

Protokoll fört vid årsstämma i **CellaVision AB (publ)**, 556500-0998, den 26 april 2011 i Lund

Närvarande:

På stämman närvarande aktieägare samt representerade aktier och röster framgår av Bilaga 1.

§ 1

Bolagsstämman öppnades av styrelsens ordförande, Lars Gatenbeck.

§ 2

Lars Gatenbeck valdes att såsom ordförande leda stämman.

Lars Gatenbeck meddelade att styrelsen uppdragit åt Fredrik Bogren att föra protokollet.

§ 3

Bilagda förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare och ombud för aktieägare upprättades och upplästes.

Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

Stämman beslutade att gäster och medarbetare i koncernen som inte är aktieägare fick delta i stämman.

§ 4

Till justeringsman utsågs *Anders Frick*.

§ 5

Bilaga 2 godkändes som dagordning för stämman.

§ 6

Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Verkställande direktören Yvonne Mårtensson lämnade en redogörelse för koncernens verksamhet. I den efterföljande frågestunden ställde närvarande aktieägare frågor som besvarades av Yvonne Mårtensson.

§ 8

Årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2010 framlades. I samband därmed lämnade bolagets huvudansvarige revisor Per-Arne Pettersson en redogörelse för revisionsarbetet.

§ 9

Årsstämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2010.

§ 10

Frågan om disposition av bolagets resultat upptogs till behandling. Styrelsen och verkställande direktören hade framställt ett förslag enligt vilket ingen utdelning skulle ske, utan att till förfogande stående medel om 112 877 522 kronor skulle överföras i ny räkning.

Årsstämman beslöt att bifalla styrelsens och verkställande direktörens förslag.

§ 11

Årsstämman beslöt bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2010.

Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i detta beslut.

§ 12

Valberedningen lämnade en redogörelse för sitt arbete.

Stämman beslöt att antalet styrelseledamöter ska utökas med en ledamot till sju stycken samt att inga styrelsesuppleanter ska utses.

§ 13


Stämman beslöt att styrelsearvodet skulle utgå med 300 000 kr till ordförande, med 100 000 kr vardera till övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget samt med 20 000 kronor till varje

styrelseledamot utom styrelseordförande som är ledamot i revisionsutskottet och 20 000 kronor till varje styrelseledamot utom styrelseordförande som är ledamot i ersättningsutskottet.

Stämman beslöt att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkända räkningar.

§ 14

Frågan om val av styrelseledamöter upptogs till behandling.

Av valberedningen föreslagna kandidaterna ~~Lars Henriksson och Roger Johanson~~ presenterade sig. *Ordföranden presenterade Roger Johansson.* 

Stämman omvalde Lars Gatenbeck, Christer Fåhraeus, Torbjörn Krönander, Sven-Åke Henningsson och Anna Malm Bernsten samt nyvalde Lars Henriksson och Roger Johanson till styrelseledamöter.

§ 15

Stämman valde Lars Gatenbeck till styrelseordförande.

§ 16

Stämman beslöt om principer för valberedning enligt Bilaga 3.

§ 17

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 4, upptogs till behandling.

Stämman beslöt om riktlinjer i enlighet med styrelsens förslag.

§ 18

Styrelsens förslag till incitamentsprogram för bolagsledningen, Bilaga 5, upptogs till behandling.

Stämman beslöt i enlighet med det av styrelsen framlagda förslaget.

§ 19

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma besluta om emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler, Bilaga 6, upptogs till behandling.

Stämman beslöt enhälligt i enlighet med det av styrelsen framlagda förslaget.

§ 20

Styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen, Bilaga 7, upptogs till behandling.

Stämman beslöt enhälligt i enlighet med det av styrelsen framlagda förslaget.

§ 21

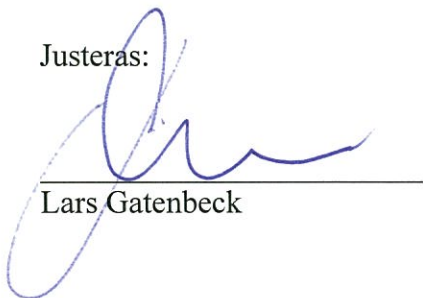
Stämman avslutades.

