

N.B. The English text is an unofficial translation. In case of any discrepancies, the Swedish version shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma i **CellaVision AB (publ)**, org. nr 556500-0998 ("Bolaget") den 6 maj 2025 kl. 15.00, i Bolagets lokaler på Mobilvägen 12 i Lund.

*Minutes kept at the Annual General Meeting (the "AGM") in **CellaVision AB (publ)**, reg. no. 556500-0998 (the "**Company**") held on 6 May 2025 at 15.00 CEST, in the Company's premises at Mobilvägen 12, Lund.*

§1

Årsstämman öppnades av advokat Anton Walfridsson vid Fredersen Advokatbyrå på uppdrag av styrelsen.
The AGM was opened by the lawyer Anton Walfridsson at Fredersen Advokatbyrå by instructions from the Board of Directors.

§ 2

Valberedningen föreslog att Anton Walfridsson skulle väljas till stämмоорdförande.
The Nomination committee proposed that Anton Walfridsson was to be elected Chairman of the AGM.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.
The AGM resolved in accordance with the Nomination committee's proposal.

Det antecknades att det uppdragits åt Caroline Axrud vid Fredersen Advokatbyrå att föra protokollet.
It was noted that Caroline Axrud at Fredersen Advokatbyrå was instructed to take minutes at the AGM.

Kallelsen till årsstämman bifogas som Bilaga 1.
The notice convening the AGM is attached as Appendix 1.

§ 3

Bilagd förteckning, Bilaga 2, över närvarande aktieägare, företrädare, biträden och ombud för aktieägare upprättades.
The attached list, Appendix 2, of present shareholders, representatives, advisors, and proxies for shareholders was established.

Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.
It was resolved to approve the list as the voting list for the AGM.

Beslutades att godkänna att närvarande personer som inte var upptagna i röstlängden fick delta som åhörare.
It was resolved to approve that attending persons who were not represented in the voting register, were welcome to attend the AGM as guests.

§ 4

Styrelsen föreslog dagordning för stämman enligt förslag i kallelsen, Bilaga 1.
The Board of Directors proposed the agenda for the AGM in accordance with the proposal in the notice convening the AGM, Appendix 1.

Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.
The AGM resolved in accordance with the Board's proposal.

§ 5

Annika Boström utsågs att, jämte stämмоordföranden, justera protokollet.

Annika Boström was appointed to adjust the minutes together with the Chairman of the AGM.

§ 6

Det konstaterades att årsstämman var i behörig ordning sammankallad.

It was established that the AGM had been duly convened.

§ 7

Bolagets verkställande direktör Simon Østergaard höll ett anförande om Bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2024. Därefter bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor till ledningen.

The Company's CEO Simon Østergaard addressed the AGM on the Company's operations during the financial year 2024. Thereafter, the shareholders were given the opportunity to ask questions to the Company management.

§ 8

Årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen samt koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2024 framlades. I samband därmed lämnades en redogörelse för revisionsarbetet och revisionsberättelsen föredrogs i huvuddrag.

The annual report and the auditor's report as well as the group report and the auditor's report for the group for the financial year 2024 were presented to the AGM. In connection, the auditing work was accounted for and the main content of the auditor's report for the financial year 2024 was presented.

§ 9

Stämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2024. Det antecknades att revisorn tillstyrkt att handlingarna fastställs.

The AGM adopted the profit and loss account and the balance sheet as well as the consolidated profit and loss account and the consolidated balance sheet for the financial year 2024. It was noted that the auditor had approved the adoption of the documents.

§ 10

Frågan om disposition av Bolagets resultat upptogs till behandling.

The question of allocation of the Company's profits was addressed.

Styrelsen hade föreslagit att till årsstämman förfogande stående medel enligt den fastställda balansräkningen disponeras så att utdelning sker med 2,50 kronor per aktie med avstämningsdag den 8 maj 2025, medan återstående till årsstämman förfogande medel balanseras i ny räkning.

The Board of Directors had proposed that the earnings at the disposal of the AGM according to the adopted balance sheet shall be distributed as follows: a dividend is to be paid to the shareholders with SEK 2.50 per share with record date on 8 May 2025 and that the remainder is to be carried forward as retained earnings.

Det antecknades att revisorn tillstyrkt förslaget.

It was noted that the auditor had approved of the proposal.

Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.

The AGM resolved in accordance with the Board's proposal.

§ 11

Frågan om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2024 upptogs till behandling. Det antecknades att revisorn tillstyrkt ansvarsfrihet.

The question of discharge from liability for the Board members and the CEO for the financial year 2024 was addressed. It was noted that the auditor had approved of the discharge from liability.

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2024.

It was resolved to discharge the Board members and the CEO from liability for the management of the Company's affairs during the financial year 2024.

Det antecknades att berörda företrädare, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i detta beslut såvitt avsåg dem själva.

It was noted that the representatives concerned, to the extent they were included in the voting list, did not participate in this resolution as far as they were concerned.

§ 12

Valberedningen föreslog att antalet ordinarie styrelseledamöter ska vara sex, utan styrelsesuppleanter, samt att antalet revisorer ska vara en, utan revisorssuppleant.

