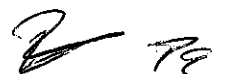


Protokoll fört vid extra bolagsstämma i  
Indentive AB, org.nr 556840-2076, den 26 april  
2018 i Linköping kl. 14.00 – 14.15

1. Stämman öppnades av Björn Persson som valdes till ordförande vid stämman. Till protokollförare valdes Göran M Karlsson.
2. Upprättades förteckning över närvarande aktieägare enligt Bilaga 1. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.
3. Till att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Per Elmhester och Mikael Regin.
4. Stämman förklarades sammankallad i laga ordning.
5. Stämman godkände framlagt förslag till dagordning.
6. Stämman beslutade om omstämpling av bolagets samtliga aktier av serie A till aktier av serie B enligt styrelsens förslag, Bilaga 2. Enigt.
7. Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare enligt styrelsens förslag, Bilaga 3. För tydlighetens skull noteras att bemyndigande vid emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler avser rätt att teckna aktier av serie B. Enigt.
8. Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission utan företrädesrätt för bolagets aktieägare enligt styrelsens förslag, Bilaga 4. För tydlighetens skull noteras att bemyndigande vid emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler avser rätt att teckna aktier av serie B.
9. Stämman beslutade att rösta nej till Mikael Hults förslag i Bilaga 5, om a) emission av teckningsoptioner och b) godkännande av dotterbolags överlåtelse av teckningsoptioner enligt förslaget.
10. Stämman förklarades avslutad.




Vid protokollet:



---

Göran M Karlsson

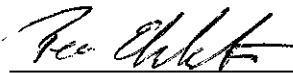
Justeras:



---

Björn Persson

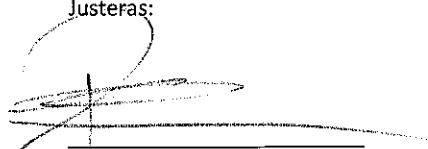
Justeras:



---

Per Elmhester

Justeras:



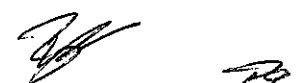
---

Mikael Regin

 PE

Röstlängd

Aktieägare	Representeras av:	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Totalt antal aktier	Antal röster
Magnus Broeders			5 790	5 790	5 790
Per Pellebergs			10 000	10 000	10 000
Martin Henriksson			450	450	450
Per Elmhester			450	450	450
Anders Eriksson			20 000	20 000	20 000
Peter Ranada			35 000	35 000	35 000
Global Hälsa Sverige AB	Bengt Östensson		3 000	3 000	3 000
Connova Holding AB	Bengt Östensson		668 000	668 000	668 000
Mikael Hult			27 777	27 777	27 777
Mattias Andersson		416 700	4 450	421 150	4 171 450
Mikael Regin		416 700	555	417 255	4 167 555
John Rönnbäck			45 290	45 290	45 290
Nadurra Invest AB	Peter Bräck				
Jan Johansson					
<b>Via fullmakt</b>					
Carl-Johan Gerhardsson	Mikael Regin	416 700	0	416 700	4 167 000
Åsa Larsson Ranada	Peter Ranada		26 099	26 099	26 099
Lars-Thomas Rasmussen	Ulrika Andersson	416 700	555	417 255	4 167 555
Anders Brink	Mattias Andersson	416 700	22 220	438 920	4 189 220



Mattias Borgström	Mattias Andersson	416 500	500	417 000	4 165 500
Contigo Förvaltning AB	Jan Johansson		102 083	102 083	102 083
<b>Summa</b>		<b>2 500 000</b>	<b>972 219</b>	<b>3 472 219</b>	<b>25 972 219</b>
				<b>0</b>	
<b>Totalt antal</b>		<b>2 500 000</b>	<b>3 969 492</b>	<b>6 469 492</b>	<b>28 969 492</b>
<b>Andel representerade</b>		<b>1,00</b>	<b>0,24</b>	<b>0,54</b>	<b>0,90</b>

Övriga  
närvarande:

Göran M  
Karlsson  
(Delphi)

Torbjörn  
Nordlöf (Erik  
Penser Bank)



**Styrelsens förslag till beslut om omstämpling**

Styrelsen föreslår att stämman ska fatta beslut om att Bolagets samtliga 2.500.000 aktier av serie A med aktienummer 1 – 100.000 och 153.594 – 2.553.593 ska omstämpas till aktier av serie B.

Aktieägare till samtliga aktier av serie A har meddelat att de samtycker till omstämpningen av aktierna till serie B.

För giltigt beslut om omstämpling av Bolagets samtliga aktier av serie A till aktier av serie B enligt ovan erfordras dels att beslutet biträtts med mer än hälften av de vid bolagsstämman avgivna rösterna (varvid ordföranden vid bolagsstämman har utslagsröst vid lika röstetal), dels att ägare till Bolagets samtliga aktier av serie A samtycker till omstämpningen.



**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare**

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande avseende nyemission innefattar följande villkor.

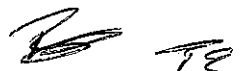
Styrelsen bemyndigas att, inom ramen för den bolagsordning som är gällande när styrelsen utnyttjar bemyndigandet, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, fatta beslut om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier av serie B, teckningsoptioner och/eller konvertibler.

Betalning ska ske kontant, genom kvittning, genom apport eller eljest förenas med villkor.

Teckningskursen ska sättas till marknadskurs vid respektive emissionstillfälle, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra och ge flexibilitet för Bolaget att anskaffa erforderligt kapital för att stärka Bolagets kapitalbas.

Styrelsen föreslår vidare att stämman ska besluta att styrelsens ordförande, eller den som styrelsens ordförande utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Handwritten signature and initials, possibly 'TE'.

