

*N.B. The English text is an in-house translation of the original Swedish text. Should there be any disparities between the Swedish and the English text, the Swedish text shall prevail.*

## **Valberedningens arbete inför årsstämman 2020 i Lime Technologies AB (publ)** ***The nomination committee's work ahead of the annual general meeting 2020 in Lime Technologies AB (publ)***

I enlighet med de principer för utseende av valberedning som fastställdes vid årsstämman den 29 april 2019 har valberedningen i Lime Technologies AB (publ) följande sammansättning:

*In accordance with the principles for the appointment of the nomination committee adopted by the annual general meeting on 29 April 2019, the nomination committee in Lime Technologies AB (publ) has the following composition:*

- Thomas Bill, utsedd av Monterro 1 AB, som vid tillfället för valberedningens utseende representerade 19,08 procent av aktierna och rösterna. Monterro 1 AB äger, sedan den 19 februari 2020, inga aktier i bolaget;  
*Thomas Bill, appointed by Monterro 1 AB, which as of the time of the nomination committee's appointment represented 19.08 per cent of the shares and votes. Since 19 February 2020, Monterro 1 AB does not own any shares in the company;*
- Emil Hjalmarsson, utsedd av Grenspecialisten Förvaltning AB, som representerar 9,81 procent av aktierna och rösterna, och  
*Emil Hjalmarsson, appointed by Grenspecialisten Förvaltning AB, representing 9.81 per cent of the shares and votes; and*
- Marianne Flink, utsedd av Swedbank Robur Fonder AB, som representerar 9,52 procent av aktierna och rösterna.  
*Marianne Flink, appointed by Swedbank Robur Fonder AB, representing 9.52 per cent of the shares and votes.*

Erik Syrén (som är bolagets verkställande direktör och som indirekt genom Syringa Capital AB äger 10,14 procent av aktierna och rösterna i bolaget) har avböjt deltagande i valberedningen inför årsstämman 2020. Tillsammans representerar valberedningen 19,33 procent av aktierna och rösterna i Lime Technologies AB (publ). Vidare är styrelsens ordförande Peter Larsson adjungerad till valberedningen.

*Eric Syrén (the managing director with an indirect ownership through Syringa Capital AB of 10.14 per cent of the shares and votes in the company) has declined to participate in the nomination committee ahead of the annual general meeting 2020. Together, the nomination committee represents 19.33 per cent of the shares and votes in Lime Technologies AB (publ). Furthermore, the chairman of the board of directors Peter Larsson is co-opted to the nomination committee.*

Valberedningen har inför årsstämman 2020 hållit två (2) protokollförda sammanträden och däremellan haft löpande kontakt. Valberedningen har genomfört individuella intervjuer med styrelsens ledamöter. Aktieägarna har haft möjlighet att framföra förslag på styrelsekandidater. Något sådant förslag har dock inte framförts.

*The nomination committee has had two (2) meetings where minutes were kept ahead of the annual general meeting 2020 and in addition thereto had ongoing contacts. The nomination committee has conducted individual interviews with the board of directors. Shareholders have had the possibility to make proposals and suggestions for candidates to the board of directors. No proposals or suggestions to the nomination committee have been received.*

Styrelseledamoten Anders Nilsson har informerat valberedning att han avböjt omval.

*The member of the board of directors Anders Nilsson has informed the nomination committee that he has declined re-election.*

## **Valberedningens förslag till val av styrelse**

### ***The nomination committee's proposal for the election of the board of directors***

Valberedningen förslår att styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter.

*The nomination committee proposes the board of directors shall consist of five directors.*

Valberedningen föreslår att:

*The nomination committee proposes that:*

- Peter Larsson, Marlène Forsell, Anders Fransson, Malin Ruijsenaars och Martin Henricson omväljs som styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2021;  
*Peter Larsson, Marlène Forsell, Anders Fransson, Malin Ruijsenaars and Martin Henricson are re-elected as member of the board of directors until the close of the annual general meeting 2021;*
- Martin Henricson väljs som styrelseordförande för tiden intill slutet av årsstämman 2021.

*Martin Henricson is elected as chairman of the board of directors until the close of the annual general meeting 2021.*

## **Valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till ny styrelse**

### ***The nomination committee's motivated statement regarding its proposals for the election of the new board of directors***