The Nomination committee proposed that the number of Board members shall be six, with no deputy Board members, and that the number of auditors shall be one, with no deputy auditor.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

The AGM resolved in accordance with the Nomination committee's proposal.

§ 13

Valberedningen föreslog att styrelsearvode ska utgå med 755 000 kronor till styrelseordförande och med 280 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter men att inget arvode ska utgå till ledamöter som är fast anställda i Bolaget; tilläggsarvode ska utgå med 100 000 kronor till ordförande i styrelsens revisionsutskott och med 50 000 kronor till övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott, samt med 50 000 kronor till ordförande i styrelsens ersättningsutskott och med 25 000 kronor till övriga ledamöter i styrelsens ersättningsutskott, samt att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

The Nomination committee proposed that remuneration to the Board shall be SEK 755,000 to the Chairman of the Board and SEK 280,000 each to the other Board members, however, that no remuneration shall be paid to Board members who are employed by the Company, additional remuneration shall be SEK 100,000 to the Chairman of the Board's Audit Committee and SEK 50,000 to the other members of the Board's Audit Committee, and SEK 50,000 to the Chairman of the Board's Remuneration Committee, and SEK 25,000 to the other members of the Board's Remuneration Committee, and that remuneration to the auditor shall be paid in accordance with approved invoicing.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

The AGM resolved in accordance with the Nomination committee's proposal.

§ 14

Valberedningen föreslog att omval sker av Mikael Worning, Christer Fåhraeus, Stefan Wolf, Ann-Charlotte Jarleryd och Louise Armstrong-Denby till styrelseledamöter, samt att nyval sker av Emil Hjalmarsson till styrelseledamot.

The Nomination committee proposed to re-elect Mikael Worning, Christer Fåhraeus, Stefan Wolf, Ann-Charlotte Jarleryd and Louise Armstrong-Denby as Board members, and to elect Emil Hjalmarsson as new Board member.

Stämman upplystes om de uppdrag de föreslagna styrelseledamöterna har i andra företag.
The AGM was informed about the proposed Board members involvements in other companies.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.
The AGM resolved in accordance with the Nomination committee's proposal.

§ 15

Valberedningen föreslog omval av Mikael Worning till styrelseordförande.
The Nomination committee proposed re-election of Mikael Worning as Chairman of the Board of Directors.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.
The AGM resolved in accordance with the Nomination committee's proposal.

§ 16

Valberedningen föreslog omval av revisionsbolaget KPMG AB. Det antecknades att den auktoriserade revisorn Jonas Nihlberg skulle fortsätta som huvudansvarig revisor.
The Nomination committee proposed to re-elect the auditing company KPMG AB as auditor. It was noted that the authorized auditor Jonas Nihlberg should continue as principal auditor.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.
The AGM resolved in accordance with the Nomination committee's proposal.

§ 17

Valberedningen föreslog att de principer för utseende av valberedning som antogs vid årsstämman 2020 även ska gälla inför årsstämman 2026.
The Nomination committee proposed that the principles for the appointment of the Nomination committee adopted at the AGM 2020 shall continue to apply ahead of the AGM 2026.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.
The AGM resolved in accordance with the Nomination committee's proposal.

§ 18

Styrelsen föreslog att ersättningsrapporten över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, Bilaga 3, skulle godkännas.
The Board of Directors proposed that the remuneration report pursuant to Chapter 8, Section 53 a of the Swedish Companies Act, Appendix 3, was to be approved.

Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.
The AGM resolved in accordance with the Board's proposal.

§ 19

Styrelsen föreslog, i enlighet med Bilaga 4, att årsstämman skulle besluta om att anta nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
The Board of Directors proposed, in accordance with Appendix 4, that the AGM should adopt new guidelines for remuneration to the senior management.

Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.
The AGM resolved in accordance with the Board's proposal.

§ 20

Styrelsen föreslog, enlighet med Bilaga 5, att stämman skulle bemyndiga styrelsen att förvärva och överlåta Bolagets egna aktier.

The Board of Directors proposed, in accordance with Appendix 5, that the AGM should authorize the Board to repurchase and transfer the Company's own shares.

Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.

The AGM resolved in accordance with the Board's proposal.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of the shares represented and votes cast at the AGM.

§ 21

Styrelsen föreslog, i enlighet med det i kallelsen presenterade förslaget, att stämman skulle bemyndiga VD eller den VD utser att vidta de smärre justeringar i besluten som fattas vid årsstämman som kan visa sig erforderliga vid registrering och verkställande av besluten.

The Board of Directors proposed, in accordance with the proposal in the notice for the AGM, to authorize the CEO or a person appointed by the CEO to make minor adjustments to the resolutions adopted at the AGM that may prove necessary for the registration and execution of the resolutions.

§ 22

Stämman avslutades.

The AGM was closed.