**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare**

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande avseende nyemission innefattar följande villkor.

Styrelsen bemyndigas att, inom ramen för den bolagsordning som är gällande när styrelsen utnyttjar bemyndigandet, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, utan företrädesrätt för aktieägarna, fatta beslut om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier av serie B, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Bemyndigandet får inte utnyttjas i större utsträckning än att antalet aktier som utges motsvarar högst tio (10) procent av det totala antalet aktier som finns utgivna vid tidpunkten för utnyttjandet av bemyndigandet.

Betalning ska ske kontant, genom kvittning, genom apport eller eljest förenas med villkor.

Vid nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningskursen sättas till marknadskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Syftet med bemyndigandet, liksom skälen för att medge emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att möjliggöra delägarskap för strategiska samarbetspartners, företagsförvärv, och/eller kapitalanskaffning där betalning helt eller delvis ska utgöras av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner.

Styrelsen föreslår vidare att stämman ska besluta att styrelsens ordförande, eller den som styrelsens ordförande utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.



### Aktieägares förslag till beslut om emission av teckningsoptioner (incitamentsprogram) och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Aktieägaren Mikael Hult föreslår att stämman A) fattar beslut om emission av teckningsoptioner (Teckningsoptionsprogram 2018/2020), med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, av högst 350.000 teckningsoptioner, motsvarande rätt till teckning av lika många aktier av serie B, till Indentive Värdepapper AB ("Dotterbolaget") innebärande en ökning av aktiekapitalet vid full utnyttjande med högst 70.000 kronor och B) beslutar om att Dotterbolaget får rätt att överlåta teckningsoptionerna till VD, ledande befattningshavare och övriga anställda i Bolaget eller i koncernbolag och konsulter ("Deltagarna"). I övrigt ska följande villkor gälla.

#### A) Emission av teckningsoptioner

1. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag till Dotterbolaget. Avsikten är att Dotterbolaget därefter, vid ett eller flera tillfällen, ska överlåta teckningsoptionerna till Deltagarna enligt vad som framgår av punkt B nedan.

2. Teckning av teckningsoptioner ska ske på särskild teckningslista tidigast den 27 april 2018 och senast den 11 maj 2018. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.

3. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie av serie B i Bolaget.

4. Teckning av aktie av serie B med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 maj 2020 till och med den 30 juni 2020.

5. Teckningskursen per aktie av serie B ska motsvara 180 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Stockholms officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden från och med den 27 april 2018 till och med den 11 maj 2018 dock lägst kvotvärdet.

6. De aktier av serie B som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och aktierna har införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

7. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2018/2020 framgår av [Bilaga 1](#).

8. 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.

9. Skälen för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att förslagsgivaren anser att ett teckningsoptionsprogram som ger Deltagarna 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/eller behålla kompetenta, motiverade och engagerade Deltagare.

#### B) Överlåtelse av teckningsoptioner

1. Ovan angivna förslagsgivare föreslår att stämman beslutar om att godkänna att teckningsoptionerna av Dotterbolaget, vid ett eller flera tillfällen, mot betalning får överlåtas till Deltagarna i enlighet med i punkt B.3 angivna riktlinjer.

2. Överlåtelse enligt punkten B.1 ska ske till marknadsmässigt värde vid överlåtelsestidpunkten, vilket ska fastställas genom en oberoende värdering med användande av Black & Scholes värderingsmodell.

3. Deltagarna kan delas in i nedan kategorier och teckningsoptionerna ska tilldelas i enlighet med följande riktlinjer:

Kategori	Tilldelning
----------	-------------



VD och andra ledande befattningshavare i Bolaget eller koncernbolag (f.n. 6 personer)	Högst totalt 70 000 teckningsoptioner för denna kategori
Övriga anställda i Bolaget eller koncernbolag (inkl. konsulter)	Högst totalt 280 000 teckningsoptioner för denna kategori

Tilldelning utöver detta får inte ske.

4. Överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna får inte ske efter årsstämman 2019. Rätt till tilldelning i Teckningsoptionsprogram 2018/2020 förutsätter att Deltagaren innehar sin position eller har tecknat avtal därom senast vid tilldelningen och inte vid nämnda tidpunkt meddelat eller meddelats att anställningen/uppdraget avses att avslutas eller att Deltagaren blivit uppsagd eller avskedad.

#### Övrigt

Stämman upplyses om att incitamentsprogrammet inte beräknas medföra några kostnader av betydelse för Bolaget. Då teckningsoptionerna överläts till marknadsvärde är bedömningen att några kostnader i form av sociala avgifter eller liknande inte kommer att uppstå för Bolaget till följd av emissionen. Kostnaderna kommer därför i huvudsak endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av teckningsoptionerna. Teckningsoptionerna föreslås inte upptas till handel på Nasdaq First North.

Vid datum för kallelse till stämman finns 6.469.492 aktier emitterade. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2018/2020 kommer utspädningen uppgå till (högst) cirka 5,1 procent. Nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2017 hade i sådant fall förändrats på så sätt att förlusten per aktie hade minskat med ca 1,35 kronor från ca -9,04 kronor till ca -7,69 kronor. Därtill omfattar pågående utestående teckningsoptionsprogram efter genomförd tilldelning högst 875.933 nya aktier av serie B i Bolaget, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 11,92 procent. Sammantaget kan befintliga teckningsoptionsprogram och detta teckningsoptionsprogram medföra en maximal utspädningseffekt om cirka 15,93 procent.

Ovanstående beräkningar gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i Bilaga 1. Samtliga utspädningseffekter har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier.

Bolagsstämmans beslut i enlighet med förslaget 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.