Lime Technologies AB (publ) är ett snabbväxande bolag inom teknologisektorn. Det ställer höga krav på att dess styrelse har en djup förståelse för teknikutveckling, hur teknologin kan användas i lönsam produktutveckling liksom på ett finansiellt kunnande och på god förståelse kring hur man bygger organisationer i en stark utvecklingsfas. Valberedningens bedömning är att den föreslagna styrelsen har bred och kompletterande kunskap och erfarenhet kring dessa frågor. Valberedningen har genom kontakter med styrelsen uppfattat att ledamöterna, med stort engagemang och god närvaro driver ett styrelsearbete som stödjer företagsledningen och bolagets utveckling. Valberedningen har även diskuterat kraven på mångfald, bl.a. utifrån bolagets mångfaldspolicy och bolagsstyrningskodens krav enligt avsnitt 4.1 som anger att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Därutöver ska en jämn könsfördelning eftersträvas. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen uppfyller kraven på mångsidighet och bredd vad gäller kompetens och bakgrund. Den föreslagna styrelsen utgörs av tre (3) män och två (2) kvinnor, dvs. en kvinnoandel på fyrtio (40) procent. Det innebär, enligt valberedningens uppfattning, att den föreslagna styrelsen har en god könsfördelning. Valberedningen har som ambition att framöver fortsätta sträva mot mer mångfald och jämn könsbalans i styrelsen.

*Lime Technologies AB (publ) is a fast-growing company in the technology sector. This places high demands on its board of directors to have a deep understanding of technology development, how technology can be used in profitable product development as well as financial knowledge and good understanding of how to build organisations in a strong development phase. It is the assessment of the nomination committee that the proposed board of directors has broad and complementary knowledge and experience regarding these issues. Through its contacts with the board of directors, the nomination committee has perceived that the board members, with great commitment and good attendance, are engaged in the work of the board which supports management and the company's development. The nomination committee has also discussed the demands for diversity based on, among other things, the company's diversity policy and the requirements of the Swedish Corporate Governance Code according to Section 4.1, which states that the board of directors shall be characterized by diversity and breadth of competence, experience and background. In addition, an even gender distribution should be pursued. The nomination committee considers that the proposed board of directors meets the requirements for*

*versatility and breadth in terms of competence and background. The proposed board of directors consists of three (3) men and two (2) women, i.e. a proportion of women of forty (40) per cent. This means, according to the nomination committee, that the proposed board of directors has a good gender balance. The nomination committee has the ambition to continue to strive towards more diversity and an even gender balance for the board of directors.*

Även kraven på styrelsens oberoende har analyserats. Valberedningen bedömer att samtliga föreslagna ledamöter är att anse som oberoende i förhållande till såväl bolaget och dess ledning som till större ägare. Det noteras att Peter Larsson är delägare och styrelseordförande i den tidigare majoritetsaktieägaren Monterro 1 AB och att Martin Henricsson är VD i Outpost 24 AB (där ett Monterro-bolag är huvudägare), och att Monterro 1 AB, sedan den 19 februari 2020, inte äger några aktier i bolaget.

*The requirements of the board of directors' independence have also been analysed. The nomination committee considers that all proposed members are to be regarded as independent in relation to both the company and its management and to major owners. It is noted that Peter Larsson is a shareholder and the chairman of the board of directors of the former majority shareholder Monterro 1 AB and Martin Henricsson is CEO of Outpost 24 AB (where a Monterro company is the main shareholder), and that, since 19 February 2020, Monterro 1 AB does not own any shares in the company.*

### **Valberedningens förslag till ordförande vid årsstämman 2020**

#### ***The nomination committee's proposal for the election of the chairman of the annual general meeting 2020***

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Peter Larsson utses till ordförande vid stämman.

*The nomination committee proposes that the chairman of the board of directors Peter Larsson be elected chairman of the annual general meeting.*

### **Valberedningens förslag till styrelsearvode**

#### ***The nomination committee's proposal for the fees to be paid to the board of directors***

Valberedningen föreslår att arvodet till styrelseledamöterna för tiden för tiden intill slutet av årsstämman 2021 ska utgå med totalt 1 000 000 kronor (825 000 kronor föregående år), varav 300 000 kronor (200 000 kronor) till styrelsens ordförande och med 175 000 kronor (125 000 kronor) till var och en av de övriga styrelseledamöter som väljs av årsstämman. Valberedningen föreslår att ett tillkommande arvode ska utgå med totalt 40 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 25 000 kronor till var och en av ledamöterna i revisionsutskottet för tiden intill slutet av årsstämman 2021.

*The nomination committee proposes that the total fees to be paid to the members of the board of directors elected by the annual general meeting for the period until the close of the annual general meeting 2021 shall be SEK 1,000,000 (SEK 825,000 the previous year), with SEK 300,000 (SEK 200,000) to the chairman of the board of directors and SEK 175,000 (SEK 125,000) to each of the members of the board of directors. The nomination committee proposes that additional fees are paid to with SEK 40,000 to the chairman of the audit committee and SEK 25,000 to each of the members of the audit committee for the period until the close of the annual general meeting 2021.*

### **Valberedningens förslag till revisior**

#### ***The nomination committee's proposal for auditor***

Valberedningen föreslår att det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omväljs som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021.