Signatursida följer / Signature page following

Vid protokollet:
Minutes kept by:

Caroline Axrud

Justeras:
Approved:

Anton Walfridsson

Annika Boström

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I CELLAVISION AB (PUBL)

Aktieägarna i **CellaVision AB (publ)**, org.nr 556500-0998 ("**Bolaget**"), kallas härmed till årsstämma den 6 maj 2025 kl. 15.00 i Bolagets lokaler på Mobilvägen 12 i Lund. Rösträtsregistrering startar kl. 14.30 och avslutas när stämman öppnas.

Rätt till deltagande

Rätt att delta vid årsstämman har den som dels upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 25 april 2025, dels anmäler sin avsikt att delta senast den 29 april 2025. Anmälan ska ske skriftligen via e-post till cellavision@fredersen.se eller per post till adress CellaVision AB (publ), c/o Fredersen Advokatbyrå, Neptunigatan 82, 211 18 Malmö. Vid anmälan ska namn, adress, person- eller organisationsnummer, telefonnummer, samt, i förekommande fall, antal biträden (högst två) anges.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, det vill säga förvarade i en depå, måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för att få delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd senast den 29 april 2025 och bör begäras i god tid före denna dag hos den som förvaltar aktierna.

Ombud

Om aktieägare avser låta sig företrädas på stämman av ombud ska fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmakten ska vara skriftlig, daterad och undertecknad av aktieägaren. Om aktieägaren är en juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller, om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling bifogas anmälan. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara Bolaget till handa under ovanstående adress senast den 29 april 2025. Om fullmakt och andra behörighetshandlingar inte insänts i förväg ska dessa kunna uppvisas vid stämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt hos Bolaget och på Bolagets webbplats, www.cellavision.com, och sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
 2. Val av ordförande vid stämman
 3. Upprättande och godkännande av röstlängd
 4. Godkännande av dagordning
 5. Val av en eller två justeringspersoner
 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 resultat enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
12. Beslut om antal styrelseledamöter och revisorer
13. Fastställelse av styrelse- och revisorsarvoden
14. Val av styrelseledamöter

Valberedningens förslag till styrelseledamöter:

- 1) Mikael Worning (omval)
- 2) Christer Fåhræus (omval)
- 3) Stefan Wolf (omval)
- 4) Ann-Charlotte Jarleryd (omval)
- 5) Louise Armstrong-Denby (omval)
- 6) Emil Hjalmarsson (nyval)
15. Val av styrelseordförande
Mikael Worning (omval)
16. Val av revisor
17. Beslut om principer för utseende av valberedning
18. Beslut om godkännande av ersättningsrapport
19. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta Bolagets egna aktier
21. Beslut om bemyndigande att vidta smärre justeringar
22. Stämmans avslutande

Valberedningens beslutsförslag

Val av stämмоordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor, fastställande av arvoden samt beslut om principer för utseende av valberedning (punkt 2, 12-17)

Valberedningen som består av styrelsens ordförande Mikael Worning (sammankallande och adjungerad), Christer Fåhræus (utsedd av Christer Fåhræus med bolag), Nicklas Hansen (utsedd av William Demant Invest A/S), Anette Andersson (utsedd av SEB Funds), samt Joel Eklund (utsedd av Grenlunden CEVI AB) föreslår årsstämman besluta:

att advokat Anton Walfridsson vid Fredersen Advokatbyrå väljs till stämмоordförande;

att styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter;

att antalet revisorer ska vara en utan suppleant;

att styrelsearvode ska utgå med 755 000 kronor (tidigare 700 000 kronor) till styrelseordförande och med 280 000 kronor (tidigare 260 000 kronor) vardera till övriga styrelseledamöter men att inget arvode ska utgå till ledamöter som är fast anställda i Bolaget; tilläggsarvode ska utgå med 100 000 kronor (tidigare 100 000 kronor) till ordförande i styrelsens revisionsutskott och med 50 000 kronor (tidigare 50 000 kronor) till övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott, samt med 50 000 kronor (tidigare 50 000 kronor) till ordförande i styrelsens ersättningsutskott och med 25 000 kronor (tidigare 25 000 kronor) till övriga ledamöter i styrelsens ersättningsutskott;

att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning;

att Mikael Worning, Christer Fåhræus, Stefan Wolf, Ann-Charlotte Jarleryd och Louise Armstrong Denby omväljs till styrelseledamöter, samt att Emil Hjalmarsson nyväljs som styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma;

att Mikael Worning omväljs till styrelseordförande;

att det registrerade revisionsbolaget KPMG AB omväljs till revisor intill slutet av årsstämman 2026. KPMG AB har meddelat att den auktoriserade revisorn Jonas Nihlberg kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor om stämman beslutar enligt förslaget; samt

att de principer för utseende av valberedning som antogs på årsstämman 2020 ska fortsätta att gälla även inför årsstämman 2026.

Styrelsens beslutsförslag

Beslut om dispositioner av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (punkt 10)

Styrelsen föreslår att utdelning för räkenskapsåret 2024 lämnas med 2,50 kronor per aktie. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås den 8 maj 2025. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utbetalning ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 13 maj 2025.

