

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i **RaySearch Laboratories AB (publ)**  
org. nr. 556322-6157 ("Bolaget"), tisdagen den 27 maj 2014 i Stockholm

#### Närvarande

#### Aktieägare

Se förteckning i Bilaga 1.

#### Styrelseledamöter och revisorer

Styrelseledamöterna Johan Löf, Erik Hedlund och Carl Filip Bergendal, samt auktoriserade revisorn Per Hedström var närvarande.

Dessutom var vissa gäster närvarande, se Bilaga 2.

### § 1 **Stämmans öppnande**

Styrelsens ordförande Erik Hedlund öppnade stämman och hälsade de närvarande välkomna.

### § 2 **Val av ordförande vid stämman**

Erik Hedlund **valdes** till ordförande vid stämman. Ordföranden meddelade att Thomas Pousette vidtalats att föra protokollet vid stämman.

### § 3 **Upprättande och godkännande av röstlängd**

Aktieägarna avprickades från en upprättad anmälninglista baserad på utdrag ur aktieboken per den 21 maj 2014. De sålunda närvarande aktieägarna representerade tillsammans 15.174.859 st aktier, varav 8.871.750 A-aktier och 6.303.109 B-aktier, och tillsammans 95.020.609 st röster av totalt 136.202.292 st röster i Bolaget.

Stämman **beslutade** att den framtagna förteckningen redovisad i Bilaga 1, skulle godkännas som röstlängd vid stämman. En aktieägare bad att postadresserna inte skulle anges i röstlängden och att texten skulle vara större.

### § 4 **Val av en eller två justeringsmän**

**Utsågs** Amelie Hjelmstedt att vid sidan av ordföranden justera protokollet från stämman.



## § 5 Godkännande av förslaget till dagordning

**Godkändes** det förslag till dagordning som utdelats vid entrén, Bilaga 3.

## § 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Ordföranden anmälde att kallelse till stämman skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar den 29 april 2014, genom att kallelsen fr o m samma dag hållits tillgänglig på bolagets hemsida samt genom att en annons med upplysning om att kallelsen skett publicerats i Svenska Dagbladet.

**Förklarades** stämman ha blivit i behörig ordning sammankallad.

## § 7 Anförande av verkställande direktören

Bolagets verkställande direktör, Johan Löf, redogjorde tillsammans med bolagets finanschef, Anders Martin-Löf, för Bolagets verksamhet under det gångna verksamhetsåret och under det första kvartalet 2014, samt i viss mån för kommande projekt.

På frågor från aktieägarna lämnade Johan Löf och Anders Martin-Löf därefter sammanfattningsvis följande besked.

Koncernen har en stor serviceorganisation i USA men även i Sverige och ute i Europa. Dessutom har vi distributörerna, som också ger service åt kunderna.

Förlikningen med Prowess belastar inte vår kassa så mycket eftersom betalningen är relativt jämnt fördelad över tre år, så det är inte bara p g a förlikningen som styrelsen anser bemyndigandet nödvändigt men vi är inne i en kraftig expansionsfas som leder till stora kostnader. Förlikningen kostar oss ca 35 miljoner kr. Därtill kommer advokatkostnader på ungefär lika mycket, så den totala kostnaden blir ca 70 miljoner kr.

Till skillnad från Varian och Elekta gör vi bara dosplaneringssystem; ingen hårdvara. Det är en bra linje. Bolaget är en konkurrent till Varian och Elekta men också partner. Bolaget är inte till salu.

Patenttvisten har gjort att vi byggt upp kompetens avseende patent, bl a genom att anställa en patentingenjör, och att vi numera även söker egna patent samt gör invändningar mot andras, i vårt tycke oberoende, ansökningar.

Vi talar ibland om antal kliniker och ibland om antal licenser och det beror på att en klinik kan köpa fler än en licens. PMH t ex har 25 licenser. Idag har vi 116 kliniker som kunder och vi har sålt 354 system. I Kina har många av våra kunder bara köpt en licens inledningsvis varför det där finns goda möjligheter till merförsäljning. MGH började med 8 licenser men har nu 28 licenser.

Scandidos är inte en direkt konkurrent till oss men däremot till IBA Dosimetry och deras produkt Compass, så därmed kan de sägas indirekt konkurrera med oss i mycket begränsad omfattning. Det finns inget samarbete mellan Scandidos och oss.

*Handwritten signature and initials in blue ink.*

Vi fakturerar normalt sett vid acceptans eller leverans. Det går vanligtvis mycket snabbt att få produkterna installerade och accepterade.

Radiumhemmet vore en intressant kund, inte minst för att Bolaget härstammar från Karolinska Institutet, men ledtiderna är långa och investeringskostnaderna för klinikerna stora. Kliniker byter därför normalt inte dosplaneringssystem förrän efter 7-10 år från förvärv av ett system.