*The nomination committee proposes that the registered accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB be re-elected as auditor for the period until the close of the annual general meeting 2021.*

## **Valberedningens förslag till revisorsarvode**

### *The nomination committee's proposal for the fees to be paid to the auditor*

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

*The nomination committee proposes that the fees to the auditor be paid against approved account.*

## **Valberedningens förslag till instruktion för valberedningen**

### *The nomination committee's proposal for the instruction for the nomination committee*

Valberedningen föreslår att följande instruktion för valberedningen antas.

*The nomination committee proposes that the following instruction for the nomination committee is adopted.*

Styrelseordföranden ska kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna baserat på Euroclear Sweden AB:s förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti året innan årsstämman hålls. De tre största aktieägarna ska erbjudas möjlighet att utse varsin representant att utgöra valberedning för tiden fram till att en ny valberedning utsetts. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieägandet. Valberedningen kan adjungera styrelseordföranden till valberedningen.

*The chairman of the board of directors shall contact the three largest shareholders, in terms of voting rights, listed in the shareholders' register maintained by Euroclear Sweden AB as of the last business day in August the year before the annual general meeting is held. The three largest shareholders shall each be offered an opportunity to appoint a representative who will constitute the nomination committee until a new nomination committee has been appointed. Should any of these shareholders decline to exercise their right to appoint a representative, the right will be extended to the next largest shareholder. The nomination committee may co-opt the chairman of the board of directors to the nomination committee.*

Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den största aktieägaren. Styrelseledamot ska dock inte vara valberedningens ordförande.

*The chair of the nomination committee shall be the member representing the largest shareholder in terms of voting rights, unless the members unanimously agree on another chair. However, the chair of the nomination committee may not be a member of the board of directors.*

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning. Styrelseledamöter ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

*The majority of the members of the nomination committee shall be independent in relation to the company and its management. Neither the managing director nor any other member of the company's management may be a member of the nomination committee. At least one of the members of the nomination committee must be independent in relation to the company's largest shareholder in terms of voting rights, or group of shareholders who cooperates in terms of the company's management. Members of the board of directors shall not constitute a majority of the members of the nomination committee. If more than one member of the board of directors is a member of the nomination committee, only one of them may be dependent in relation to the company's largest shareholder.*

Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Vid behov ska bolaget svara för skäligen kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

*The members of the nomination committee shall receive no remuneration. If necessary, the company shall cover reasonable costs for external consultants which the nomination committee deems necessary to perform its duties.*

Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras genom separat pressmeddelande så snart valberedningen utsetts och senast sex månader före årsstämman. Informationen ska även återfinnas på bolagets webbplats, där det även ska anges hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

*The composition of the nomination committee shall be announced by separate press release as soon as the nomination committee has been appointed and no later than six months before the annual general meeting. The information shall also be available on the company's website, where it shall also be explained how shareholders may submit proposals to the nomination committee.*

Ledamot i valberedningen ska ställa sin plats till förfogande om aktieägaren som utsett denne ledamot inte längre är en av de tre största aktieägarna, varefter ny aktieägare i storleksmässig turordning ska erbjudas möjlighet att utse ledamot, dock behöver endast tre aktieägare i turordning tillfrågas. Om inte särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Om en ledamot av valberedningen självmant avgår från uppdraget innan dess arbete är avslutat ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse en efterträdare, förutsatt att aktieägaren fortfarande är en av de tre röstmässigt starkaste ägarna som är representerade i valberedningen.

*A member of the nomination committee shall step down if the shareholder by whom they were appointed no longer is one of the three largest shareholders, after which a new shareholder in order by size shall be offered the opportunity to appoint a member. Such offer only needs to be extended to the next three shareholders in order by size. In the absence of special circumstances, however, no changes shall be made to the composition of the nomination committee if only minor changes in the number of votes have occurred or if the changes occur later than three months before the annual general meeting. In the event a member resigns from the nomination committee before its work is completed, such shareholder who appointed the member shall be entitled to appoint a new member to the nomination committee, provided the shareholder still is one of the three largest shareholders in terms of voting rights who are represented in the nomination committee.*

Valberedningen har rätt att om så bedöms lämpligt adjungera ledamot som utses av aktieägare som efter det att valberedningen konstituerats kommit att ingå bland de tre aktieägare som har de största aktieinnehaven i bolaget och som inte redan är representerad i valberedningen. Sådan adjungerad ledamot deltar inte i valberedningens beslut.

*The nomination committee is entitled, if deemed appropriate, to co-opt a member who is appointed by a shareholder who, after the constitution of the nomination committee, has become one of the company's three largest shareholders and who is not already represented in the nomination committee. Such co-opted member does not take part in decisions made by the nomination committee.*

Instruktionen för valberedning gäller tillsvidare.

*The instruction for the nomination committee applies until changed.*

\* \* \*

Stockholm i maj 2020  
Stockholm in May 2020

Lime Technologies AB (publ)  
Valberedningen  
*The nomination committee*