DocuSign Envelope ID: 90C6F09A-E73B-4F04-A427-7F1F01A34B3E

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i CodeMill AB (publ), org.nr 556762-3839 den 5 maj 2021 i Umeå.

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Årsstämman förklarades öppnad av styrelsens ordförande Niklas Jansson som utsågs till stämmans ordförande. Det antecknades att det uppdrogs åt ordförande att föra dagens protokoll.

Noterades att stämman genomfördes enligt 20 och 22 §§ i lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid stämman endast genom poströstning.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Såsom röstlängd vid årsstämman godkändes en över närvarande och representerade aktieägare upprättad förteckning med för var och en angivet antal aktier och röstetal, Bilaga 1.

Redovisning av resultatet av poströster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av poströster bilades protokollet, Bilaga 2, vari de uppgifter som ska anges enligt 26 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor framgår. Noterades särskilt att ingen aktieägare meddelat bolaget önskan om att beslut under en eller flera punkter ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

3. Val av en eller två justeringspersoner

Rickard Lönneborg valdes att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

4. Framläggande och godkännande av dagordning

Det förslag till dagordning som hade framgått av kallelsen framlades och godkändes.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelsen till dagens årsstämma i sin helhet var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 7 april 2021 och från den 31 mars 2021 även har funnits tillgänglig på bolagets webbplats. Information om att kallelse skett annonserades i Dagens Industri den 7 april 2021. Det konstaterades att årsstämman blivit i behörig ordning sammankallad.

6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 framlades.

7. Beslut om fastställande av resultat- och balansräkningen m.m.

Det beslutades att:

DocuSign Envelope ID: 90C6F09A-E73B-4F04-A427-7F1F01A34B3E

a) fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2020,

b) att det inte sker någon utdelning för räkenskapsåret 2020 och att till årsstämman förfogande medel om 36 710 307 kronor överföres i ny räkning, och

c) bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020 i enlighet med revisorns tillstyrkande.

8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och antalet revisorer och revisorssuppleanter

Det beslutades i enlighet med större aktieägares förslag att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska fortsatt bestå fyra (4) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Det beslutades vidare i enlighet med större aktieägares förslag att bolaget ska ha ett registrerat revisorsbolag som revisor.

9. Fastställande av arvode åt styrelse och revisorer

Det beslutades i enlighet med större aktieägares förslag att arvode till styrelsen för kommande mandatperiod ska utgå med totalt 450 000 kronor varav 150 000 kronor till styrelsens ordförande och 100 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

Vidare beslutades i enlighet med större aktieägares förslag arvode till Bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

10. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och eventuella suppleanter

Det beslutades i enlighet med större aktieägares förslag att omvälja de nuvarande styrelseledamöterna Johanna Björklund och Serge Lachapelle. Michaela Gertz och Henrik Wenckert valdes som nya styrelseledamöter. Rickard Lönneborg kommer fortsätta som verkställande direktör i Bolaget och Niklas Jansson kommer fortsättningsvis arbeta enbart operativt i Bolaget. Det beslutades vidare att välja Henrik Wenckert som styrelseordförande.

Vidare beslutades i enlighet med större aktieägares förslag att välja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. PwC har meddelat att Lars Ekman kommer att utses till Bolagets huvudansvariga revisor.

11. Beslut om emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Det beslutades om emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

12. Beslut om riktad nyemission av aktier

Det beslutades om riktad nyemission av aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4.

DocuSign Envelope ID: 90C6F09A-E73B-4F04-A427-7F1F01A34B3E

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier (spridningsemission)

Det beslutades om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission samt emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler

Det beslutades om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission samt emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 6.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

****

(Signaturer på nästföljande sida)

DocuSign Envelope ID: 90C6F09A-E73B-4F04-A427-7F1F01A34B3E

Vid protokollet:

DocuSigned by:

D40DAC218AAF4B7...

Niklas Jansson

Justeras:

DocuSigned by:

Rickard Lönneborg

943E0E369E7B43A...

Rickard Lönneborg

DocuSign Envelope ID: 90C6F09A-E73B-4F04-A427-7F1F01A34B3E

Röstlängd vid årsstämma den 5 maj 2021 i CodeMill AB (publ)

Bilaga 1

Aktieägare

Namn	Ombud	Antal aktier och röster
Old Mother Holding AB	Johanna Björklund	2 255 000
Grindcode Holding AB	Rickard Lönneborg	2 680 000
	Totalt antal representerade aktier och röster	**4 935 000**
	Totalt antal aktier och röster i bolaget	**10 129 622**
	% av aktier och röster representerade	**48,72%**

DocuSign Envelope ID: 90C6F09A-E73B-4F04-A427-7F1F01A34B3E

REDOVISNING POSTRÖSTER - CODEMILL AB – ÅRSSTÄMMA 5 MAJ 2021

Bilaga 2

Totalt antal aktier och röster i bolaget **10 129 622**
Totalt antal aktier företrädda på stämman **4 935 000**