Vid protokollet:

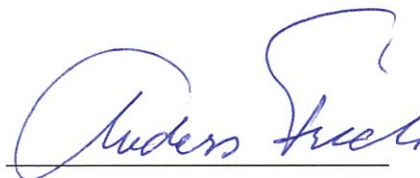


Fredrik Bogren

Justeras:



Lars Gatenbeck



Dagordning vid årsstämma 2011 i CellaVision AB (publ)

1. Öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Godkännande av dagordning
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av verkställande direktören
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
9. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
10. Beslut om disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
14. Val av styrelseledamöter
15. Val av styrelseordförande
16. Beslut om principer för valberedning
17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
18. Beslut angående incitamentsprogram till bolagsledningen
19. Bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, teckningsoptioner eller konvertibler
20. Ändring av bolagsordningen
21. Avslutning



Styrelsens ordförande ska snarast efter att de registrerade ägarförhållandena i bolaget per den 30 september 2011 är kända, kontakta de fyra röstmässigt största registrerade ägarna enligt bolagets aktiebok och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Önskar sådan aktieägare inte utse ledamot, tillfrågas de därefter följande röstmässigt största registrerade ägarna i storleksordning tills fyra ägarrepresentanter har utsetts. De sålunda utsedda ledamöterna, tillsammans med styrelsens ordförande som sammankallande, ska utgöra valberedningen. Valberedningen ska därefter utse ordförande inom sig. Namnen på valberedningens ledamöter ska publiceras av bolaget senast sex månader före årsstämman år 2012. Vid konstituerande av valberedningen ska reglerna om oberoende i koden för bolagsstyrning beaktas.

Valberedningen ska följa och fullgöra de uppgifter som följer av koden för bolagsstyrning och ska lämna förslag till process för utseende av ny valberedning till kommande årsstämma. Om någon av de aktieägare som utsett ledamot till valberedningen avyttrar en väsentlig del av sina aktier i bolaget innan valberedningens uppdrag slutförts, ska den ledamot som aktieägaren utsett, såvida valberedningen så beslutar, avgå och om valberedningen så bedömer lämpligt ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den röstmässigt störste registrerade aktieägaren som ej redan är representerad i valberedningen. Skulle någon av ledamöterna i valberedningen upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten innan valberedningens uppdrag slutförts, ska sådan ledamot, om valberedningen så beslutar, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren. Om de registrerade ägarförhållandena annars väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts ska, om valberedningen så beslutar, ändring ske i sammansättningen av valberedningen enligt ovan angivna principer eller så ska valberedningen slutföra sitt arbete utan att ny ledamot utses.

Mandatperioden för den sålunda utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt.

Ingen ersättning för ledamöternas arbete i valberedningen ska utgå. Vid behov ska bolaget kunna svara för skäligen kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Stockholm i mars 2011
Valberedningen i CellaVision AB (publ)

genom Lennart Hansson/ordförande

Förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Riktlinjer

Dessa riktlinjer avser ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i CellaVision AB. Riktlinjerna gäller för anställnings- och konsultavtal som ingås efter det att riktlinjerna godkänts av årsstämman och för ändringar i befintliga anställningsavtal som görs därefter.

Bolaget ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Kompensationen till bolagsledningen ska bestå av fast lön, rörlig ersättning och pension. Fast lön plus rörlig lön utgör tillsammans individens mållön. Sammantaget utgör ovanstående delar individens totala kompensation.

Den fasta lönen ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet och omprövas årligen. Fördelningen mellan fast lön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen ska alltid vara i förväg begränsad till ett maximalt belopp och vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. För VD ska den rörliga lönen baseras på individuella mål som fastställs av styrelsen. Sådana mål kan exempelvis vara kopplade till resultat, omsättning och/eller kassaflöde. För övriga ledande befattningshavare ska den rörliga lönen baseras på individuella mål och/eller utfallet i det egna ansvarsområdet.

Utöver den ovan beskrivna rörliga lönen ska styrelsen varje år överväga om ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram ska föreslås bolagsstämman eller inte.

Pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden och ska baseras på avgiftsbestämda lösningar. Pensionsålder ska vara 65 år. Avgångsvederlag för en befattningshavare ska kunna utgå med ett belopp motsvarande högst 12 månadslöner. Befattningshavare som upprätthåller post som ledamot eller suppleant i koncernbolags styrelse ska inte erhålla särskild styrelseersättning för detta.