Beslut om godkännande av ersättningsrapport (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om godkännande av styrelsens ersättningsrapport över ersättningar enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att anta nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ska gälla till det uppkommer behov av väsentliga ändringar i riktlinjerna. De ska dock som längst gälla fram till årsstämman 2029. De nu föreslagna riktlinjerna medför inte några väsentliga ändringar i ersättningsstrukturen.

Riktlinjerna omfattar lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i CellaVision. Styrelseledamöter omfattas i vissa fall av dessa riktlinjer, se stycket nedan. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2025.

Riktlinjerna styr de beslut om ersättningar som fattas av styrelsen eller styrelsens ersättningsutskott såvitt avser ledande befattningshavare. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman såsom till exempel aktierelaterade incitamentsprogram eller arvode till styrelseledamöter. Eventuell ersättning till CellaVisions stämموالدا styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna utgå för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För sådana tjänster (inklusive tjänster som utförs genom av styrelseledamotens helägda bolag) kan utgå marknadsmässig ersättning förutsatt att aktuell tjänst bidrar till genomförandet av CellaVisions affärsstrategi och till CellaVisions långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Sådan eventuell ersättning till styrelseledamot omfattas av dessa riktlinjer.

Rörlig ersättning till ledande befattningshavare ska kunna utgå genom deltagande i från tid till annan beslutade långsiktiga incitamentsprogram. Sådana program kan vara kontantbaserade, aktierelaterade eller aktiekursrelaterade. Nya aktierelaterade eller aktiekursrelaterade program beslutas i förekommande fall av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Riktlinjernas främjande av CellaVisions affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

CellaVisions vision är global digitalisering och automatisering av blodanalyser för både human och veterinärsegmentet. För att uppnå detta arbetar CellaVision med en strategi bestående av sex initiativ - geografisk expansion, expansion till nya marknadssegment, innovation, utvecklade partnerskap, förbättrad supply chain och affärsutveckling - för att skapa förutsättningar för bolaget att fortsätta växa i takt med de finansiella målen. CellaVisions affärsidé är att erbjuda produkter inom provberedning, som primärt utgörs av förbrukningsartiklar, samt digitala lösningar för medicinsk mikroskopering som ersätter mikroskop med analysinstrument baserade på digital bildanalys, artificiell intelligens och IT. CellaVisions lösningar bidrar till effektivare arbetsflöden och förbättrad diagnostik med högre kvalitet inom laboriemedicin till en lägre kostnad. CellaVisions vision, strategi och mål i olika avseenden beskrivs närmare på bolagets hemsida www.cellavision.com.

En framgångsrik implementering av CellaVisions affärsstrategi förutsätter att CellaVision kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens. För att uppnå detta krävs att CellaVision kan erbjuda en marknadsmässig totalkompensation vilket möjliggörs av riktlinjerna. Den del av den totala kompensationen som består i rörlig ersättning ska syfta till att främja CellaVisions affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet.

Ersättningsformerna

CellaVision ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation. Ersättningen ska bestå av fast lön, naturaförmåner, rörlig ersättning och pension. Fast lön plus rörlig ersättning utgör tillsammans medarbetarens mållön. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktierelaterade ersättningar.

Fast lön

Fast lön ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Den fasta lönen ska omprövas årligen. Fördelningen mellan fast lön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Befattningshavare som upprätthåller post som ledamot eller suppleant i koncernbolags styrelse ska inte erhålla särskild styrelseersättning för detta.

Rörlig ersättning

Eventuell rörlig ersättning ska alltid vara i förväg begränsad till ett maximalt belopp som för en ettårsperiod inte ska överstiga 75 procent av befattningshavarens fasta lön eller motsvarande under ett år. Ersättningen ska kopplas till förutbestämda och mätbara kriterier med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande, affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet. Fördelningen mellan fast lön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Rörlig ersättning ska baseras på uppfyllandet av individuella mål som fastställs av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet. Sådana mål ska för VD vara kopplade till bolagets övergripande mål inklusive resultat, omsättning och/eller kassaflöde. För övriga ledande befattningshavare ska den rörliga ersättningen baseras på motsvarande mål samt mål inom det egna ansvarsområdet. Mätperioden för kriterierna kopplade till rörlig ersättning ska vara ett år.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning avslutats ska de bedömas och det ska fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Vid den utvärderingen kan ersättningsutskottet, eller i förekommande fall styrelsen, justera målen och/eller ersättningen för såväl positiva som negativa extraordinära händelser, omorganisationer och strukturförändringar.

Kortsiktigt bonusprogram



Styrelsen avser att fortsätta med kortsiktiga kontantbaserade incitamentsprogram till CellaVisions ledande befattningshavare. Programmen innebär att de ledande befattningshavarna har rätt till viss bonus förutsatt att vissa mål avseende rörelseresultat och omsättning samt vissa individuella mål nås under respektive räkenskapsår. Målen fastställs av styrelsen.

