Protokoll fört vid årsstämma i SaltX Technology Holding AB (publ), org. nr. 556917-6596, den 25 april 2018 kl. 15:00 i Blasieholmen Investment Groups lokaler, Birger Jarlsgatan 2, Stockholm.

§ 1 **Årsstämmans öppnande**
Styrelsens ordförande, Åke Sund, öppnade årsstämman.

§ 2 **Val av ordförande vid årsstämman**
Åke Sund valdes till ordförande vid årsstämman. Uppdrogs åt Harald Bauer att föra protokollet vid årsstämman.

§ 3 **Upprättande och godkännande av röstlängd**
Förteckningen över närvarande och röstberättigade aktieägare samt dessas ombud och biträden, med däri angivet antal aktier och röster godkändes som röstlängd vid årsstämman, **Bilaga 1**. Antecknades att 43 procent av aktierna och rösterna i bolaget var företrädda på årsstämman.

§ 4 **Val av justeringsmän**
Årsstämman beslutade att protokollet, jämte ordföranden, skulle justeras av Hans Dahlberg.

§ 5 **Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad**
Det noterades att kallelsen till årsstämman publicerats på bolagets webbplats den 26 mars 2018 och att den varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 28 mars 2018 samt att meddelande därom lämnats i Svenska Dagbladet sistnämnda dag. Årsstämman konstaterade att den var i behörig ordning sammankallad.

§ 6 **Godkännande av dagordning**
Årsstämman godkände det i kallelsen intagna förslaget till dagordning, **Bilaga 2**.

§ 7 **Framförande av verkställande direktören**
Bolagets verkställande direktör, Karl Bohman, redogjorde för det gångna verksamhetsåret och för inledningen av det nya.

§ 8 **Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**
Årsredovisningen och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2017 lades fram.

Revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen föredrogs av bolagets revisor Claes Sjödin.

Konstaterades att årsredovisningen och koncernredovisningen för 2017 med tillhörande revisionsberättelse framlagts på årsstämman.

§ 9 a **Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**
Årsstämman fastställde den i årsredovisningen för 2017 intagna resultaträkningen samt balansräkningen respektive koncernresultaträkningen samt koncernbalansräkningen.

§ 9 b **Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen**
Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att någon vinstutdelning inte lämnas och att disponibla vinstmedel balanseras i ny räkning.

§ 9 c **Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören**
Årsstämman beslutade att bevilja samtliga styrelseledamöter samt verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under 2017.

Noterades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet.

§ 10 **Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer**
Valberedningens ordförande Tommy Nilsson redogjorde för valberedningens arbete samt aviserade om förslag.

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska bestå av sex styrelseledamöter. Vidare beslutades att till revisor utse ett registrerat revisionsbolag.

§ 11 **Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn**
Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om att styrelsearvode ska utgå med 375 000 kr till styrelsens ordförande och att övriga av årsstämman valda ledamöter ska erhålla 125 000 kr vardera. Arvoden är oförändrade jämfört med föregående år. Vidare beslutades att revisorsarvode ska utgå enligt löpande räkning.

§ 12 **Val av styrelseledamöter samt av revisor**
Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att intill slutet av nästa årsstämma omvälja Åke Sund, Elin Lydahl, Tommy Nilsson och Indra Åsander till styrelseledamöter. Årsstämman valde Tony Grimaldi och Johan Nordström till nya ledamöter. Åke Sund utsågs att kvarstå som styrelseordförande i enlighet med förslaget.

Det noterades att Olle Nordström och Juan Hernandez Zayas avböjt omval.

Årsstämman beslutade att omvälja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor, med Claes Sjödin som huvudansvarig revisor i enlighet med förslaget.

§ 13 **Beslut om emission av teckningsoptioner för ett incitamentsprogram samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till anställda**
Konstaterades att styrelsen föreslagit att årsstämman godkänner styrelsens förslag att besluta om nyemission av teckningsoptioner inom ramen för ett nytt incitamentsprogram samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till anställda, **Bilaga 3.**

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag. Det antecknades att beslutet biträtts av erforderlig majoritet.

§ 14 **Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemissioner**
Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier av serie B, **Bilaga 4**.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag. Det antecknades att beslutet biträtts av erforderlig majoritet.

