

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 28 april 2026 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 28 April 2026 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

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att välja Anton Walfridsson till ordförande vid årsstämman.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to elect Anton Walfridsson as Chairman of the AGM.

Det antecknades att det uppdragits åt Madeleine Odell från Fredersen Advokatbyrå att föra protokollet vid årsstämman.

It was noted that Madeleine Odell 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

Förslaget till dagordning som intagits i kallelsen till stämman godkändes av stämman.

The proposed agenda for the AGM which was included in the notice was approved by the AGM.

§ 5

Louise Jöndell utsågs att, jämte stämмоordföranden, justera protokollet.

Louise Jöndell was appointed to verify 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 2025. 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 2025. Thereafter, the shareholders were given the opportunity to ask questions to the Company management.

§ 8

Det konstaterades att årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2025 hållits tillgängliga för aktieägarna och framlagts på stämman i behörig ordning. Det redogjordes därefter för revisionsarbetet och revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2025 föredrogs i huvuddrag.
It was established that 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 2025 had been kept available for the shareholders and were duly 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 2025 was presented.

§ 9

Stämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2025. Det antecknades att revisorn tillstyrkt att resultat- och balansräkningen för räkenskapsåret 2025 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 2025. It was noted that the auditor had approved that the profit and loss account and the balance sheet for the financial year 2025 be adopted.

§ 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 2,75 kronor per aktie med avstämningsdag den 30 april 2026, 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 of SEK 2.75 per share with record date on 30 April 2026 and that the remainder is to be carried forward as retained earnings.

Det antecknades att revisorn tillstyrkt förslaget.
It was noted that the auditor 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 2025 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 2025 was addressed. It was noted that the auditor had recommended the discharge from liability.

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2025.

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 2025.

Antecknades att styrelseledamöter och VD, i den mån de på stämman representerade egna eller andras aktier, inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet för dem själva.

It was noted that the Board of Directors and the CEO, who represented their own or other's shares at the AGM, did not participate in the resolution regarding discharge from liability for themselves.

§ 12

Valberedningen föreslog att antalet 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 Emil Hjalmarsson till styrelseledamöter, samt att Zlatko Rihter nyväljs som styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det antecknades att Louise Armstrong-Denby hade avböjt omval.

The Nomination Committee proposed to re-elect Mikael Worning, Christer Fåhraeus, Stefan Wolf, Ann-Charlotte Jarleryd and Emil Hjalmarsson as Board members, and to newly elect Zlatko Rihter as Board member for the period until the end of the next Annual General Meeting. It was noted that Louise Armstrong-Denby had declined re-election.

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

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

§ 15

Valberedningen föreslog nyval av Zlatko Rihter till styrelseordförande. Det antecknades att Mikael Worning hade avböjt omval som ordförande men stod till förfogande som ledamot.
The Nomination Committee proposed the new election of Zlatko Rihter as Chairman of the Board of Directors. It was noted that Mikael Worning had declined re-election as Chairman but remained available as a Board member.

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 firm KPMG AB. It was noted that the authorised auditor Jonas Nihlberg will 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 2027.
The Nomination Committee proposed that the principles for the appointment of the Nomination Committee adopted at the Annual General Meeting 2020 shall continue to apply ahead of the Annual General Meeting 2027.

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, enlighet med Bilaga 4, att stämman skulle bemyndiga styrelsen att förvärva och överlåta Bolagets egna aktier.

The Board of Directors proposed, in accordance with Appendix 4, 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 both the shares represented and votes cast at the AGM.

§ 20

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.

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

§ 21

Stämman avslutades.
The AGM was closed.

Signatursida följer / Signature page following

Vid protokollet:
Minutes kept by:

Madeleine Odell

Justeras:
Approved:

Anton Walfridsson

Louise Jöndell

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I CELLAVISION AB (PUBL)

Aktieägarna i **CellaVision AB (publ)**, org.nr 556500-0998 ("Bolaget"), kallas härmed till årsstämma den 28 april 2026 kl. 15.00 i Bolagets lokaler på Mobilvägen 12 i Lund. Registreringen 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 20 april 2026, dels anmäler sin avsikt att delta senast den 22 april 2026. Anmälan ska ske skriftligen via e-post till cellavision@fredersen.se eller per post till 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

Den som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltares försorg låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per avstämningsdagen den 20 april 2026. 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 gjorts av förvaltaren senast den 22 april 2026 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

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. Den som företräder aktieägare som är en juridisk person ska uppvisa registreringsbevis eller annan behörighetshandling som utvisar behörig firmatecknare för aktieägaren. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar skickas till Bolaget på ovanstående adress i god tid före stämman. Om fullmakt och andra behörighetshandlingar inte insänts i förväg ska dessa kunna uppvisas vid stämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt hos Bolaget och på www.cellavision.com och tillhandahålls aktieägare på begäran.

