under 2018 och den aktuella utvecklingen inom bolaget.

Efter anförandet gavs det tillfälle till frågor från stämmans deltagare.

§ 8 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen

Framlades årsredovisningen för räkenskapsåret 2018 samt revisionsberättelse för samma period.

Bolagets revisor, Ola Bjärehäll, redogjorde för revisionen i bolaget avseende 2018.

§ 9 Beslut om (a) fastställande av resultat- och balansräkningen, (b) beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen samt (c) beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören.

(a) Stämman beslutade att fastställa resultat- och balansräkningen för räkenskapsåret 2018.

(b) Det antecknades att till årsstämmans förfogande stod:

Ansamlad förlust:	-75 421 951 kr
Överkursfond	267 788 874 kr
Årets förlust	-39 079 401 kr
<hr/>	
Totalt	153 287 522 kr

Stämman beslutade härvid att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag med följd att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2018 samt att bolagets medel till förfogande om sammanlagt 153 287 522 kr inklusive årets förlust om 39 079 401 kr balanseras i ny räkning.

(c) Stämman beslutade att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för bolagets förvaltning under räkenskapsåret 2018. Respektive styrelseledamot och VD röstade inte om egen ansvarsfrihet.

§ 10 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorer

Stämman beslutade att styrelsearvode ska utgå med fyra (4) prisbasbelopp till ordföranden och två (2) prisbasbelopp vardera till övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget.

Stämman beslutade också att ersättning till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 11 Val till styrelse och av revisorerna

Stämman beslutade att styrelsen ska bestå av fem (5) ordinarie ledamöter och att antalet revisorer ska vara en (1).

Stämman beslutade om omval av styrelseledamöterna Bengt Adolfsson, Lars-Erik Wernersson, Git Sturesjö Adolfsson, Thomas Rex samt nyval av Johan Paulsson som ny styrelseledamot.

Årsstämman beslutade att välja Bengt Adolfsson till styrelsens ordförande. Bo Ekelund har avböjt omval.

Till revisor valdes det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Det antecknades därvid att Ola Bjärehäll kvarstår som huvudansvarig revisor.

§ 12 Förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner och om godkännande av dotterbolagets överlåtelse enligt 16 kap 4 § andra stycket aktiebolagslagen

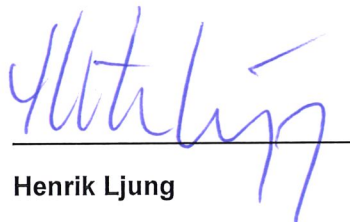
Årsstämman beslutade om emission av teckningsoptioner serie 2019/2022 med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, samt godkände förslaget om överlåtelse av teckningsoptioner till anställda i enlighet med **Bilaga 3**.

Det noteras att beslutet var enhälligt.


§ 13 Stämman avslutas

Stämman förklarades avslutad.

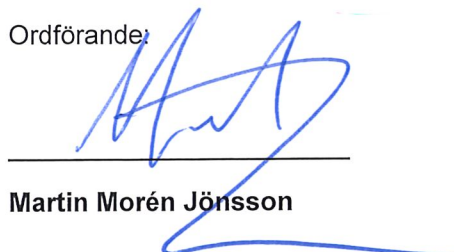
Vid protokollet:


Henrik Ljung

Justeras:


Per Odénius

Ordförande:


Martin Morén Jönsson

Bilaga 1

Närvarande gäster vid årsstämma för Acconeer AB (publ.) (556872-7654) den 9 april 2019 klockan 17.30, Ideon Gateway i Lund

Gäster: Ola Bjärehall, Martin Morén Jönsson, Christer Nylander, Bo Ekelund, Britt-Marie Gerbro, Tord Wingren, David Montgomery och Eric Haglind.