§ 15 **Årsstämmans avslutande**
Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Harald Bauer

Justeras:

Åke Sund

Hans Dahlberg

Bilaga 1

Röstlängd vid årsstämma 25 april 2018 i SaltX Technology Holding AB

Namn	Röster	Ombud/Biträde
Andersson, Kjell	120	
Avare-Eggel, Erkki	230 000	
Bauer, Harald	18 630	
Bramelid, Lars	88	
Carnestedt, Lars	44	
Dahlberg, Hans	13 046	
Dahlberg Markstedt, Malin	126 128	Dahlberg, Hans
Ehrenpreis, Matts	4 000	Ehrenpreis, Marcus
Essén, Fredrik	8 448	
Gillholm, Leo	400	två biträden
Haglund, Helena	19 694	
Healthy Business Development Sweden AB	199 999	Sund, Åke
Holmlund, Per	1 001	
Karlsson, Hans E. V.	4 130	
Lydahl, Elin	3 400	
Magnusson, Christer	17 969	
Malmlund, Hans-Olof	4 000	
Myrenfors, Stefan	5 000	
Nils Olofsson Konsult AB	1 443	Olofsson, Nils
Nordström, Johan	271 111	
Nordström, Olle	283 078	Nordström, Johan
Olofsson, Nils	22 831	
Schultz, Fredrik	25 000	
Schyman, Lars	29	två biträden
Skirner AB	9 956 697	Nordström, Johan
Stiftelsen Industrifonden	12 927 361	Görling, Thomas
Sundin, Peter	12 008	
Sundström, Anita	2 541	
VenDev AB	5 158	Olofsson, Nils
Vildö, Fredrik	38 398	
Summa	24 201 752	
Total	55 739 209	
Närvaro	43%	

Bilaga 2

Förslag till dagordning

1 Årsstämmans öppnande.

2 Val av ordförande vid årsstämman.

3 Upprättande och godkännande av röstlängd.

4 Val av en eller två justeringsmän.

5 Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.

6 Godkännande av dagordning.

7 Framförande av verkställande direktören.

8 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.

9 Beslut om:

   a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,

   b. dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och

   c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.

10 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer.

11 Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn.

12 Val av styrelseledamöter samt av revisor.

13 Beslut om emission av teckningsoptioner för ett incitamentsprogram samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till anställda.

14 Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemissioner.

15 Årsstämmans avslutande.

Punkt 13 - Beslut om emission av teckningsoptioner för ett incitamentsprogram samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till anställda

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner inom ramen för ett nytt incitamentsprogram enligt följande.

Bakgrund och motiv

Vid tidigare årsstämmor har beslutats om incitamentsprogram till anställda och andra nyckelpersoner som införts under åren. Styrelsen anser att det är betydelsefullt att både nytillkommande och nuvarande ledande befattningshavare, övriga medarbetare och andra nyckelpersoner får del av liknande program och därmed görs fortsatt delaktiga i Bolagets utveckling genom att de erbjuds teckningsoptioner i ett nytt optionsprogram. Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till Bolaget eller annat bolag i koncernen samt att öka motivationen hos ledande befattningshavare, övriga anställda och anlitade nyckelpersoner genom att ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolagets aktie under den period som det föreslagna optionsprogrammet omfattar.

Mot bakgrund av villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att det föreslagna teckningsoptionsprogrammet enligt vad som följer nedan är rimligt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Befintliga incitamentsprogram

Vid tidpunkten för detta förslag finns två incitamentsprogram i Bolaget:

- Bolaget emitterade 2016 1 500 000 teckningsoptioner (TO3), varav 483 000 optioner förvärvats av anställda och andra nyckelpersoner i Bolaget. Varje teckningsoption ger rätt till tecknande av en aktie av serie B.

- Bolaget emitterade 2017 750 000 teckningsoptioner (TO4), varav 625 000 optioner förvärvats av anställda och andra nyckelpersoner i Bolaget. Varje teckningsoption ger rätt till tecknande av en aktie av serie B.

Tilldelning och villkor för teckningsoptionerna

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av 1 500 000 teckningsoptioner till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 120 000 kronor, med förbehåll för den ökning som kan föranledas av att omräkning kan komma att ske enligt villkoren för teckningsoptionerna till följd av emissioner m.m. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av aktier i Bolaget. Följande villkor ska gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse för aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma dotterbolaget SaltX Technology AB. Överteckning kan inte ske. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till SaltX Technology. Teckning ska ske på teckningslista senast den 20 juni 2018. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden. SaltX Technology ska överlåta teckningsoptionerna till de personer som framgår av punkt 2 nedan.