Långsiktigt kontantbaserat incitamentsprogram

Styrelsen avser att fortsätta med långsiktiga kontantbaserade incitamentsprogram till CellaVisions ledande befattningshavare. Programmen innebär att de ledande befattningshavarna har rätt till bonus förutsatt att vissa mål avseende CellaVisions årliga genomsnittliga tillväxt av vinst per aktie uppnås. För att ta del av utfallet från ett incitamentsprogram ska den ledande befattningshavaren vara anställd i bolaget per den 31 december år tre i programmet. Eventuell utbetalning sker det fjärde året (exempelvis, om incitamentsprogrammet löper från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 december 2027, då sker eventuell utbetalning 2028).

Pensions- och övriga förmåner

Pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden och ska baseras på lösningar som redovisas som avgiftsbestämda. Pensionsålder ska vara 65 år. För samtliga ledande befattningshavare kan pensionsförmånerna maximalt uppgå till 30 procent av den fasta årliga lönen eller baseras på kollektivavtal.

Andra förmåner ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden. Sådana förmåner kan sammanlagt uppgå till högst tio (10) procent av den fasta årliga lönen.

Avseende anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, nödvändiga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål ska tillgodoses.

Villkor vid uppsägning

Avgångsvederlag för en befattningshavare ska kunna utgå med ett belopp motsvarande högst befattningshavarens fasta lön för tolv månader. Fast lön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammanlagt inte överstiga ett belopp motsvarande befattningshavarens fasta lön för två år. Vid uppsägning av ledande befattningshavare ska bolaget iaktta en uppsägningstid om tre - tolv månader och arbetstagaren en uppsägningstid om tre - sex månader.

Beaktande av lön och anställningsvillkor för anställda



Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för CellaVisions medarbetare beaktats. Uppgifter om medarbetarnas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt ersättningar och andra anställningsvillkor för denna grupp. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid bolagsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i CellaVision. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till CellaVision och ledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i ledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose CellaVisions långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, eller för att säkerställa CellaVisions ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket även innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Ett exempel på sådant frångående är att ytterligare rörlig ersättning ska kunna utgå vid extraordinära omständigheter, om sådana arrangemang bara görs på individnivå och antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver befattningshavarens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 100 procent av den fasta årliga lönen samt inte utges mer än en gång per år per individ.

Eventuella betydande förändringar av riktlinjerna och aktieägares synpunkter

Förslaget till dessa riktlinjer innebär inga väsentliga förändringar i förhållande till bolagets befintliga ersättningsriktlinjer, som fastställdes vid årsstämman 2023. I samband med fastställandet av bolagets ersättningsriktlinjer framfördes inga synpunkter från aktieägare.

Information om justeringar från de riktlinjer för ersättning som beslutades av årsstämman 2023



På årsstämman 2023 beslutades om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare att gälla som längst fram till årsstämman 2027. De riktlinjer som beslutades vid årsstämman 2023 överensstämmer i allt väsentligt med de nu föreslagna riktlinjerna, med förändringen att detta förslag till riktlinjer innehåller ett förtydligande av pensionsförmånerna.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta Bolagets egna aktier (punkt 20)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att styrelsen bemyndigas att besluta om förvärv av Bolagets egna aktier enligt följande.

1. Förvärv får ske under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen.
2. Förvärv får ske av högst så många aktier att Bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget.
3. Förvärv får ske (i) på Nasdaq Stockholm inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs eller (ii) genom erbjudande till samtliga aktieägare av aktier till ett pris motsvarande börskursen när erbjudandet offentliggörs.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att överlåta av Bolaget innehavda egna aktier enligt följande.

1. Överlåtelse får ske under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen.
2. Överlåtelse får ske av samtliga, men även färre än samtliga, egna aktier som Bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
3. Överlåtelse får ske med företrädesrätt för aktieägarna eller med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt till tredje man.
4. Överlåtelse får ske på Nasdaq Stockholm inom det vid var tid gällande kursintervallet. Vid överlåtelser utanför Nasdaq Stockholm ska priset på aktierna svara mot ett bedömt marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelser. Ersättning för överlåtna aktier kan erläggas kontant, med apportegendom eller genom kvittning.

Syftet med bemyndigandet, och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att ge styrelsen ökade möjligheter att kunna anpassa Bolagets kapitalstruktur till kapitalbehovet från tid till annan och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde i Bolaget. Vidare syftar bemyndigandet till att möjliggöra anskaffning av rörelsekapital eller breddning av ägarkretsen. Syftet med bemyndigandet medger inte att Bolaget handlar med egna aktier i kortsiktigt vinstsyfte.

Beslut om bemyndigande att vidta smärre justeringar (punkt 21)

Bolagets VD eller den VD utser ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i besluten som fattas vid årsstämman som kan visa sig erforderliga vid registrering och verkställande av besluten.

Majoritetskrav

För giltigt beslut under punkten **20** krävs att de biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Övrig information

Vid tidpunkten för denna kallelse utfärdande uppgår det totala antalet aktier och röster i Bolaget till 23 851 547. Bolaget innehar inga egna aktier.

Årsredovisning, revisionsberättelse och fullständigt beslutsunderlag i övrigt kommer att hållas tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida minst tre veckor före stämman. Handlingarna sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress.

Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen.

