



KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I MENTIMETER AB (PUBL)
NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN MENTIMETER AB (PUBL)

Aktieägarna i Mentimeter AB (publ), org.nr. 556892-5506 ("**Mentimeter**" eller "**Bolaget**"), med säte i Stockholm, kallas härmed till extra bolagsstämma den 26 september 2024 kl. 17:00 i Bolagets lokaler, Tulegatan 11, 113 86 Stockholm. Inregistrering till stämman börjar kl. 16:30.

*The shareholders of Mentimeter AB (publ), Reg. No. 556892-5506 ("**Mentimeter**" or the "**Company**"), with its registered office in Stockholm, Sweden, are hereby summoned to the extraordinary general meeting on 26 September 2024 at 17:00 CET at the Company's offices, Tulegatan 11, 113 86 Stockholm. Registration starts at 16:30 CET.*

Registrering och anmälan / *Notification of participation*

Deltagande i stämmolokalen

Aktieägare som önskar delta vid extra bolagsstämman i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska:

- 1) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 18 september 2024, och
- 2) senast den 20 september 2024 anmäla sig elektroniskt via e-post till legal@mentimeter.com eller med post till Mentimeter AB (publ), "Extra bolagsstämma", Tulegatan 11, 113 86 Stockholm. Vid anmälan ska uppgift lämnas om namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och antalet eventuella biträden (högst två) samt i förekommande fall uppgift om ombud.

Om en aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.mentimeter.com/investors/general-meetings. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara Bolaget tillhanda senast den 25 september 2024.

Participation at the venue

Shareholders who wish to participate in the extraordinary general meeting at the venue in person or represented by a proxy must:

- 1) *be recorded as a shareholder in the share register maintained by Euroclear Sweden AB relating to the circumstances on 18 September 2024, and*
- 2) *notify the Company of the intention to attend the meeting not later than 20 September 2024 by e-mail to legal@mentimeter.com or by post at the address Mentimeter AB (publ), "Extraordinary General Meeting", Tulegatan 11, SE-113 86 Stockholm. The shareholder shall state its name, personal or company identification number, address, telephone number and the number of any accompanying assistant(s) (maximum two assistants), as well as information about any proxy.*

If a shareholder is represented by proxy, a written, dated proxy for the representative must be issued. A proxy form is available on the company's website, www.mentimeter.com/investors/general-meetings. If the proxy is issued by a legal entity, a certificate of registration or equivalent certificate of authority should be enclosed. To facilitate the registration at the meeting, the proxy and the certificate of registration or equivalent certificate of authority should be sent to the company as set out above so that it is received no later than 25 September 2024.

Deltagande genom poströstning

Den som vill delta i stämman genom poströstning ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 18 september 2024, och (ii) senast den 20 september 2024 anmäla sig genom att avge sin poströst enligt anvisningar nedan så att poströsten är Bolaget tillhanda senast den dagen.

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt vad som anges under "*Deltagande i stämmolokalen*" ovan. Det betyder att en anmälan endast genom poströstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.mentimeter.com/investors/general-meetings.

Det ifyllda och undertecknade formuläret måste vara Bolaget tillhanda senast den 20 september 2024. Formuläret kan skickas med e-post till legal@mentimeter.com eller med post till Mentimeter AB (publ), "Extra bolagsstämma", Tulegatan 11, 113 86 Stockholm. Om aktieägaren poströstar genom ombud ska skriftlig och daterad fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets hemsida www.mentimeter.com/investors/general-meetings. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. poströstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av formuläret. Om aktieägare poströstat, och därefter deltar i stämman personligen eller genom ombud, är poströsten fortsatt giltig i den mån aktieägaren inte deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven poströst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad poströst på den punkten.

Participation by postal voting

A shareholder who wishes to participate in the general meeting by postal voting must (i) be recorded as a shareholder in the share register maintained by Euroclear Sweden AB relating to the circumstances on 18 September 2024, and (ii) give notice no later than 20 September 2024, by casting its postal vote in accordance with the instructions below so that the postal vote is received by the Company no later than on that day.

