

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 3 maj 2024 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 3 May 2024 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 Louise Kjellberg vid Fredersen Advokatbyrå att föra protokollet.
It was noted that Louise Kjellberg 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.

LR
AW

§ 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 2023. 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 2023. Thereafter, the shareholders were given the opportunity to ask questions to the Company management.

§ 8

Årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen samt koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023 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 2023 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 2023 was presented.

§ 9

Stämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2023. 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 2023. It was noted that the auditor had approved that the documents was 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 2,25 kronor per aktie med avstämningsdag den 7 maj 2024, 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 2.25 per share with record date on 7 May 2024 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.

M/LK

3

§ 11

Frågan om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2023 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 2023 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 2023.

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 2023.

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 register, did not participate in this resolution as far as they were concerned.

§ 12

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

The Nomination committee proposed that the number of Board members shall be five, 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 700 000 kronor till styrelsens ordförande och med 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 till ordföranden 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 700,000 to the Chairman of the Board and SEK 260,000 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 paid with 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.

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

LK
AW
JC

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 authorised 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 2025.
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 2025.

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

Stämman avslutades.
The AGM was closed.

Signatursida följer / Signature page following


LK
3 AW

Vid protokollet:
Minutes kept by:




Louise Kjellberg

Justeras:
Adjusted:



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 3 maj 2024 kl. 15.00 i Bolagets lokaler på Mobilvägen 12 i Lund. Rösträttsregistrering börjar 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 24 april 2024, dels anmäler sin avsikt att delta senast den 26 april 2024. 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, d.v.s. 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 26 april 2024 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. Handlingen ska styrka rätten hos den som undertecknat fullmakten att utse ombud för den juridiska personen. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara Bolaget till handa under ovanstående adress senast den 26 april 2024. Om fullmakt och övriga behörighetshandlingar inte insänts i förväg ska fullmakt i original samt övriga behörighetshandlingar 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 och föredragande 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. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
14. Val av styrelseledamöter
Valberedningens förslag till styrelseledamöter:
 - 1) Mikael Worning (omval)
 - 2) Christer Fåhraeus (omval)
 - 3) Stefan Wolf (omval)
 - 4) Ann-Charlotte Jarleryd (omval)
 - 5) Louise Armstrong-Denby (omval)
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. 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 Fåhraeus (utsedd av Christer Fåhraeus med bolag), Nicklas Hansen (utsedd av William Demant Invest A/S), Anette Andersson (utsedd av SEB Investment Management), samt Emil Hjalmarsson (utsedd av Grenlunden CEVI AB) föreslår årsstämman besluta:

att advokat Anton Walfridsson vid Fredersen Advokatbyrå väljs till stämмоordförande,

att styrelsen ska bestå av fem ledamöter utan suppleanter,

att antalet revisorer ska vara en utan suppleant,

att styrelsearvode ska utgå med 700 000 kronor (tidigare 700 000) till styrelseordförande och med 260 000 kronor (tidigare 260 000) 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) till ordförande i styrelsens revisionsutskott och med 50 000 kronor (tidigare 50 000) till övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott, samt med 50 000 kronor

(tidigare 50 000) till ordförande i styrelsens ersättningsutskott och med 25 000 kronor (tidigare 25 000) till övriga ledamöter i styrelsens ersättningsutskott,

att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning,

att Mikael Worning, Christer Fåhraeus, Stefan Wolf, Ann-Charlotte Jarleryd och Louise Armstrong Denby omväljs till styrelseledamöter 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 2025. KPMG AB har meddelat att den auktoriserade revisorn Jonas Nihlberg kommer 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 2025.

Styrelsens beslutsförslag

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

Styrelsen föreslår att utdelning för räkenskapsåret 2023 lämnas med 2,25 kronor per aktie. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås den 7 maj 2024. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utbetalning ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 13 maj 2024.

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.

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 2024

CellaVision AB (publ)

Styrelsen



Ersättningsrapport 2023

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 82-83 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 47-48 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not B6 på sidan 82 i årsredovisningen för 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar CellaVisions övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6 i årsredovisningen 2023.

CellaVisions ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av CellaVisions affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att CellaVision kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare inklusive ledande befattningshavare. För detta krävs att CellaVision kan erbjuda konkurrenskraftig totalersättning, vilket möjliggörs genom ersättningsriktlinjerna. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av fast lön, naturaförmåner, rörlig ersättning och 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 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 motsvarande mål samt mål inom det egna ansvarsområdet. Mätperioden för kriterierna kopplade till rörlig ersättning ska vara ett år.

Riktlinjerna finns på sidorna 47-48 i årsredovisningen för 2023. CellaVision har under 2023 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 CellaVision AB till CellaVisions ledande befattningshavare. Ingen ersättning har krävts tillbaka. CellaVision har inte inrättat något aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram.

Tabell 1 - Totalersättning till verkställande direktören under 2023 (kSEK)

	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Pensionskostnad*	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig			
Simon Østergaard (VD)	5 969	203	257	624	328	7 381	84/12

* Pensionskostnader är premiebestämd, har tillfullo redovisats som fast ersättning i relationen andel fast respektive rörlig ersättning. Under året har avsättning till VD:s pension omförhandlats och ersätts nu med ett bruttolönetillägg. Kostnaden för bruttolönetillägget är kostnadsneutralt för CellaVision jämfört med den tidigare avsättning till pension.

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 2023 beaktats. De icke-finansiella prestations-kriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt CellaVisions värderingar.

Ett incitamentsprogram finns för ledande befattningshavare som består av ett långsiktigt program relaterat till utveckling av resultat per aktie och ett årligt individuellt program. Utfallet är maximerat till 75 % av årslönen för VD. Det har inte betalats ut någon rörlig kontant ersättning till Simon Østergaard under året.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och CellaVisions resultat

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

	2019 jämfört med 2018	2020 jämfört med 2019	2021 jämfört med 2020	2022 jämfört med 2021	2023 jämfört med 2022	2023
Ersättning till VD	+640 (+17%)	-1 643 (-37%)	+2 905 (103 %)	+292 (5 %)	+1 038 (17 %)	7 053
Koncernens rörelseresultat	+14 969 (+13%)	+16 303 (-13%)	+52 460 (48%)	-4 467 (-3%)	+8 785 (6%)	167 051
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i CellaVision	-24 (-4%)	-17 (-17%)	+34 (7%)	-16 (-3%)	107 (21%)	622

* Exklusive verkställande direktören