

Protokoll fört vid årsstämma i SaltX Technology Holding AB (publ), org.nr 556917-6596, den 25 april 2022 kl. 15:00 i bolagets lokaler, Västertorpsvägen 135, 129 44 Hägersten.

§ 1 Årsstämmans öppnande

Styrelsens ordförande, Åke Sund, öppnade årsstämman.

§ 2 Val av ordförande vid årsstämman

Åke Sund valdes till ordförande vid årsstämman, i enlighet med valberedningens förslag. Uppdrogs åt Harald Bauer att föra protokollet vid årsstämman.

Noterades att aktieägarna före årsstämman har haft möjlighet att utöva sin rösträtt per post i enlighet med 4 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. Aktieägare har därmed fått välja att delta vid årsstämman fysiskt eller genom poströstning.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckningen över närvarande och röstberättigade aktieägare samt dessas ombud och biträden tillsammans med i behörig ordning inkomna poströster, med däri angivet antal aktier och röster godkändes som röstlängd vid årsstämman, **Bilaga 1**. Antecknades att cirka 24,9 procent av aktierna och rösterna i bolaget var företrädna vid årsstämman.

§ 4 Val av en eller två justeringsmän

Årsstämman beslutade att protokollet, jämte ordföranden, skulle justeras av Thomas Görling.

§ 5 Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad

Noterades att kallelsen till årsstämman publicerats på bolagets webbplats den 23 mars 2022 och att den varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 28 mars 2022 samt att meddelande därom lämnats i Svenska Dagbladet den 28 mars 2022. 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 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 lades fram.

Antecknades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats, www.saltxtechnology.com.

Konstaterades att årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2021 med tillhörande revisionsberättelser framlagts på årsstämman.

Handwritten signature or initials.

- § 8 a Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**
Årsstämman fastställde den i årsredovisningen för 2021 intagna resultaträkningen samt balansräkningen respektive koncernresultaträkningen samt koncernbalansräkningen.
- § 8 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.
- § 8 c Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören**
Årsstämman beslutade att bevilja samtliga styrelseledamöter samt verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under 2021.
Noterades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.
- § 9 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer**
Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter.
Vidare beslutade årsstämman, i enlighet med valberedningens förslag, att till revisor utse ett registrerat revisionsbolag.
- § 10 Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn**
Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå med 405 000 kronor (375 000) till styrelsens ordförande och att arvode till övriga av årsstämman valda ledamöter ska utgå med 135 000 kronor (125 000) vardera. Beslutades vidare att inget särskilt arvode ska utgå för utskottsarbete.
Vidare beslutade årsstämman, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.
- § 11 Val av styrelseledamöter samt av revisor**
Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Åke Sund, Staffan Andersson, Tony Grimaldi, Hans Holmström, Erica Larson och Elin Lydahl till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Åke Sund omvaldes till styrelseordförande i enlighet med valberedningens förslag.
Vidare beslutade årsstämman, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att den auktoriserade revisorn Claes Sjödin kommer att utses till huvudansvarig revisor.
- § 12 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier av serie B och/eller teckningsoptioner**
Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier av serie B och/eller teckningsoptioner, Bilaga 3.

and

Det noterades att beslutet biträtts av erforderlig majoritet om två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid årsstämman företrädde aktier.

§ 13 Beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för nyckelpersoner

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag till beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för nyckelpersoner, **Bilaga 4**.

Det noterades att beslutet biträtts av erforderlig majoritet om nio tiondelar av såväl avgivna röster som vid årsstämman företrädde aktier.

