

Protokoll fört vid årsstämma i **CellaVision AB (publ)**, 556500-0998, den 4 maj 2016 kl. 15.00 i CellaVisions lokaler på Ideon, Scheelevägen 19 A, Delta 5, Lund

Närvarande:

På stämman närvarande aktieägare, företrädare för aktieägare, ombud och biträden samt representerade aktier och röster framgår av Bilaga 1.

§ 1

Bolagsstämman öppnades av styrelsens ordförande, Lars Gatenbeck.

§ 2

Valberedningen föreslog Lars Gatenbeck till stämмоordförande.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

Lars Gatenbeck meddelade att han uppdragit åt Eddie Juhlin att vara sekreterare och föra protokollet vid stämman.

§ 3

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

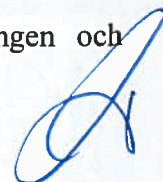
Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

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

§ 4

Styrelsen föreslog följande dagordning för stämman.

1. Öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av verkställande direktören
8. Framläggande av årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen



9. Beslut om fastställande av resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
10. Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
14. Val av styrelseledamöter
15. Val av styrelseordförande
16. Val av revisor
17. Beslut om principer för utseende av valberedning
18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
19. Beslut om incitamentsprogram för ledande befattningshavare
20. Avslutning

Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.

§ 5

Till justeringsman utsågs Bo Lundgren.

§ 6

Det antecknades att kallelse till årsstämman offentliggjorts genom pressmeddelande och på bolagets webbplats den 1 april 2016 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 5 april 2016 samt att en annons om att kallelse skett sistnämnda dag varit införd i Svenska Dagbladet.

Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7


Verkställande direktören Zlatko Rihter lämnade en redogörelse för koncernens verksamhet. I den efterföljande frågestunden ställde närvarande aktieägare frågor som besvarades av Zlatko Rihter och Lars Gatenbeck.

§ 8

Årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2015 framlades. I samband därmed lämnade bolagets huvudansvarige revisor Maria Ekelund en redogörelse för revisionsarbetet och föredrog slutsatserna i revisionsberättelsen.

§ 9

Årsstämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2015.



§ 10

Frågan om disposition av bolagets resultat upptogs till behandling.

Styrelsen hade framställt ett förslag enligt vilket till förfogande stående medel om 152 613 166 kronor disponeras så att utdelning sker med 1,50 kronor per aktie, totalt 35 777 321 kronor, medan resterande till förfogande stående medel om 116 835 845 kronor överförs i ny räkning. Som avstämningsdag föreslogs den 9 maj 2016. Det antecknades att revisorn tillstyrkt styrelsens förslag.

Årsstämman beslutade att bifalla styrelsens förslag, innebärande att utbetalning väntas ske den 12 maj 2016.

§ 11

Frågan om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2015 upptogs till behandling. Det noterades att bolagets revisor tillstyrkt att styrelseledamöterna och verkställande direktören beviljas ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015.

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015.

Det antecknades att varken de styrelseledamöter som är aktieägare eller verkställande direktören deltog i detta beslut.

§ 12

Valberedningens ordförande Christer Fåhraeus lämnade en redogörelse för valberedningens arbete.

Valberedningen föreslog att bolaget ska ha sju styrelseledamöter och inga styrelsesuppleanter samt att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

§ 13

Valberedningen föreslog att styrelsearvode ska utgå med 400 000 kr till ordförande, med 200 000 kr vardera till övriga ledamöter. Vidare föreslogs att arvode inte ska utgå till styrelseledamöter som är fast anställda i bolaget. Valberedningen föreslog även att styrelseledamot kan, om det står i överensstämmelse med rådande skattelagstiftning samt under förutsättning att det är kostnadsneutralt för bolaget, ges möjlighet att fakturera styrelsearvodet från eget bolag med F-skattsedel; på sådant styrelsearvode som faktureras av ledamot inom ramen för näringsverksamhet tillkommer sociala avgifter samt mervärdesskatt.

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

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

§ 14

Valberedningen föreslog omval av Anna Malm Bernsten, Christer Fåhraeus, Åsa Hedin, Roger Johanson, Torbjörn Kronander och Niklas Prager till styrelseledamöter samt nyval av Sören Mellstig till styrelseledamot.

Stämмоordföranden informerade om vilka uppdrag de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Sören Mellstig presenterade sig.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

§ 15

Valberedningen föreslog val av Sören Mellstig till styrelseordförande.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

§ 16

Valberedningen föreslog omval av Deloitte AB till revisor för bolaget.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

§ 17

Valberedningen föreslog följande principer för valberedning.

” Styrelsens ordförande ska snarast efter att de registrerade ägarförhållandena i bolaget per den 30 september 2016 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 ska utgöra valberedningen. Styrelseordförande ska sammankalla men inte ingå i valberedningen som ledamot men valberedningen kan välja att adjungera ordföranden till del av valberedningsarbetet. Valberedningen ska därefter utse ordförande inom sig. Namnen på valberedningens ledamöter ska publiceras av bolaget senast sex månader före årsstämman år 2016. Vid konstituerande av valberedningen ska reglerna om oberoende i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") beaktas. Valberedningen ska följa och fullgöra de uppgifter som följer av Koden och ska lämna förslag till process för utseende av ny valberedning till kommande årsstämma.

Om aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts,

får en lägre placering på listan över röstmässigt största aktieägare i bolaget, ska den ledamot som aktieägaren utsett, såvida valberedningen så beslutar, 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, innan valberedningens uppdrag slutförts, avgå av annan anledning eller upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten ska sådan ledamot, om den som utsett ledamoten så begär, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren.