Bolaget har sitt säte i Lund.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas se

www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Lund i april 2025
CellaVision AB (publ)
Styrelsen



Ersättningsrapport 2024

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för CellaVision AB (publ) ("CellaVision"), antagna av årsstämman 2023, tillämpades från och med 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av CellaVisions utestående och under året avslutade aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not B6 (Ersättning till ledande befattningshavare) på sidorna 79-80 i årsredovisningen för 2024. Information om ersättningsutskottets arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 45 i årsredovisningen för 2024.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not B6 på sidan 79 i årsredovisningen för 2024.

Utveckling under 2024

Verkställande direktören sammanfattar CellaVisions övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6 i årsredovisningen 2024.

CellaVisions ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av CellaVisions affärsstrategi förutsätter att CellaVision kan rekrytera och behålla kompetenta medarbetare med rätt kvalifikationer. För att möjliggöra detta krävs att CellaVision erbjuder en marknadsmässig totalersättning, vilket är syftet med riktlinjernas utformning. Den del av den totala ersättningen som avser rörlig ersättning ska bidra till att främja företagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, däribland hållbarhet. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av fast lön, naturaförmåner, rörlig ersättning och pension. Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier med syfte att främja CellaVisions långsiktiga värdeskapande, affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet. Rörlig ersättning ska baseras på uppfyllandet av individuella mål som fastställs av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet. Sådana mål ska för VD vara kopplade till CellaVisions övergripande mål inklusive resultat, omsättning och/eller kassaflöde. För övriga ledande befattningshavare ska den rörliga ersättningen baseras på jämförbara mål inom respektive ansvarsområde. Mätperioden för kriterierna kopplade till rörlig ersättning ska vara ett år för det kortfristiga programmet och tre år för de långfristiga programmen.

Riktlinjerna finns beskrivna på sidorna 46-47 i årsredovisningen för 2024. CellaVision har under 2024 följt ersättningsriktlinjerna utan avsteg och utan avvikelser från den beslutsprocess som ska tillämpas för att fastställa ersättning enligt riktlinjerna. Revisorns yttrande över CellaVisions efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på <https://www.cellavision.com/sv/for-investors/corporate-governance/annual-general-meetings>. Ersättning har inte utgått från något annat koncernbolag än från det bolag där respektive ledande befattningshavare har sin anställning inom CellaVision. Ingen ersättning har krävts tillbaka. CellaVision har inte inrättat något aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram.

Tabell 1 - Totalersättning till verkställande direktören under 2024 (kSEK)

	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Pensionskostnad*	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig			
Simon Østergaard (VD)	5 296	206	718	346	0	6 566	84/16

* Avsättning till VD:s pension ersätts med ett bruttolönetillägg. Kostnaden för bruttolönetillägget är kostnadsneutralt för CellaVision.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga CellaVisions strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i CellaVisions långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2024 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar även till att anpassa verksamheten till hållbarhetsmålen och är i linje med CellaVisions värderingar

Incitamentsprogrammen för ledande befattningshavare består av ett långsiktigt program relaterat till utveckling av resultat per aktie och ett rörligt program som är kopplat till omsättning, EBITDA och individuella mål. Det årliga utfallet är maximerat till 60 % av årslönen för VD. Rörlig kontant ersättning har utgått till VD med 718 kSEK avseende det kortfristiga programmet under året. Ytterligare 346 kSEK har reserverats som en kostnad för VD avseende de långfristiga programmen.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och CellaVisions resultat

Tabell 2 - Förändringar i ersättning och CellaVisions resultat under de senaste rapporterade räkenskapsåren (kSEK)

	2020 jämfört med 2019	2021 jämfört med 2020	2022 jämfört med 2021	2023 jämfört med 2022	2024 jämfört med 2023	2024
Ersättning till VD	-1 643 (-37%)	+2 905 (103 %)	+292 (5 %)	+1 038 (17 %)	-487 (-7 %)	6 566
Koncernens rörelseresultat	+16 303 (-13%)	+52 460 (48%)	-4 467 (-3%)	+8 785 (6%)	+10 628 (6%)	177 679
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i CellaVision	-17 (-17%)	+34 (7%)	-16 (-3%)	+ 107 (21%)	+ 59 (9%)	681

* Exklusive verkställande direktören

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att anta nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ska gälla till det uppkommer behov av väsentliga ändringar i riktlinjerna. De ska dock som längst gälla fram till årsstämman 2029. De nu föreslagna riktlinjerna medför inte några väsentliga ändringar i ersättningsstrukturen.

Riktlinjerna omfattar lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i CellaVision. Styrelseledamöter omfattas i vissa fall av dessa riktlinjer, se stycket nedan. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2025.

Riktlinjerna styr de beslut om ersättningar som fattas av styrelsen eller styrelsens ersättningsutskott såvitt avser ledande befattningshavare. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman såsom till exempel aktierelaterade incitamentsprogram eller arvode till styrelseledamöter. Eventuell ersättning till CellaVisions stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna utgå för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För sådana tjänster (inklusive tjänster som utförs genom av styrelseledamotens helägda bolag) kan utgå marknadsmässig ersättning förutsatt att aktuell tjänst bidrar till genomförandet av CellaVisions affärsstrategi och till CellaVisions långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Sådan eventuell ersättning till styrelseledamot omfattas av dessa riktlinjer.