A shareholder who wishes to participate in the general meeting at the venue in person or represented by a proxy must give notice thereof in accordance with what is set out under Participation at the venue above. This means that a notification by postal vote is not sufficient for a person who wishes to participate at the venue.

A special form shall be used for postal voting. The form is available on the Company's website, www.mentimeter.com/investors/general-meetings.

The completed and signed form must be received by the Company no later than on 20 September 2024. The form should be submitted via e-mail to legal@mentimeter.com or by post to Mentimeter AB (publ), "Extraordinary General Meeting", Tulegatan 11, SE-113 86 Stockholm, Sweden. If the shareholder postal votes by proxy, a written and dated power of attorney shall be enclosed to the form. A proxy form is available on the company's website www.mentimeter.com/investors/general-meetings. If the shareholder is a legal entity, a certificate of incorporation or a corresponding document shall be enclosed to the form. The shareholder may not provide special instructions or

conditions in the voting form. If so, the vote (i.e. the postal vote in its entirety) is invalid. Further instructions and conditions are included in the form for postal voting. If a shareholder has casted a postal vote and then attends the general meeting in person or through a proxy, the postal vote is still valid except to the extent the shareholder participates in a voting procedure at the meeting or otherwise withdraws its casted postal vote. If the shareholder chooses to participate in a voting at the meeting, the vote cast will replace the postal vote with regard to the relevant item on the agenda.

Förvaltarregistrerade innehav/ *Nominee-registered shares*

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per den 18 september 2024. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast den 20 september 2024 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

To be entitled to participate in the general meeting, a shareholder whose shares are held in the name of a nominee must, in addition to providing notification of participation, register its shares in its own name so that the shareholder is recorded in the share register relating to the circumstances on 18 September 2024. Such registration may be temporary (so-called voting right registration) and is requested from the nominee in accordance with the nominee's procedures and in such time in advance as the nominee determines. Voting right registrations completed by the nominee not later than 20 September 2024 are taken into account when preparing the share register.

Rätt att begära upplysningar/ *Right to request information.*

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation.

The board of directors and the CEO shall, if so requested by a shareholder, and the board of directors considers that it can be done without material damage to the Company, make disclosures on circumstances that might affect the assessment of an item on the agenda and circumstances that might affect the assessment of the financial situation of the Company.

Antal aktier och röster/ *Number of shares and votes*

Per dagen för denna kallelse finns det totalt 76 815 760 aktier, motsvarande 76 815 760 röster, i Bolaget.

As of the date of this notice, there are a total of 76,815,760 shares, corresponding to 76,815,760 votes, in the Company.

Förslag till dagordning/ *Proposed agenda*

- 1 § Öppnande av mötet och val av ordförande vid bolagsstämman
- 2 § Upprättande och godkännande av röstlängd
- 3 § Godkännande av dagordningen
- 4 § Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet
- 5 § Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad
- 6 § Återantagande av principer för utseende av valberedning
- 7 § Beslut om långsiktigt incitamentsprogram till anställda i form av teckningsoptioner
- 8 § Beslut om utgivande av teckningsoptioner i syfte att finansiera syntetiska optioner
- 9 § Stämmans avslutande

- 1 § *Opening of the meeting and election of a chairperson of the meeting*
 2 § *Preparation and approval of the voting list*
 3 § *Approval of the agenda*
 4 § *Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting*
 5 § *Determination of whether the meeting has been duly convened*
 6 § *Redoption of principles for appointing members of the Nomination Committee*
 7 § *Resolution on long-term incentive program for employees in the form of warrants*
 8 § *Resolution on issuance of warrants for financing of synthetic options*
 9 § *Closing of the meeting*

Beslutsförslag/Resolution proposals

Punkt 1 – Val av ordförande vid stämman/Item 1 – Election of a chairperson of the meeting

Styrelsen föreslår att Katarina Bonde, eller vid förhinder, den som styrelsen i stället anvisar, utses till ordförande vid stämman.

The board of directors proposes that Katarina Bonde, or, in the event of impediment to attend, the person proposed by the board of directors, is elected chairperson of the general meeting.