Ärende på dagordningen	Aktier och röster			% av företrädda röster			% av företrädda aktier			% av aktiekapitalet som avgivna rösterna representerar	
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot
1. Val av ordförande	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
2. Upprättande och godkännande av röstlängd	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
3. Val av en eller två justeringspersoner	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
4. Framläggande och godkännande av dagordning	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
7.a. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
7.a. Beslut om fastställande av koncernresultaträkning och koncernbalansräkning	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
7.b Beslut om disposition beträffande bolagets resultat	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
7.c. Beslut om ansvarsfrihet för Niklas Jansson	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %

DocuSign Envelope ID: 90C6F09A-E73B-4F04-A427-7F1F01A34B3E

7.c. Beslut om ansvarsfrihet för Rickard Lönneborg	2 255 000	0	2 680 000	45,69 %	0 %	54,31 %	45,69 %	0 %	54,31 %	22,26 %	0 %
7.c. Beslut om ansvarsfrihet för Johanna Björklund	2 680 000	0	2 255 000	54,31 %	0 %	45,69 %	54,31 %	0 %	45,69 %	25,46 %	0 %
7.c. Beslut om ansvarsfrihet för Serge Lackapelle	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
8. Fastställande av antalet revisorer	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
9. Fastställande av arvode åt styrelsen	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 % 0 %
9. Fastställande av arvode åt revisor	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
10. Omval av Johanna Björklund som styrelseledamot	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
10. Omval av Serge Lachapelle som styrelseledamot	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
10. Nyval av Michaela Gertz som styrelseledamot	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
10. Nyval av Henrik Wenckert som styrelseledamot	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
10. Nyval av Henrik Wenckert som styrelseordförande	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
10. Val av PwC som revisor	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
11. Beslut om emission av teckningsoptioner m.m.	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %

DocuSign Envelope ID: 90C6F09A-E73B-4F04-A427-7F1F01A34B3E

12. Beslut om riktad nyemission	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission (spridningsemission)	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission, emission av teckningsoptioner m.m.	4 935 000	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	48,72 %	0 %

DocuSign Envelope ID: 90C6F09A-E73B-4F04-A427-7F1F01A34B3E

Styrelsens för CodeMill AB (publ), org.nr 556762-3839, (”Bolaget”) fullständiga förslag till beslut om emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

---

Bakgrund och motiv

Den 3 maj 2018 beslutade extra bolagsstämman att i enlighet med styrelsens förslag ge ut kvalificerade personaloptioner (”**Optionerna**”) till ett antal anställda i Bolaget (”**Optionsinnehavarna**”). Optionerna är sådana kvalificerade personaloptioner som anges i 11a kap. inkomstskattelagen (1999:1229). Antal utestående Optioner i Bolaget uppgår till 82 684 stycken fördelade på 32 anställda i Bolaget. Varje Option ger rätt att teckna fem (5) nya aktier i Bolaget under perioden mellan 3 maj 2021 till och med den 2 maj 2028 till en teckningskurs om 3,91 kronor per aktie. Totalt sett kan innehavarna till Optionerna således påkalla nyemission av 413 420 aktier i Bolaget.

För att säkerställa leverans av aktier till de Optionsinnehavare som inte kommer påkalla sina Optioner och erhålla aktier i den riktade emissionen som föreslås i punkt 12 nedan utan att behöva kalla till bolagsstämma föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner enligt nedan.

A) Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 413 420 teckningsoptioner, vilka ger rätt till teckning av totalt 413 420 aktier i Bolaget. Det belopp varmed aktiekapitalet kan komma att öka med anledning av utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som emitteras är högst 41 342 kronor.

För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget. Bolaget ska vidareöverlåta teckningsoptioner till Optionsinnehavarna enligt punkt B nedan.

2. Överteckning kan inte ske.

3. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är kunna fullgöra åtagandet att emittera aktier genom att överlåta teckningsoptioner som ger rätt att teckna aktier vid Optionsinnehavares påkallande av nyemission av aktier genom utnyttjande av Optionerna.

4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på separat teckningslista senast den 5 maj 2021.

6. Varje teckningsoption ger innehavare rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med 17 maj 2021 till och med den 2 maj 2028 med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning.

7. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionen ska vara 3,91 kronor per aktie. Det belopp som utgör överkurs ska tillföras den fria överkursfonden vid utnyttjande av teckningsoptionerna.

DocuSign Envelope ID: 90C6F09A-E73B-4F04-A427-7F1F01A34B3E

8. Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåtits enligt punkt B får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

9. De nya aktier som utges vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

B) Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
Rätt att förvärva teckningsoptioner från Bolaget ska tillkomma Optionsinnehavarna, varvid en (1) Option ger rätt att förvärva fem (5) teckningsoptioner. Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under tiden från och med den 17 maj 2021 till och med den 2 maj 2028. Teckningsoptionerna förvärvas vederlagsfritt av Optionsinnehavarna. För det fall en Optionsinnehavare genom påkallande av sina Optioner erhållit aktier i den riktade nyemissionen av aktier enligt punkt 12 nedan ska Optionsinnehavaren inte äga rätt att anmäla förvärv av teckningsoptioner.