Rörlig ersättning till ledande befattningshavare ska kunna utgå genom deltagande i från tid till annan beslutade långsiktiga incitamentsprogram. Sådana program kan vara kontantbaserade, aktierelaterade eller aktiekursrelaterade. Nya aktierelaterade eller aktiekursrelaterade program beslutas i förekommande fall av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Riktlinjernas främjande av CellaVisions affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

CellaVisions vision är global digitalisering och automatisering av blodanalyser för både human och veterinärsegmentet. För att uppnå detta arbetar CellaVision med en strategi bestående av sex initiativ - geografisk expansion, expansion till nya marknadssegment, innovation, utvecklade partnerskap, förbättrad supply chain och affärsutveckling - för att skapa förutsättningar för bolaget att fortsätta växa i takt med de finansiella målen. CellaVisions affärsidé är att erbjuda produkter inom provberedning, som primärt utgörs av förbrukningsartiklar, samt digitala lösningar för medicinsk mikroskopering som ersätter mikroskop med analysinstrument baserade på digital bildanalys, artificiell intelligens och IT. CellaVisions lösningar bidrar till

effektivare arbetsflöden och förbättrad diagnostik med högre kvalitet inom laboratoriemedicin till en lägre kostnad. CellaVisions vision, strategi och mål i olika avseenden beskrivs närmare på bolagets hemsida www.cellavision.com.

En framgångsrik implementering av CellaVisions affärsstrategi förutsätter att CellaVision kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens. För att uppnå detta krävs att CellaVision kan erbjuda en marknadsmässig totalkompensation vilket möjliggörs av riktlinjerna. Den del av den totala compensationen som består i rörlig ersättning ska syfta till att främja CellaVisions affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet.

Ersättningsformerna

CellaVision ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation. Ersättningen ska bestå av fast lön, naturaförmåner, rörlig ersättning och pension. Fast lön plus rörlig ersättning utgör tillsammans medarbetarens mållön. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktierelaterade ersättningar.

Fast lön

Fast lön ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Den fasta lönen ska omprövas årligen. Fördelningen mellan fast lön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Befattningshavare som upprätthåller post som ledamot eller suppleant i koncernbolags styrelse ska inte erhålla särskild styrelseersättning för detta.

Rörlig ersättning

Eventuell rörlig ersättning ska alltid vara i förväg begränsad till ett maximalt belopp som för en ettårsperiod inte ska överstiga 75 procent av befattningshavarens fasta lön eller motsvarande under ett år. Ersättningen ska kopplas till förutbestämda och mätbara kriterier med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande, affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet. Fördelningen mellan fast lön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Rörlig ersättning ska baseras på uppfyllandet av individuella mål som fastställs av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet. Sådana mål ska för VD vara kopplade till bolagets övergripande mål inklusive resultat, omsättning och/eller kassaflöde. För övriga ledande befattningshavare ska den rörliga ersättningen baseras på motsvarande mål samt mål inom det egna ansvarsområdet. Mätperioden för kriterierna kopplade till rörlig ersättning ska vara ett år.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning avslutats ska de bedömas och det ska fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Vid den utvärderingen kan ersättningsutskottet, eller i förekommande fall styrelsen, justera målen och/eller

ersättningen för såväl positiva som negativa extraordinära händelser, omorganisationer och strukturförändringar.

Kortsiktigt bonusprogram

Styrelsen avser att fortsätta med kortsiktiga kontantbaserade incitamentsprogram till CellaVisions ledande befattningshavare. Programmen innebär att de ledande befattningshavarna har rätt till viss bonus förutsatt att vissa mål avseende rörelseresultat och omsättning samt vissa individuella mål nås under respektive räkenskapsår. Målen fastställs av styrelsen.

Långsiktigt kontantbaserat incitamentsprogram

Styrelsen avser att fortsätta med långsiktiga kontantbaserade incitamentsprogram till CellaVisions ledande befattningshavare. Programmen innebär att de ledande befattningshavarna har rätt till bonus förutsatt att vissa mål avseende CellaVisions årliga genomsnittliga tillväxt av vinst per aktie uppnås. För att ta del av utfallet från ett incitamentsprogram ska den ledande befattningshavaren vara anställd i bolaget per den 31 december år tre i programmet. Eventuell utbetalning sker det fjärde året (exempelvis, om incitamentsprogrammet löper från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 december 2027, då sker eventuell utbetalning 2028).

Pensions- och övriga förmåner

Pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden och ska baseras på lösningar som redovisas som avgiftsbestämda. Pensionsålder ska vara 65 år. För samtliga ledande befattningshavare kan pensionsförmåner maximalt uppgå till 30 procent av den fasta årliga lönen eller baseras på kollektivavtal.

Andra förmåner ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden. Sådana förmåner kan sammanlagt uppgå till högst tio (10) procent av den fasta årliga lönen.