§ 14 Årsstämmans avslutande

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

Vid protokollet:



Harald Bauer

Justeras:



Thomas Görling



Åke Sund

Röstlängd vid årsstämma den 25 april 2022 i SaltX Technology Holding AB (publ)

Namn	Röster/aktier	Poströst	Ombud	Biträde
Jan Andersson	3 050	-	-	-
Staffan Andersson	26 000	-	-	-
Harald Bauer	14 589	-	-	-
Tony Grimaldi	90 000			
Tony Guldbrand	20 577	-	-	-
Helena Haglund	2 032	-	-	-
Healthy Business Development AB	199 999	-	Åke Sund	-
Hans Karlsson	10 000	-	-	-
Erica Larson	9 819	Ja	-	-
Carl-Johan Linér	400 000	-	-	-
Elin Lydahl	5 100	-	-	-
Lars-Åke Mattsson	4 000	-	-	-
Skirner AB	5 447 456	Ja	-	-
Stiftelsen Industrifonden	19 391 041	Ja	-	-
Åke Sund	49 999	-	-	-
Björn Zettersten	43	-	-	-
Antal företrädde aktier/röster	25 673 705			
Totalt antal aktier/röster	102 936 984			
Närvaro	24,9			

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 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
- 8 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.
- 9 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer.
- 10 Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn.
- 11 Val av styrelseledamöter samt av revisor.
- 12 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier av serie B och/eller teckningsoptioner.
- 13 Beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för nyckelpersoner.
- 14 Årsstämman avslutande.

Punkt 12 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier av serie B och/eller teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier av serie B och/eller teckningsoptioner med rätt att teckna aktier av serie B. Det totala antalet aktier som kan tillkomma med stöd av bemyndigandet får motsvara högst 40 000 000 aktier (innefattande aktier som kan tillkomma efter utnyttjande av teckningsoptioner utgivna med stöd av bemyndigandet). Syftet med bemyndigandet och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att på ett tids- och kostnadseffektivt sätt möjliggöra ytterligare finansiering av bolagets verksamhet. Betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske genom kvittning. Emission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Punkt 13 – Beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för nyckelpersoner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare, övriga anställda i den koncern i vilken bolaget är moderbolag ("koncernen") och andra nyckelpersoner (gemensamt "nyckelpersoner") i koncernen genom (A) beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2022/2025 till bolaget, och (B) beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2022/2025 från bolaget till nyckelpersoner i koncernen, enligt nedan.

Bakgrund och motiv

Styrelsen anser att det är betydelsefullt att nyckelpersoner inom koncernen ges möjlighet att erhålla en ersättning som är relaterad till och beroende av den värdetillväxt de medverkar till att skapa. Styrelsen anser att det är till fördel för bolaget och aktieägarna att nyckelpersonerna på detta vis ges ett personligt och långsiktigt ägarengagemang. Ett sådant ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan incitamentprogrammets deltagare och bolagets aktieägare.

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 inget incitamentsprogram i bolaget.

A. Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 3 000 000 teckningsoptioner till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 240 000 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 SaltX Technology Holding AB (publ), med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till nyckelpersoner i koncernen i enlighet med vad som framgår av förslaget under punkt B. Överteckning kan inte ske. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för teckningsoptionsprogrammet.
2. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till bolaget.
3. Teckning ska ske på särskild teckningslista senast den 24 maj 2022. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Varje (1) teckningsoption berättigar under perioden från och med 1 juni 2025 till och med 30 juni 2025 till teckning av en (1) B-aktie i bolaget till en kurs som motsvarar 150 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under fem (5) handelsdagar direkt före 24 maj 2022, dock som minimum aktiens kvotvärde. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till närmast helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken optionsrätten får utnyttjas kunna förlängas

om deltagare är förhindrade att utnyttja sina teckningsrätter på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande. Den del av teckningskursen som vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna överstiger kvotvärdet ska tillföras den fria överkursfonden.

5. De nya aktier som utges efter teckning med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
6. Teckningsoptioner som innehåses av bolaget och som inte överläts enligt punkt B nedan eller som återköpts från deltagarna får makuleras av bolaget efter beslut av styrelsen. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
7. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna finns tillgängliga på bolagets webbplats, www.saltxtechnology.com. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av omräknas i händelse av split, sammanläggning, emissioner m.m. i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor samt att perioden för teckning med stöd av teckningsoptionerna kan tidigareläggas.