Bilaga 2

Aktieägare	Antal aktier	Antal röster	Procentuell röstandel på stämman (ca)
BGA Invest AB - företräddes av ombudet Bengt Adolfsson	2 717 500	2 717 500	36,78
Winplantan AB – företräddes av ombudet Johan Paulsson	2 222 500	2 222 500	30,08
Mats Ärelid	563 500	563 500	7,62
Lars Erik Wernersson AB – företräddes av ombudet Lars-Erik Wernersson	556 500	556 500	7,53
Ardventor AB – företräddes av ombudet Mikael Egard	392 500	392 500	5,31
Mikael Egard	181 550	181 550	2,45
Bengt Nevsten	120 000	120 000	1,62
Thomas Rex	115 260	115 260	1,56
Erik Lind	115 000	115 000	1,55
Lars Lindell	108 602	108 602	1,47
Lars Ohlsson Fhager	69 500	69 500	0,94
Per Odénius	37 900	37 900	0,51
Odénius Consulting AB - företräddes av ombudet Per Odénius	34 500	34 500	0,46
Git Sturesjö Adolfsson	28 000	28 000	0,37
Per Paulsson	17 980	17 980	0,24
Patrik Nevsten	15 000	15 000	0,2
Björn Birch-Jensen	13 000	13 000	0,17
Magnus Gerwald	12 000	12 000	0,16
Henrik Ljung	10 000	10 000	0,13
Anna-Karin Olofsson	8 000	8 000	0,1
Peter Almérs	5 450	5 450	0,07
Richard Ryba	5 000	5 000	0,06
Markus Malmsten	4 200	4 200	0,05
David Håkansson	4 000	4 000	0,05
Per Atlevi	4 000	4 000	0,05
Karin Alfvén	4 000	4 000	0,05
Per Thorell	3 000	3 000	0,04
Per Gärdsell	2 850	2 850	0,03

Bilaga 2

Greger Nilsson	2 725	2 725	0,03
Imgo AB – företräddes av ombudet Ingemar Gerbo	2 300	2 300	0,03
Robert Olofsson	2 000	2 000	0,02
Josefine Strahl	2 000	2 000	0,02
Bernd Funke	2 000	2 000	0,02
Jenny Olsson	1 110	1 110	0,01
Martin Karlsson	1 000	1 000	0,01
Martin Löwegren	1 000	1 000	0,01
Pontus Landgren	800	800	0,01
Erik Månsson	450	450	-
Bengt Frännhagen	409	409	-
Johan Björnstedt	215	215	-
Dieter Schulze	100	100	-
Sebastian Rylance	99	99	-
Totalt 42	Totalt 7 387 500	Totalt 7 387 500	

Bilaga 3

Styrelsens förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner och om godkännande av dotterbolagets överlåtelse enligt 16 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen

Styrelsen har föreslagit att bolagsstämman beslutar om ett incitamentsprogram till de personer som är eller blir anställda i Bolaget (dock ej visstidsanställda) inklusive den verkställande direktören i Bolaget ("**Anställda**") på nedanstående villkor ("**Teckningsoptionsprogram 2019/2022**").

För genomförande av Teckningsoptionsprogram 2019/2022 har styrelsen föreslagit att bolagsstämman ska fatta beslut om (A) emission av teckningsoptioner serie 2019/2022 med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till de Anställda på följande villkor. Ärendena (A) och (B) utgör ett förslag och ska som helhet behandlas av bolagsstämman genom ett beslut.

A. Emission av teckningsoptioner

1. Högst 600 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Teckningsberättigad ska, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, vara bolagets helägda dotterbolag Acconeer Incentive AB ("**Dotterbolaget**") med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att överlåta teckningsoptionerna till Anställda i enlighet med vad som framgår av punkt B nedan.
3. Dotterbolaget ska erlägga ett kontant vederlag för respektive teckningsoption som ska motsvara marknadsvärdet för teckningsoptionen, vilket ska fastställas av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, som oberoende värderingsinstitut, i anslutning till stämman och med användande av Black & Scholes värderingsmodell.
4. Betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska erläggas kontant senast den 30 april 2019. Styrelsen har rätt att senarelägga betalningstidpunkten.
5. Teckning av teckningsoptioner ska ske på särskild teckningslista senast den 15 april 2019. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.
6. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget.
7. Teckning av aktie med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 maj 2022 till och med den 30 juni 2022.
8. Teckningskursen per aktie ska motsvara 140 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Stockholms officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden från och med den 26 mars 2019 till och med den 8 april 2019, dock inte under aktiens kvotvärde.
9. De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
10. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Villkor för teckningsoptioner serie 2019/2022 avseende nyteckning av aktier i Acconeer AB (publ)*".
11. Styrelsen, eller den styrelsen utser därtill, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut jämte bilagor som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen anser att ett teckningsoptionsprogram som ger de anställda möjlighet att ta del av Bolagets värdeutveckling främjar delaktighet och ansvarstagande och medför en ökad motivation att verka för en gynnsam ekonomisk utveckling i Bolaget. Ett incitamentsprogram förväntas också bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta, motiverade och engagerade medarbetare.