Uppdateringar av RayStation® sker genom releaser minst en gång per år. Enbart kunder med supportavtal får dessa nya versioner men hittills har alla kunderna tecknat supportavtal. När vi släpper nya moduler med ny funktionalitet får kunderna dock inte dem genom supportavtal, utan de modulerna måste köpas till separat. Vad gäller RayStations effektivitet är t ex IMRT som behandlingsmodalitet] världsledande och vår IMRT-modul är kanske den mest spridda i världen. För IMRT:s effektivitet finns det klara kliniska bevis. VMAT gör, enkelt uttryckt, IMRT snabbare, vilket gör att klinikerna kan behandla fler patienter och därmed vara än effektivare. Adaptiv strålterapi är vi egentligen ensamma om och det finns ännu inga kliniska studier som visar nyttan av den strålterapiformen. Många av våra produkter förbättrar arbetsflödet på klinikerna och då ger det bättre effektivitet. På en klinik finns det tre stora system; linjäracceleratorssystemet, informationshanteringssystemet och dosplaneringssystemet. Vi utvecklar och säljer idag ett dosplaneringssystem och har börjat utveckla ett informationshanteringssystem. När vi säljer två av dessa tre system kommer vi att bättre kunna påverka klinikernas inköpsprocess.

Det gjordes ingen reservering för tvisten per den 31 december 2012 men den nämndes som en eventualförpliktelse, vilket är helt enligt redovisningsreglerna, bl a eftersom det inte gick att bestämma ett belopp att reservera. Alla kostnader för tvisten har tagits av Bolaget eftersom det är Bolaget som har stämts och det dessutom är Bolaget som i princip fått samtliga intäkter. Vi skulle kunna vara klara med årsredovisningen och hålla årsstämma tidigare på året om ekonomiavdelningen vore större men det verkar onödigt för ett så litet bolag, och dessutom vill vi inte krocka med storbolagens årsredovisningar och årsstämmor.

Vi gör inte själva någon klinisk testning. Strålbehandling som sådan är dock etablerad sedan 100 år och det finns hårda regulatoriska krav på kvalitetssystemen eftersom det är oerhört viktigt att doserna blir rätt. Många av våra produkter används med samma maskiner, men det som rör protoner kräver en helt annan anläggning.

Vi lämnar ingen utdelning i år eftersom vi, i likhet med de senaste åren, befinner oss i en fas av kraftig expansion. Styrelsens utdelningspolicy ligger dock fast och förhoppningsvis kan utdelning lämnas inom en snar framtid. Antalet cancerfall ökar troligen. Vi marknadsför oss inte mot individer, och det är inte heller säkert att vi skulle få göra det.

Det har varit lite svårt att hitta en bra distributör i Indien och i vilket fall som helst är det litet tidigt att satsa på Indien. Vi prioriterar Kina, Japan och andra länder i Asien.

## **§ 8            Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013**

Framlades bolagets och koncernens årsredovisning jämte revisionsberättelse avseende



tidsperioden 2013-01-01 – 2013-12-31.

Per Hedström föredrog revisionsberättelsen för bolaget och koncernen.

**Förklarades** att årsredovisningen och de övriga handlingarna framlagts för stämman.

**§ 9 Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören**

- a) Stämman **beslutade** i enlighet med revisorns tillstyrkan att fastställa resultat- och balansräkningen för bolaget och koncernresultaträkningen och koncernens rapport över finansiell ställning för år 2013.
- b) Stämman **beslutade** i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag, vilket tillstyrkts av bolagets revisor, att ingen utdelning lämnas till bolagets aktieägare och att ansamlad vinst om 29.461.000 kr i stället balanseras i ny räkning. Det antecknades att beslutet var enhälligt.
- c) Stämman **beslutade** i enlighet med revisorns tillstyrkan att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet. Det antecknades att närvarande styrelseledamöter var för sig avstod från att rösta i ansvarsfrågan.

**§ 10 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Stämman **beslutade** i enlighet med styrelsens förslag att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med det vid stämman utdelade förslaget, Bilaga 4. Beslutet var inte enhälligt.

**§ 11 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter**

Stämman **beslutade** på förslag av aktieägare företrädande mer än sjuttio procent (70%) av rösterna i bolaget att antalet styrelseledamöter skall vara fyra (4) och antalet styrelsesuppleanter skall vara noll (0). En aktieägare framförde att det vore önskvärt med en valberedning varpå ordföranden svarade att det inte är lämpligt med en valberedning med tanke på Bolagets ägarstruktur.

**§ 12 Fastställande av styrelse- och revisorsarvode**

Stämman **beslutade** på förslag av aktieägare företrädande mer än sjuttio procent (70%) av rösterna i bolaget att arvode till dem av styrelsens ledamöter som inte uppbär lön från något bolag i koncernen oförändrat skall utgå med sammanlagt 760.000 (sjuhundrasextiotusen) kronor, varav 440.000 (fyrahundrafyrtiotusen) kronor till ordföranden och 160.000

(etthundrasextiotusen) kronor till var och en av övriga bolagsstämموvalda ledamöter vilka inte uppbär lön från något bolag i koncernen.