Avseende anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, nödvändiga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål ska tillgodoses.

Villkor vid uppsägning

Avgångsvederlag för en befattningshavare ska kunna utgå med ett belopp motsvarande högst befattningshavarens fasta lön för tolv månader. Fast lön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande befattningshavarens fasta lön för två år. Vid uppsägning av ledande befattningshavare ska bolaget iakttä en

uppsägningstid om tre - tolv månader och arbetstagaren en uppsägningstid om tre – sex månader.

Beaktande av lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för CellaVisions medarbetare beaktats. Uppgifter om medarbetarnas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt ersättningar och andra anställningsvillkor för denna grupp. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid bolagsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i CellaVision. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till CellaVision och ledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i ledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose CellaVisions långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, eller för att säkerställa CellaVisions ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket även innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Ett exempel på sådant frångående är att ytterligare rörlig ersättning ska kunna utgå vid extraordinära omständigheter, om sådana arrangemang bara görs på individnivå och antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver befattningshavarens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 100 procent av den fasta årliga lönen samt inte utges mer än en gång per år per individ.

Eventuella betydande förändringar av riktlinjerna och aktieägares synpunkter

Förslaget till dessa riktlinjer innebär inga väsentliga förändringar i förhållande till bolagets befintliga ersättningsriktlinjer, som fastställdes vid årsstämman 2023. I samband med fastställandet av bolagets ersättningsriktlinjer framfördes inga synpunkter från aktieägare.

Information om justeringar från de riktlinjer för ersättning som beslutades av årsstämman 2023

På årsstämman 2023 beslutades om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare att gälla som längst fram till årsstämman 2027. De riktlinjer som beslutades vid årsstämman 2023 överensstämmer i allt väsentligt med de nu föreslagna riktlinjerna, med förändringen att detta förslag till riktlinjer innehåller ett förtydligande av pensionsförmåner.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta Bolagets egna aktier (punkt 20)

Styrelsen för CellaVision AB (publ) ("Bolaget"), föreslår att årsstämman fattar beslut om att styrelsen bemyndigas att besluta om förvärv av Bolagets egna aktier enligt följande.

1. Förvärv får ske under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen.
2. Förvärv får ske av högst så många aktier att Bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget.
3. Förvärv får ske (i) på Nasdaq Stockholm inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs eller (ii) genom erbjudande till samtliga aktieägare av aktier till ett pris motsvarande börskursen när erbjudandet offentliggörs.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att överlåta av Bolaget innehavda egna aktier enligt följande.

1. Överlåtelse får ske under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen.
2. Överlåtelse får ske av samtliga, men även färre än samtliga, egna aktier som Bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
3. Överlåtelse får ske med företrädesrätt för aktieägarna eller med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till tredje man.
4. Överlåtelse får ske på Nasdaq Stockholm inom det vid var tid gällande kursintervallet. Vid överlåtelser utanför Nasdaq Stockholm ska priset på aktierna svara mot ett bedömt marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelser. Ersättning för överlåtna aktier kan erläggas kontant, med apportegendom eller genom kvittning.

Syftet med bemyndigandet, och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att ge styrelsen ökade möjligheter att kunna anpassa Bolagets kapitalstruktur till kapitalbehovet från tid till annan och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde i Bolaget. Vidare syftar bemyndigandet till att möjliggöra anskaffning av rörelsekapital eller breddning av ägarkretsen. Syftet med bemyndigandet medger inte att Bolaget handlar med egna aktier i kortsiktigt vinstsyfte.

Majoritetskrav

För giltigt beslut under denna punkt krävs att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen ska styrelsen för CellaVision AB (publ), org.nr 556500-0998 ("**Bolaget**"), avge ett yttrande avseende förslaget till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier. Grunderna för styrelsens förslag är följande:

Verksamhetens art, omfattning och risker

Bolagets verksamhet och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i Bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med att bedrivande av näringsverksamhet.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2024 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Inga tillgångar eller skulder har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

Av årsredovisningen framgår bland annat att Bolagets soliditet uppgår till 86 procent och att koncernens soliditet uppgår till 81 procent. Bolagets och koncernens soliditet avviker inte från vad som är förekommande inom branschen. Styrelsens uppfattning är att det föreslagna bemyndigandet att förvärva egna aktier inte hindrar Bolaget, och övriga i koncernen ingående bolag, från att fortsätta sin verksamhet, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt eller från att fullgöra erforderliga investeringar. Likviditetsprognosen innefattar även beredskap att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna. Styrelsens bedömning är således att storleken på det egna kapitalet, såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen, står i rimlig proportion till omfattningen på Bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av det föreslagna bemyndigandet att förvärva egna aktier.

Förslagets försvarlighet

Med hänvisning till det ovanstående och vad som övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens uppfattning att en allsidig bedömning av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att det föreslagna bemyndigandet att förvärva egna aktier är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och koncernens egna kapital samt Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Det föreslagna bemyndigandet att förvärva egna aktier kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (försiktighetsregeln).

Lund i april 2025
CellaVision AB (publ)
Styrelsen