B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna att bolaget, inom ramen för teckningsoptionsprogrammet, överlåter högst 3 000 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025 till nyckelpersoner i koncernen på följande villkor:

1. Rätt att förvärva teckningsoptioner av bolaget ska tillkomma ledande befattningshavare (exklusive styrelseledamöter), övriga anställda samt andra nyckelpersoner i koncernen förutsatt att sådan person ingår avtal om återköpsrätt med bolaget. Andra nyckelpersoner avser personer med anställningsliknande uppdragsavtal. Slutligt beslut om vem som får förvärva teckningsoptioner av bolaget ska beslutas av styrelsen i enlighet med de principer som stämman fastställt. Övertilldelning kan inte ske.

Kategori	Antal personer i kategorin	Antal teckningsoptioner per person
1 – Ledande befattningshavare	Högst 6	Högst 500 000 ¹
2 – Övriga anställda	Högst 10	Högst 100 000
3 – Andra nyckelpersoner	Högst 5	Högst 100 000

¹ Verkställande direktören ska ha rätt att förvärva högst 500 000 teckningsoptioner. Övriga ledande befattningshavare ska ha rätt att förvärva högst 250 000 teckningsoptioner vardera.

2. Rätt att förvärva teckningsoptioner från bolaget ska endast tillkomma de personer som vid anmälningens utgång inte sagt upp sig eller blivit uppsagda. Teckningsoptioner som inte förvärfas enligt ovan eller som återköps från deltagare ska kunna erbjudas till kommande nya medarbetare. För sådana förvärf ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut. Överlåtelse till deltagarna förutsätter dels att förvärf av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.
3. Anmälan om förvärf av teckningsoptioner ska ske under perioden från och med 24 maj 2022 till och med 31 maj 2022. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärf samt att ange en motsvarande anmälningensperiod för nya

medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningsperiodens utgång. Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning. Skälet till att personer kan komma att tilldelas teckningsoptioner vid sådan tidpunkt att tiden mellan tilldelningen och inledningen av perioden för nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan komma att understiga tre (3) år är att styrelsen bedömer det angeläget att även sådana nyanställda, av de skäl som gäller för programmet i stort, ges möjlighet att ta del i en värdetillväxt i bolagets aktie redan vid anställningens början. Överlåtelse ska emellertid inte kunna ske efter årsstämman 2023.

4. Teckningsoptionerna ska överlätas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av teckningsoptionerna ska ske av ett av bolaget anlitat oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. Betalning för förvärvade teckningsoptioner ska erläggas kontant till bolaget senast den 31 maj 2022. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga tiden för betalning. För förvärv som görs av nya medarbetare ska styrelsen fastställa motsvarande betalningsdag.
5. Rätt att inneha och utnyttja teckningsoptionerna förutsätter att innehavaren är anställd i, eller anlitat av, koncernen fram till dess att utnyttjande av teckningsoptionerna kan ske samt att innehavaren ingår ett avtal om återköpsrätt med bolaget för det fall att anställningen eller uppdraget upphör eller optionsinnehavaren önskar överlåta teckningsoptionerna till tredje man före dess att utnyttjande av teckningsoptionerna kan ske.

Utspädningseffekter och kostnader etc.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner medför en högsta sammanlagd utspädning om cirka 2,8 procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget (beräknat utifrån antalet befintliga aktier i bolaget), förutsatt full teckning och utnyttjande av samtliga emitterade teckningsoptioner av serie 2022/2025. 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 0,23 kronor (vid antagande av att den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under fem (5) handelsdagar direkt före 24 maj 2022 kommer att uppgå till 2,5 kronor per aktie, vilket ger en lösenkurs om 3,75 kronor per aktie, samt antagande om en riskfri ränta om -0,40 procent och en volatilitet som uppskattas till 35 procent och 1,3 procent i förväntad utdelning), beräknas intäkterna från erhållen likvid vid överlåtelsen av optionerna väsentligt överstiga kostnaderna, som beräknas vara obetydliga, vid tillskapandet av programmet. Vid överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare kommer marknadsvärdet att fastställas baserat på uppdaterade antaganden och då kända parametrar.

Beredning av förslaget

Förslaget till beslut om inrättande av teckningsoptionsprogrammet och förslagen till beslut under punkterna A och B ovan har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram och rådande marknadspraxis.

Övrigt

Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.