Punkt 7 – Beslut om långsiktigt incitamentsprogram till anställda i form av teckningsoptioner/Item 7 – Resolution on long-term incentive program for employees in the form of warrants

Aktieägarna Karagwe Invest AB och Ingbacka AB föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 1 462 692 teckningsoptioner, med rätt att teckna högst 1 462 692 aktier i Mentimeter AB (publ), med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 10 468, 88748284109 kronor.

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma upp till 164 anställda i Mentimeter AB (publ), direkt eller indirekt genom helägt dotterbolag, i enlighet med nedan angiven fördelningsgrund:

<i>Kategori</i>	<i>Definition</i>	<i>Maximalt antal deltagare</i>	<i>Andel av totala antalet teckningsoptioner</i>	<i>Maximalt antal teckningsoptioner</i>	<i>Maximalt antal teckningsoptioner per deltagare</i>
<i>Tier 3</i>	Chefer, teamleads och personer med stor betydelse för företagets framtida utveckling/tillväxt.	95	19%	279 585	4600
<i>Tier 2</i>	Styrelseledamöter, strategiskt viktiga chefer och nyckelpersoner som är av särskild betydelse för bolagets framtida utveckling/tillväxt.	48	39%	565 056	18 399
<i>Tier 1</i>	Ledningsgruppsmedlemmar, chefer och nyckelpersoner av	21	42%	618 051	45 997

	extraordinär betydelse för bolagets framtida utveckling/tillväxt. Styrelseledamöter som inte representerar en finansiell investerare eller är operativ i Mentimeter AB.				
		164	100%	1 462 692	

Person som har träffat anställningsavtal med ett bolag inom koncernen avseende position som kvalificerar för deltagande i programmet enligt ovan, får erbjudas att förvärva teckningsoptioner även om hen ännu inte har tillträtt sin anställning/position.

Sammanlagt kan maximalt 1 462 692 teckningsoptioner komma att tilldelas deltagarna i detta incitamentsprogram. Således kommer inte det beskrivna maximala antalet teckningsoptioner per deltagare kunna tilldelas inom samtliga kategorier utan tabellen ovan beskriver det maximala utfallet för respektive kategori men inom programmet kommer aldrig fler än maximalt 1 462 692 teckningsoptioner tilldelas.

Som skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt anför följande. Incitamentsprogrammet kommer att bidra till möjligheterna att motivera och behålla betydande befattningshavare och nyckelpersoner i koncernen samt kommer att vara till nytta både för Bolaget och aktieägarna. Ett incitamentsprogram som långsiktigt ger de anställda möjlighet att ta del av Bolagets värdetillväxt, vidmakthåller förtroendet för bolaget och ökar aktiens värde.

- Teckningsoptionerna emitteras mot vederlag till marknadsvärde och priset är (beräknat enligt Black & Scholes-formeln) 8,18 kr. Teckning av teckningsoptionerna ska ske från dagen för emissionsbeslutet fram till sex månader därefter och betalning ska ske inom 14 dagar från tecknande och inom teckningstiden. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningsperioden och betalningstiden.
- Teckningsoptionernas löptid är 4 år. Under denna tid ska intjäning ske i enlighet med det teckningsoptionsavtal som ska ingås mellan tecknaren och Bolaget i anslutning till teckningen.
- Teckningsoptionsinnehavare ska äga rätt att från och med 1 oktober 2028 till och med 31 december 2028, eller den tidigare dag som följer av villkoren, för varje teckningsoption teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 71,43 kr, varvid betalning för tecknade aktier omedelbart ska erläggas i pengar till av Bolaget anvisat konto. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
- 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.

Johnny Warström, eller den han utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Fullständiga villkor för teckningsoptionerna har beslutats om av styrelsen och hålls tillgängliga för aktieägarna i enlighet med vad som framgår under rubriken "Övrig information" nedan. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kunna bli föremål för omräkning i vissa fall. Teckningskursen ska dock ej understiga aktiens kvotvärde.

The shareholders Karagwe Invest AB and Ingbacka AB proposes that the general meeting resolve on a directed issue of not more than 1 462 692 warrants, with the right to subscribe for not more than 1 462 692 shares in Mentimeter AB (publ), with deviation from the shareholders' preferential rights, entailing an increase in the share capital of not more than SEK 10,468. 88748284109 if fully subscribed for.