B. Överlåtelse av teckningsoptioner till Anställda

Teckningsoptionsprogram 2019/2022 ska huvudsakligen genomföras i enlighet med vad som är beskrivet nedan.

Bilaga 3

1. Teckningsoptionerna ska av Dotterbolaget, dels den 1 maj 2019 och dels den 1 november 2019, mot betalning överlätas till Anställda i enlighet med i punkt B.3 angivna riktlinjer.
2. Överlåtelse enligt punkten B.1 ska ske till marknadsmässigt värde vid respektive överlåtelse tidpunkt, vilket ska fastställas av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, som oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes värderingsmodell.
3. Tilldelning av teckningsoptioner ska ske i enlighet med följande riktlinjer:
 - Varje Anställd den 1 maj 2019 ska erbjudas förvärva teckningsoptioner till ett belopp motsvarande högst en tiondel (1/10) av den Anställdes årslön före inkomstskatt. Högst antal teckningsoptioner som sammanlagt kan tilldelas vid detta tillfälle är 300 000 teckningsoptioner.
 - Varje Anställd den 1 november 2019 ska erbjudas förvärva teckningsoptioner till ett belopp motsvarande högst en tiondel (1/10) av den Anställdes årslön före inkomstskatt. Högst antal teckningsoptioner som sammanlagt kan tilldelas vid detta tillfälle är 300 000 teckningsoptioner.
4. Garanterad tilldelning kommer inte förekomma och överteckning kan inte ske. För det fall tecknat antal teckningsoptioner överskrider det högsta antal teckningsoptioner som kan tilldelas vid ett tilldelningstillfälle ska tilldelning ske proportionerligt i förhållande till tecknat antal. I andra hand ska tilldelning ske genom lottning verkställd av Bolaget.
5. Överlåtelse av teckningsoptioner får inte ske efter årsstämman 2020 varefter icke överlåtna teckningsoptioner ska makuleras. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering. Rätt till tilldelning i Teckningsoptionsprogram 2019/2022 förutsätter att den Anställda innehar sin position eller har tecknat avtal därom senast vid tilldelningen och inte vid nämnda tidpunkt meddelat eller meddelats att anställningen avses att avslutas. Vidare ska ett s.k. hembudsavtal träffas enligt vilket den Anställda ska vara förpliktigad att erbjuda Dotterbolaget att förvärva teckningsoptionerna, eller viss del av dessa, om anställningen upphör eller om teckningsoptionerna ska överlätas.
6. Tilldelning förutsätter, dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsen bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser

Kostnader, utspädning och påverkan på nyckeltal

Då teckningsoptionerna tecknas till marknadsvärde är det Bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för Bolaget till följd av emissionen. Vissa kostnader kan dock uppkomma för det fall teckningsoptionspriset överstiger det initialt bedömda marknadsvärdet. Kostnaderna kommer därför i huvudsak endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av teckningsoptionerna. Teckningsoptionsprogram 2019/2022 förväntas inte medföra några kostnader av betydelse för Bolaget. Av den anledningen har inga åtgärder för säkring av programmet vidtagits.

Vid antagande av att samtliga 600 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2019/2022 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 30 000 kronor, medförande en maximal utspädningseffekt motsvarande ca 2,96 procent. Nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2018 hade i sådant fall förändrats på så sätt att förlusten per aktie hade minskat med ca 0,06 kronor från -2,05 kronor till -1,99 kronor. Därtill omfattar pågående teckningsoptionsprogram 568 000 nya aktier i Bolaget, motsvarande en utspädningseffekt om ca 2,81 procent. Sammantaget kan befintliga teckningsoptionsprogram och Teckningsoptionsprogram 2019/2022 medföra en maximal utspädningseffekt om ca 5,77 procent.

Ovanstående beräkningar gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren. Samtliga utspädningseffekter har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier.

Bilaga 3

Frågans beredning

Styrelsens förslag har beretts i styrelsen tillsammans med externa rådgivare. Styrelseledamöter kommer inte att erhålla tilldelning.

Majoritetskrav

Bolagsstämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkterna A-B ovan föreslås antas som ett gemensamt beslut. För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.