Styrelsen får frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Information om tidigare beslutade rörliga ersättningar som ännu inte förfallit till betalning

Styrelsen beslutade under 2010 om ett bonusprogram för ledande befattningshavare. De anställda som omfattas av programmet är VD samt medlemmar i ledningsgruppen.

Bonusprogrammet består av två delar; en kopplad till uppställda finansiella och individuella mål och en aktiekursrelaterad.

För den del av bonusprogrammet som är kopplad till uppställda mål gäller följande. Mål uppställs dels i form av individuella mål, som överenskomms med berörd befattningshavare, dels i form av finansiella mål avseende omsättning och resultat före finansiella poster. Det är VD och, vad avser VD, styrelsen som avgör om de individuella målen uppnåtts eller inte. Maximalt utfall per år är ett belopp motsvarande 1,5 månadslöner för varje befattningshavare, varav 0,75 månadslöner hänför sig till den individuella måluppfyllelsen och 0,75 månadslöner hänför sig till uppfyllelse av de finansiella målen. För att få del av denna del av bonusprogrammet ska den ledande befattningshavarens anställning som

utgångspunkt inte vara uppsagd per den 31 december 2010. Utbetalning av bonus i denna del av programmet beräknas ske i april 2011.

Vid maximalt utfall beräknas kostnaderna för bolaget uppgå till 546 000 kronor, exklusive sociala avgifter. Beräkningen baseras på att fem ledande befattningshavare deltar i programmet. Det faktiska utfallet i denna del av programmet beräknas uppgå till totalt 324 000 kronor, exklusive sociala avgifter.

Den aktiekursrelaterade delen består av en jämförelse mellan bolagets aktiekurs och generalindex på NASDAQ OMX Stockholm där bolagets snittkurs ska ha överstigit generalindex med minst 30 procent från Q4 2009 till Q4 2012 för att rätt till ersättning ska föreligga. Enligt programmet ska bolaget, förutsatt att de lönsamhets- och försäljningsmål som fastställts vid ingången av året uppnåtts, göra en avsättning om 2 månadslöner för VD samt 1,5 månadslöner för övriga ledande befattningshavare som deltar i incitamentsprogrammet under 2010. Utfallet av den aktiekursrelaterade delen av incitamentsprogrammet är för varje befattningshavare maximerad till ett belopp motsvarande 3 månadslöner, med ett tillägg på ytterligare en månadslön för VD. För att få del av den aktiekursrelaterade delen av bonusprogrammet ska den ledande befattningshavaren ha varit anställd i sex månader den 31 december 2010 och hans/hennes anställning ska per samma datum inte vara uppsagd. Det är styrelsen som beslutar om en ledande befattningshavare har rätt till bonus enligt den aktiekursrelaterade delen av bonusprogrammet. Utbetalning av eventuell bonus kommer att ske under 2013.

Vid maximalt utfall beräknas kostnaderna för bolaget uppgå till 450 000 kronor (exklusive sociala avgifter) per år av programmets löptid, dvs. 2010-2012. Beräkningen baseras på att sex ledande befattningshavare deltar i programmet.

Lund i april 2011
CellaVision AB (publ)
Styrelsen

Förslag till incitamentsprogram för ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår bolagsstämman att besluta om ett incitamentsprogram för bolagsledningen under åren 2011-2015 som är aktiekursrelaterat. De befattningshavare som föreslås omfattas är VD samt medlemmar i ledningsgruppen.

Förslaget innebär att bolaget, förutsatt att de lönsamhets- och försäljningsmål som fastställts vid ingången av året uppnåtts, per år avsätter 2 månadslöner för VD samt 1,5 månadslöner för övriga ledande befattningshavare som deltar i incitamentsprogrammet under åren 2011 och 2012. Utfallet är beroende av en jämförelse mellan bolagets snittkurs och generalindex på NASDAQ OMX Stockholm Q4 2010 jämfört med Q4 2013 respektive Q4 2011 jämfört med Q4 2014 där bolagets snittkurs måste ha överstigit generalindex med minst 30 procent Q4 2013 jämfört med Q4 2010 samt med minst 30 procent Q4 2014 jämfört med Q4 2011 för att någon rätt till ersättning ska föreligga. Eventuell ersättning utbetalas 2014 respektive 2015.