The right to subscribe for the warrants shall vest in up to 164 employees in Mentimeter AB (publ), directly or through their wholly-owned subsidiaries, in accordance with the following basis for distribution:

Category	Description	Maximum no of participants	Part of total number of warrants in this program	Maximum no of warrants	Maximum no of warrants per participant
Tier 3	Managers, team-leads and individuals of great importance on the future development/growth of the company.	95	19%	279 585	4600
Tier 2	Directors, strategically important leaders and key employees of particular importance on the future development/growth of the company	48	39%	565 056	18 399
Tier 1	Management team members, executives and key employees of extraordinary importance on the future development/growth of the company. Board members that are not representing a financial investor or is operational in Mentimeter AB.	21	42%	618 051	45 997
		164	100%	1 462 692	

A person who has signed an employment contract with a company within the group in a position that qualifies to be part of the program according to the above may be offered warrants even if he/she hasn't started the employment.

A maximum of 1 462 692 warrants may be allotted to the program's participants. This means that the described maximum number of warrants per participant will never be allotted within all categories and the table above sets forth the maximum number of warrants per category. There will never be more than a total of 1 462 692 warrants allotted to the participants within this program.

On the reason for deviating from the shareholders' preferential right, is that this incentive program will contribute to the possibility of motivating and keeping executives and other important employees within the group, which will benefit both the Company and the shareholders. An incentive program giving employees the opportunity to be part of

the Company's growth in value with a long-term perspective, creates trust in the Company and increases the share value.

- *The warrants shall be issued against consideration at market value and the purchase price shall be (calculated according to Black & Scholes formula) SEK 8.18. Subscription for the warrants shall take place from the date of the resolution to issue warrants until six months thereafter and payment shall be made within 14 days from subscription and within the subscription period. The board of directors is entitled to extend the subscription period and time of payment.*
- *The vesting period is 4 years. During this time vesting will take place in accordance with the warrant agreement to be entered into between the subscriber and the Company in connection with the subscription.*
- *During the period from 1 October 2028 up to and including 31 December 2028, or the earlier date set forth in the terms, warrant holders are entitled to subscribe for one new share in the Company for each warrant at a subscription price of SEK 71.43 in which case payment for the new shares shall be made immediately in cash to an account designated by the Company. Any share premium shall be transferred to the unrestricted reserve.*
- *The newly issued shares following exercise of the warrants shall carry rights to dividends for the first time on the first record date for dividend that takes place after the shares have been registered and recorded in the share register kept by Euroclear Sweden AB.*

Johnny Warström, or the person appointed by him, shall be authorised to make any minor adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office.

The complete terms and conditions for the warrants have been resolved by the board of directors and are available to the shareholders in accordance with what is set out in section "Other information" below. As set forth in the terms and conditions for the warrants, the subscription price and the number of shares that each warrant entitle to subscription of may be recalculated in certain cases. However, the subscription price shall not be less than the share's quote value.

Punkt 8 – Beslut om utgivande av teckningsoptioner i finansieringssyfte/Item 8 – Resolution on issuance of warrants for financing reasons

Styrelsen avser besluta att tilldela högst 73 576 syntetiska optioner till anställda i helägda dotterbolag.

I syfte att finansiera de syntetiska optionerna, föreslår styrelsen att extra bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 73 576 teckningsoptioner, med rätt att teckna högst 73 576 aktier i Mentimeter AB (publ), med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 526,603594904133 kronor. Teckningsoptionerna ska innehåsa av Mentimeter AB (publ) och genom framtida försäljning användas för att finansiera utbetalningar till deltagare i det långsiktiga incitamentsprogrammet i form av syntetiska optioner.

Som skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt hänvisar styrelsen till vad som skrivits ovan under punkt 7 om skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och motiven till att införa ett incitamentsprogram. Styrelsen vill även betona att detta är en åtgärd för att säkerställa och finansiera långsiktiga incitamentsprogram på ett effektivt sätt.

- Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Teckning av teckningsoptionerna ska ske från dagen för emissionsbeslutet fram till sex månader därefter. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- Teckningsoptionsinnehavarna ska äga rätt att från och med 1 oktober 2028 till och med 31 december 2028, eller den tidigare dag som följer av villkoren, för varje teckningsoption teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 71,43 kr, varvid betalning för tecknade aktier omedelbart ska erläggas i pengar till av Bolaget anvisat konto. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

- 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.

Johnny Warström, eller den han utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Fullständiga villkor för teckningsoptionerna har beslutats om av styrelsen och hålls tillgängliga för aktieägarna i enlighet med vad som framgår under rubriken "Övrig information" nedan. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kunna bli föremål för omräkning i vissa fall. Teckningskursen ska dock ej understiga aktiens kvotvärde.

The board of directors intends to grant a maximum of 73 576 synthetic options to employees in wholly-owned subsidiaries.

For the purpose of financing the synthetic options, the board of directors proposes that the extraordinary general meeting resolves on a directed issue of no more than 73 576 warrants, with the right to subscribe for no more than 73 576 shares in Mentimeter AB (publ), with deviation from the shareholders' preferential rights, entailing an increase of the share capital at full utilisation with a maximum of SEK 526,603594904133. The warrants shall be held by Mentimeter AB (publ) and through a future sale be used to finance payments to participants in the long-term incentive program in the form of synthetic options.

To comment on the reason for deviating from the shareholders' preferential right, the board refers to the explanations provided above under item 7 on the reasons for deviating from the shareholders' preferential right, and the motives for introducing an incentive program. The board also emphasises that this is a safeguarding measure and method to effectively finance long-term incentive programs.

- *The warrants shall be issued free of charge. Subscription for the warrants shall take place from the date of the resolution to issue warrants until six months thereafter. The board of directors is entitled to extend the subscription period.*
- *During the period from 1 October 2028 up to and including 31 December 2028, or the earlier date set forth in the terms, warrant holders are entitled to subscribe for one new share in the Company for each warrant at a subscription price of SEK 71.43 in which case payment for the new shares shall be made immediately in cash to an account designated by the Company. Any share premium shall be transferred to the unrestricted reserve.*
- *The newly issued shares following exercise of the warrants shall carry rights to dividends for the first time on the first record date for dividend that takes place after the shares have been registered and recorded in the share register kept by Euroclear Sweden AB.*

Johnny Warström, or the person appointed by him, shall be authorized to make any minor adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office.

Complete terms and conditions for the warrants have been resolved by the board of directors and are available to the shareholders in accordance with what is set out in section "Other information" below. As set forth in the terms and conditions for the warrants, the subscription price and the number of shares that each warrant entitle to subscription of may be recalculated in certain cases. However, the subscription price shall not be less than the share's quote value.

Majoritetskrav/Majority requirements

För giltigt beslut enligt punkterna 7 och 8 ovan krävs bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid extra bolagsstämman företrädde aktierna.

Resolutions in accordance with items 7 and 8 above require approval of at least nine tenths (9/10) of the votes cast as well as of the shares represented at the extraordinary general meeting.

Behandling av personuppgifter/Processing of personal data

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida, www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

More information regarding the processing of your personal data is available in Euroclear's privacy notice that is available at Euroclear's webpage, www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf

Övrig information/Other information

Principer för utseende av valberedningen, kallelsen och fullständiga villkor för teckningsoptionerna kommer senast två veckor innan extra bolagsstämman att finnas tillgänglig hos Bolaget, Mentimeter AB (publ), Tulegatan 11, 113 86 Stockholm samt på Bolagets hemsida www.mentimeter.com/investors/general-meetings och sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Principles for appointing members of the Nomination Committee, the notice and full terms for the warrants will be held available at the Company, Mentimeter AB (publ), Tulegatan 11, SE-113 86 Stockholm, Sweden and on the Company's website www.mentimeter.com/investors/general-meetings, no later than two weeks prior to the general meeting, and will be sent to shareholders who so request and provide their address.

Stockholm, augusti/August 2024
Mentimeter AB (publ)
Styrelsen/The board of directors