2. Rätt att förvärva teckningsoptioner av SaltX Technology ska tillkomma följande kategorier av personer: ledande befattningshavare, övriga anställda samt andra nyckelpersoner i Bolaget eller annat koncernbolag förutsatt att sådan person ingår avtal om återköpsrätt med Bolaget eller SaltX Technology. Andra nyckelpersoner avser personer med anställningsliknande uppdragsavtal. Slutligt beslut om vem som får förvärva teckningsoptioner av SaltX Technology ska beslutas av styrelsen i SaltX Technology.

Kategori	Totalt max antal optioner	Antal personer i kategorin

1 – Ledande befattningshavare	900 000 (totalt för samtliga deltagare inom denna kategori)	Cirka 7
2 – Övriga anställda	350 000	Cirka 25
3 – Andra nyckelpersoner	250 000	Cirka 5

3. Priset per teckningsoption vid överlåtelsen från SaltX Technology ska fastställas av ett av Bolaget anlitat värderingsinstitut i anslutning till att erbjudande om optioner utfärdas till anställda m fl och motsvara teckningsoptionens marknadsvärde beräknat enligt den s.k. Black & Scholes-formeln baserad på vägd genomsnittlig aktiekurs under fem handelsdagar direkt före dagen för värderingen. Betalning ska erläggas kontant till SaltX Technology. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga tiden för betalning. För förvärv som görs av nya medarbetare ska styrelsen fastställa motsvarande betalningsdag.

4. Varje teckningsoption berättigar under perioden från och med 1 juni 2021 till och med 30 juni 2021 till teckning av en B-aktie i Bolaget till en kurs som motsvarar 150 procent av kursen baserad på vägd genomsnittlig aktiekurs under fem handelsdagar direkt före dagen för värderingen och i anslutning till att erbjudandet om optioner till anställda m fl utfärdas. Teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, emissioner m.m. i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor. Teckningsoptionerna ska i enlighet med sedvanliga villkor kunna utövas tidigare i händelse av bland annat tvångsinlösen av aktier, likvidation eller fusion varigenom Bolaget går upp i annat bolag.

5. Rätt att inneha och utnyttja teckningsoptionerna förutsätter att innehavaren är anställd i, eller anlitad av, Bolaget eller annat bolag i koncernen fram till dess att utnyttjande av optionerna kan ske samt att innehavaren ingår ett avtal om återköpsrätt med Bolaget eller SaltX Technology för det fall att anställningen eller uppdraget upphör eller optionsinnehavaren önskar överlåta teckningsoptionerna till tredje man före dess att utnyttjande av optionerna kan ske.

Utspädningseffekter och kostnader etc.
Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner medför en högsta sammanlagd utspädning om cirka 2,7 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget räknat efter att styrelsens förslag till årsstämmans beslut om emission av aktier och teckningsoptioner fullbordats och utnyttjats fullt ut. Det föreslagna programmet förväntas ha en marginell inverkan på Bolagets nyckeltal.

Under antagande om emission och full tilldelning av de föreslagna teckningsoptionerna samt att marknadsvärdet per teckningsoption motsvarar cirka 2 kronor (vid antagande av en kurs på Bolagets aktie om 20 kronor per aktie, en lösenkurs om 30 kronor per aktie, en riskfri ränta om -0,40 procent och en volatilitet som uppskattas till 30–35 procent och ingen förväntad utdelning), beräknas intäkterna från erhållen likvid vid överlåtelsen av optionerna väsentligt överstiga kostnaderna vid tillskapandet av programmet.

Styrelsens ordförande, eller den han sätter i sitt ställe, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Bilaga 4

Punkt 14 – Beslut om bemyndigande för styrelse att öka aktiekapitalet genom nyemission

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, och med eller utan avvikelse från befintliga aktieägares företrädesrätt fatta beslut om nyemission av aktier av serie B. Betalning ska kunna ske kontant, eller med bestämmelse om apport eller kvittning. Antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av högst 750 aktier av serie B.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emittera aktier som ska användas som vederlag vid förvärv av aktier i dotterbolaget SaltX Technology AB (tidigare ClimateWell AB).

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