I samband med anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska Optionsinnehavaren lämna en oåterkallelig fullmakt till en företrädare för Bolaget som befullmäktigar företrädaren för Bolaget att i Optionsinnehavarens namn och för dennes räkning omedelbart efter att Bolaget överlåtit teckningsoptionen till Optionsinnehavaren utnyttja de erhållna teckningsoptionerna för teckning av aktier i Bolaget.

C) Bemyndiganden och beslutsregler
Bolagsstämman uppdrar åt styrelsen för Bolaget att verkställa beslutet enligt punkt A ovan samt att genomföra överlåtelsen av teckningsoptioner enligt punkt B ovan.

Styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Bolagsstämmans beslut avseende denna punkt är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

_____

Umeå i april 2021
CodeMill AB
Styrelsen

DocuSign Envelope ID: 90C6F09A-E73B-4F04-A427-7F1F01A34B3E

Styrelsens för CodeMill AB (publ), org.nr 556762-3839, (”Bolaget”) fullständiga förslag till beslut om riktad nyemission av aktier

---

Som framgår av beslutsförslaget i punkt 11 i kallelsen så beslutade extra bolagsstämman den 3 maj 2018 att i enlighet med styrelsens förslag ge ut kvalificerade personaloptioner (”**Optionerna**”) till ett antal anställda i Bolaget (”**Optionsinnehavarna**”). Optionerna är sådana kvalificerade personaloptioner som anges i 11a kap. inkomstskattelagen (1999:1229). Antal utestående Optioner i Bolaget uppgår till 82 684 stycken fördelade på 32 anställda i Bolaget. Varje Option ger rätt att teckna fem (5) nya aktier i Bolaget under perioden mellan 3 maj 2021 till och med den 2 maj 2028 till en teckningskurs om 3,91 kronor per aktie. Totalt sett kan innehavarna till Optionerna således påkalla nyemission av 413 420 aktier i Bolaget.

Mot bakgrund av att påkallandetiden för Optionerna påbörjas den 3 maj 2021 har ett flertal Optionsinnehavare informerat Bolaget om att de vill påkalla sina Optioner och teckna aktier i Bolaget. Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar om att högst 413 420 aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 41 342 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna nya aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Optionsinnehavarna. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är fullgöra åtagandet att emittera aktier vid Optionsinnehavares påkallande av nyemission av aktier genom utnyttjande av Optionerna.

2. Teckningskursen per aktie är 3,91 kronor. Teckningskursen har fastställts i samband med utgivandet av Optionerna. Det belopp som utgör överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

3. Teckning av aktier ska ske på särskild teckningslista senast den 5 maj 2021. Betalning för de nyemitterade aktierna ska ske senast den 7 maj 2021. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

4. De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det aktierna har registrerats hos Bolagsverket och aktierna har blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

5. Styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Bolagsstämmans beslut avseende denna punkt är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Umeå i april 2021

CodeMill AB

Styrelsen

DocuSign Envelope ID: 90C6F09A-E73B-4F04-A427-7F1F01A34B3E

Styrelsens för CodeMill AB (publ), org.nr 556762-3839, (”Bolaget”) fullständiga förslag till beslut bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier (spridningsemission)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller eljest förenas med villkor.

Bemyndigandet är avsett för den eller de nyemissioner av aktier som Bolaget planerar att göra inför och i samband med en planerad listning av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market eller annan motsvarande handelsplattform. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske för att uppnå erforderlig ägarspridning i Bolaget inför denna planerade listningen, att tillföra Bolaget institutionellt ägande och i övrigt stärka Bolagets finansiella ställning. Nyemission vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ske på marknadsmässiga villkor.

Styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen utser ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering härav. För giltigt beslut enligt förevarande förslag krävs att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

Umeå i april 2021

CodeMill AB

Styrelsen

DocuSign Envelope ID: 90C6F09A-E73B-4F04-A427-7F1F01A34B3E

Styrelsens för CodeMill AB (publ), org.nr 556762-3839, (”Bolaget”) fullständiga förslag till beslut bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission samt emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, fatta beslut om ökning av Bolagets aktiekapital genom beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Det totala antalet aktier som omfattas av sådana nyemissioner får motsvara sammanlagt högst 20 procent av det registrerade antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten då styrelsen först utnyttjar bemyndigandet. Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att vid behov kunna stärka Bolagets finansiella ställning, bredda ägarbasen i Bolaget samt att möjliggöra förvärv av bolag eller rörelse.

Styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen utser ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering härav. För giltigt beslut enligt förevarande förslag krävs att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

Umeå i april 2021

CodeMill AB

Styrelsen