En ökning av aktiekursen i en jämförelseperiod enligt ovan med minst 30 procent medför en bonus om ett belopp motsvarande 2 månadslöner för VD och ett belopp motsvarande 1,5 månadslön för övriga ledande befattningshavare. En ökning med minst 50 procent medför en bonus om 3 månadslöner för VD och 2 månadslöner för övriga ledande befattningshavare. Utfallet av incitamentsprogrammet är per 2014 och 2015 maximerat till ett belopp per år motsvarande 4 månadslöner för VD samt ett belopp per år motsvarande 3 månadslöner för övriga ledande befattningshavare som deltar i incitamentsprogrammet. Det maximala beloppet kan utgå om ökningen av aktiekursen för den aktuella perioden är minst 100 procent.

För att få del av incitamentsprogrammet avseende perioden 2011/2013 respektive 2012/2014 ska den ledande befattningshavaren ha varit anställd i sex månader den 31 december 2011 respektive 31 december 2012 och hans/hennes anställning ska per samma datum inte vara uppsagd.

Styrelsen fastställer de lönsamhets- och försäljningsmål som ska tillämpas för programmet, vilka enskilda ledande befattningshavare inom gruppen VD samt ledningsgrupp som ska ha rätt att delta i programmet samt beslutar om huruvida de villkor som ger rätt till utbetalning av bonus enligt incitamentsprogrammet för en enskild ledande befattningshavare har uppfyllts.

Vid maximalt utfall beräknas kostnaderna för bolaget uppgå till 450 000 kronor (exklusive sociala avgifter) per år och program under respektive programs löptid. Beräkningen baseras på att sex ledande befattningshavare deltar i programmet.

Det noteras att styrelsen även har för avsikt att implementera ett aktiekursrelaterat incitamentsprogram för övrig personal på i huvudsak liknande principer som framgår ovan.

Detta förslag har beretts av styrelsens ersättningsutskott.

Lund i april 2011
CellaVision AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

Styrelsen för CellaVision AB (publ) föreslår årsstämman att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om

- att med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner;
- att emission ska kunna ske mot kontant betalning, apport eller kvittning, eller annars med villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen;
- att styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för emissionen; samt
- att emission får ske vid ett eller flera tillfällen.

Vid emissioner utan företräde för aktieägarna ska teckningskursen fastställas till marknadsmässig kurs vid tidpunkten för emissionsbeslut.

Det totala antalet nyemitterade aktier tillsammans med antalet aktier som emitterade konvertibler och teckningsoptioner berättigar till får inte överstiga 3 000 000 aktier.

Om styrelsen beslutar om emission utan företrädesrätt för aktieägarna så ska skälet vara att anskaffa eller möjliggöra anskaffning av rörelsekapital för expansion eller företagsförvärv.

Beslut enligt förslaget förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Lund i april 2011
CellaVision AB (publ)
Styrelsen

BOLAGSORDNING

ORG. NR 556500-0998

§ 1

Bolagets firma är CellaVision AB (publ). Bolaget är publikt.

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun.

§ 3

Föremålet för bolagets verksamhet är att, med särskild inriktning mot mjukvaruapplikationer för den medicinska marknaden, utveckla, marknadsföra och försälja produkter och system för automatiserad digital mikroskopering, samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Bolagets aktiekapital skall vara lägst enmiljonfemhundratusen (1.500.000) kronor och högst sexmiljoner (6.000.000) kronor.

§ 5

Antalet aktier skall vara lägst tiomiljoner (10.000.000) och högst fyrtiomiljoner (40.000.000).

§ 6

Styrelsen skall, förutom av personer som på grund av lag kan komma att utses i annan ordning, bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter med högst två styrelsesuppleanter. Styrelseledamöterna och styrelsesuppleanterna väljes årligen på årsstämma.

§ 7

För granskning av bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, skall årsstämma utse en eller två revisorer med högst samma antal suppleanter.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet eller, om utgivningen av Svenska Dagbladet upphör, i Dagens Nyheter.

§ 9

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast klockan 12.00 den dag som anges i kallelse till stämman, varvid antalet biträden skall uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid stämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 10

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 11

Bolagsstämma kan hållas förutom i Lunds kommun i Stockholms kommun.

§ 12

På årsstämma skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid stämman,
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,
3. Val av en eller två justeringsmän,
4. Godkännande av dagordning,
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter som skall väljas av stämman, samt i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och i förekommande fall revisorer,
10. Val av styrelse och eventuella suppleanter samt i förekommande fall, revisorer samt revisorssuppleanter,
11. Annat ärende som stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen skall behandla.

§ 13

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.