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 skäliga kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Valberedningen får även adjungera ledamöter till valberedningen om så befinner lämpligt; adjungerad ledamot ska dock inte ha rösträtt i valberedningen.”

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

§ 18

Styrelsen föreslog de riktlinjer till ledande befattningshavare som framgår av Bilaga 2.

Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.

§ 19

Styrelsens förslag till bolagsstämman att besluta om ett aktiekursrelaterat incitamentsprogram för bolagsledningen under 2016/2018 på följande villkor framlades.

”De befattningshavare som föreslås omfattas är VD samt medlemmar i ledningsgruppen, totalt högst sju personer inklusive VD. Styrelsens förslag innebär en förnyelse av det incitamentsprogram som tidigare gällt i bolaget för 2011/2013, 2012/2014, 2013/2015, 2014/2016 och 2015/2017.

Förslaget innebär att bolaget, förutsatt att de lönsamhets- och försäljningsmål som styrelsen fastställt vid ingången av 2016 uppnåtts, avsätter 3 månadslöner för VD samt 1,5 månadslöner för övriga ledande befattningshavare som deltar i incitamentsprogrammet under 2016. Utfallet är beroende av en jämförelse av kvoten mellan bolagets snittkurs och OMX Stockholm PI:s genomsnitt under två olika perioder, Q4 2015 och Q4 2018. Kvoten avseende Q4 2018 måste överstiga kvoten avseende Q4 2015 med minst 30 procent för att någon rätt till ersättning ska föreligga. Eventuell ersättning utbetalas 2019.

En ökning av kvoten enligt ovan med minst 30 procent men mindre än 50 procent medför en bonus om ett belopp motsvarande 3 månadslöner för VD och ett belopp motsvarande 1,5 månadslön för övriga ledande befattningshavare. En ökning med minst 50 procent men under 100 procent medför en bonus om 4,5 månadslöner för VD och 2,25 månadslöner för övriga ledande befattningshavare. Utfallet av incitamentsprogrammet är maximerat till ett belopp motsvarande 6 månadslöner för VD samt ett belopp motsvarande 3 månadslöner för övriga ledande befattningshavare som deltar i incitamentsprogrammet. Det maximala beloppet kan utgå om ökningen av kvoten är minst 100 procent.



För att få del av incitamentsprogrammet avseende perioden 2016/2018 ska den ledande befattningshavaren ha varit anställd i sex månader den 31 december 2016 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 bolagets kostnader för programmet uppgå till 3,2 miljoner kronor (exklusive sociala avgifter), baserat på att sju ledande befattningshavare deltar i programmet.”

Det antecknades att förslaget hade beretts av styrelsens ersättningsutskott.

Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.

§ 20


Stämman avslutades.

Vid protokollet:


Eddie Juhlin

Justeras:


Lars Gatenbeck


Bo Lundgren

FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen för CellaVision AB (publ) föreslår riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare av följande huvudsakliga innehåll.

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

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 ska vara kopplade till bolagets övergripande mål inklusive resultat, omsättning och/eller kassaflöde. För övriga ledande befattningshavare ska den rörliga lönen baseras på motsvarande mål samt mål inom det egna ansvarsområdet.

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. Summan av den fasta lönen under uppsägningstid och avgångsvederlag ska inte överstiga ett belopp motsvarande befattningshavarens fasta lön för två år. Befattningshavare som upprätthåller post som ledamot eller suppleant i koncernbolags styrelse ska inte erhålla särskild styrelseersättning för detta.

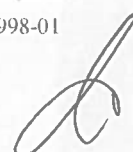
Styrelsen får frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Tidigare beslutade ersättningar till ledande befattningshavare som inte har förfallit till betalning

En redogörelse för de incitamentsprogram som bolaget beslutat om men som inte förfallit till betalning återfinns i styrelsens redovisning av den utvärdering som ersättningsutskottet ska genomföra enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Härutöver finns löpande åtaganden gentemot ledande befattningshavare, jfr bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2015. I övrigt finns inga ersättningsåtaganden i förhållande till ledande befattningshavare som inte har förfallit till betalning. VD har rätt till avgångsvederlag efter upphörd anställning motsvarande tolv månadslöner. Härutöver har ingen av de ledande befattningshavarna rätt till avgångsvederlag.

Beräknade kostnader för rörlig ersättning

Enligt aktiebolagslagen ska bolaget redovisa vad den rörliga ersättningen till ledande befattningshavare kan komma att kosta vid olika tänkbara utfall. De riktlinjer styrelsen föreslår medger rörliga ersättningar utformade på olika vis.



I styrelsens ovan nämnda redovisning av ersättningsutskottets utvärdering redovisas tänkbart utfall baserat på de aktiekursrelaterade system för rörliga ersättningar som gäller för närvarande.

Utöver de aktiekursrelaterade programmen har ledningen rätt till viss bonus förutsatt att vissa mål avseende rörelseresultat och omsättning samt vissa individuella mål nås under 2015. Målen har fastställts av styrelsen. Den bonus som för ledningen gäller under 2016 beräknas, vid oförändrad lönenivå och storlek på ledningsgrupp, sammanlagt kosta högst 1,2 miljoner kronor per år (exklusive sociala kostnader).

Avsteg från de riktlinjer som beslutades år 2015

Bolaget har inte gjort några avsteg från de riktlinjer som beslutades vid årsstämman 2015.