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
15. Val av styrelseordförande
16. Val av revisor
17. Beslut om principer för utseende av valberedning
18. Beslut om godkännande av ersättningsrapport
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta Bolagets egna aktier
20. Beslut om bemyndigande att vidta smärre justeringar
21. 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 bestått av styrelsens ordförande Mikael Worning (sammankallande och adjungerad), Christer Fåhraeus (utsedd av Christer Fåhraeus med bolag), Nicklas Hansen (utsedd av William Demant Invest A/S), Erik Ståhl Hallengren (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 antalet revisorer ska vara en utan suppleant;

att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning;

att det registrerade revisionsbolaget KPMG AB omväljs till revisor intill slutet av årsstämman 2027. 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 2027.

Valberedningens arbete avseende förslag till antal styrelseledamöter, val av styrelseledamöter, val av styrelseordförande samt styrelsearvode (punkt 12–15) pågår. Valberedningens fullständiga förslag i dessa delar, liksom valberedningens motiverade yttrande samt information om föreslagna styrelseledamöter, kommer att offentliggöras genom pressmeddelande och finnas tillgängliga på Bolagets webbplats så snart förslagen har färdigställts och före årsstämman.

Styrelsens beslutsförslag

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

Styrelsen föreslår att utdelning för räkenskapsåret 2025 lämnas med 2,75 kronor per aktie. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås den 30 april 2026. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utbetalning ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 6 maj 2026.

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 bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta Bolagets egna aktier (punkt 19)

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 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 överlåtelsen. 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 20)

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 19 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 uppgår det totala antalet aktier och röster i Bolaget till 23 851 547. Bolaget innehar inga egna aktier.

Årsredovisning, revisionsberättelse, fullmaktsformulär, fullständiga förslag till beslut och andra handlingar som ska tillhandahållas enligt aktiebolagslagen, hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida senast tre veckor före stämman. Handlingarna sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress.

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, vid stämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterbolags ekonomiska situation och Bolagets förhållande till annat koncernbolag.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas se

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

Ersättningsrapport 2025

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för CellaVision AB (publ) ("CellaVision"), antagna av årsstämman 2025, tillämpades från och med 2025. 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 83-84 i årsredovisningen för 2025. Information om ersättningsutskottets arbete under 2025 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 48 i årsredovisningen för 2025.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not B6 på sidan 83 i årsredovisningen för 2025.

Utveckling under 2025

Verkställande direktören sammanfattar CellaVisions övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6 i årsredovisningen 2025.

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, förmåner, rörlig ersättning samt pension. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier med syfte att främja CellaVisions långsiktiga värdeskapande, affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet. Rörlig ersättning ska enligt ersättningsriktlinjerna alltid vara begränsad till ett maximalt belopp som för en ettårsperiod inte ska överstiga 75 procent av befattningshavarens fasta lön eller motsvarande under ett år. 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 49 i årsredovisningen för 2025. CellaVision har under 2025 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 2025 (kSEK)

	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Pensionskostnad*	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning
	Fast lön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig			
Simon Østergaard (VD)	5 140	192	741	0	0	6 073	88/12

* 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 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar även till att anpassa verksamheten till hållbarhetsmålen och är i linje med CellaVisions värderingar. Både det kortsiktiga incitamentsprogrammet och de långsiktiga incitamentsprogrammen är begränsade till 30 procent av den årliga fasta lönen.

Incitamentsprogrammen för ledande befattningshavare består av ett långsiktigt program relaterat till utveckling av resultat per aktie och ett kortsiktigt program som är kopplat till omsättning, EBITDA och individuella mål. Rörlig kontant ersättning har utgått till VD med totalt 741 kSEK under 2025. Utfallet för det kortsiktiga programmet uppgick till 741 kSEK och för det långsiktiga programmet uppgick ersättningen till 0 kSEK.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och CellaVisions resultat

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

	2021 jämfört med 2020	2022 jämfört med 2021	2023 jämfört med 2022	2024 jämfört med 2023	2025 jämfört med 2024	2025
Ersättning till VD	+2 905 (103 %)	+292 (5 %)	+1 038 (17 %)	-487 (-7 %)	-493 (-8 %)	6 073
Koncernens rörelseresultat	+52 460 (48%)	-4 467 (-3%)	+8 785 (6%)	+10 628 (6%)	+24 394 (14%)	202 073
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i CellaVision	+34 (7%)	-16 (-3%)	+107 (21%)	+59 (9%)	+58 (9%)	739

* Exklusive verkställande direktören



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i CellaVision AB (publ.) Org nr 556500-0998

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för CellaVision AB (publ.) under år 2025 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 6 maj 2025 respektive årsstämman den 5 maj 2023.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och den verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till CellaVision AB (publ.) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för CellaVision AB (publ.) under året 2025 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 6 maj 2025 respektive årsstämman den 5 maj 2023.

Malmö den 31 mars 2026

KPMG AB

Jonas Nihlberg

Auktoriserad revisor

Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta Bolagets egna aktier (punkt 19)

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.

Lund i april 2026
CellaVision AB (publ)
Styrelsen

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 bedrivande av näringsverksamhet.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2025 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 2026
CellaVision AB (publ)
Styrelsen