Stämman **beslutade** att arvode till bolagets revisor skall utgå enligt löpande räkning.

Besluten var inte enhälliga.

### § 13 Val av styrelseledamöter (inkl. styrelsens ordförande) och eventuella styrelsesuppleanter

Stämman **beslutade** på förslag av aktieägare företrädande mer än sjuttio procent (70%) av rösterna i bolaget att intill utgången av nästa årsstämma välja följande personer till styrelseledamöter:

Erik Hedlund	(omval)
Johan Löf	(omval)
Carl Filip Bergendal	(omval)
Hans Wigzell	(omval)

**Beslutades** att utse Erik Hedlund till styrelsens ordförande.

Besluten var inte enhälliga.

### § 14 Val av revisor

**Omvaldes** revisionsföretaget Ernst & Young som ordinarie revisor med auktoriserade revisorn Per Hedström som huvudansvarig revisor. Beslutet var inte enhälligt.

### § 15 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier av serie

**Beslutades**, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, intill nästkommande årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier av serie B. Antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet ska inte överstiga motsvarande 10 procent av det vid dagen för kallelsen till årsstämman registrerade aktiekapitalet om 17.141.386,5 SEK. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionskursen vara marknadsmässig. Övriga villkor får beslutas av styrelsen.

### § 16 Bolagsstämmans avslutande

Efter att ha tackat de närvarande för deras deltagande förklarade ordföranden stämman avslutad.

\*\*\*\*\*

Vid protokollet:

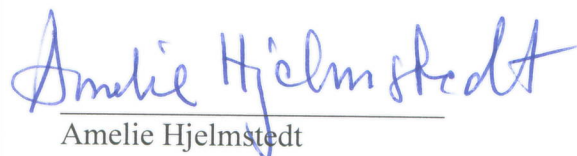


Thomas Pousette

Justeras:



Erik Hedlund



Amelie Hjelmstedt

# FÖRSLAG TILL DAGORDNING VID ÅRSSTÄMMAN 2014

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Godkännande av förslaget till dagordning.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av verkställande direktören.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013.
9. Beslut om
  - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernens rapport över den finansiella ställningen;
  - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen; samt
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och suppleanter.
12. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
13. Val av styrelseledamöter (inkl. styrelsens ordförande) och suppleanter.
14. Val av revisor.
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier av serie B.
16. Stämmans avslutande.

## Förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare - årsstämman 2014

Styrelsen föreslår att nedanstående riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare antas av årsstämman 2014 för att gälla till utgången av årsstämman 2015.

### *Lön m m*

VD ska ha en fast grundlön och en rörlig ersättning. Den rörliga ersättningen ska uppgå till 2,0 procent av koncernens resultat före skatt, dock maximalt 6 månadslöner. Därutöver kan VD ha andra förmåner av sedvanlig karaktär, t ex förmånsbil.

VD:s lön ska revideras årligen. Detta ska ske genom förhandlingar mellan VD och styrelsens ordförande, varefter ordföranden ska presentera ett förslag till övriga styrelsen. VD ska inte närvara när styrelsen överlägger och beslutar i denna fråga.

Övriga ledande befattningshavare består av finanschefen, forskningschefen, utvecklingschefen, produktchefen, marknads- och försäljningschefen, försäljningschefen för regionen Asia & Pacific, servicechefen och chefsjuristen.

Marknads- och försäljningschefen ska ha en fast grundlön och en rörlig ersättning. Den rörliga ersättningen ska uppgå till en viss andel av försäljningen av RayStation® i hela världen.

Försäljningschefen för Asia & Pacific ska ha en fast grundlön och en rörlig ersättning. Den rörliga ersättningen ska uppgå till en viss andel av försäljningen av RayStation® i regionen Asia & Pacific.

Finanschefen, forskningschefen, utvecklingschefen, produktchefen, servicechefen och chefsjuristen ska ha en fast grundlön men ingen rörlig ersättning.

Övriga ledande befattningshavares löner ska också revideras årligen. Detta ska ske genom förhandlingar mellan VD och den enskilda medarbetaren.

### *Incitamentsprogram*

Det finns inte något incitamentsprogram särskilt riktat till ledande befattningshavare och det föreslås inte heller något sådant. Däremot ska de ledande befattningshavarna utom VD, tillsammans med övriga anställda kunna delta i optionsprogram och vinstdelningsprogram som bolaget tillämpar.

### *Pension*

Samtliga pensionsåtaganden är avgiftsbestämda. Pensionsåldern för VD och övriga ledande befattningshavare är 65 år och pensionspremierna motsvarar ITP-planen.

### *Uppsägning*

Om VD säger upp sin anställning gäller en uppsägningstid om 6 månader och om uppsägning av VD:s anställning sker från bolagets sida gäller en uppsägningstid om 12 månader. I båda fallen har VD rätt till lön under uppsägningstiden. Med övriga ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om tre månader under vilken lön utgår.

RH  
alid



*Avgångsvederlag*

Varken VD eller övriga ledande befattningshavare är berättigade till avgångsvederlag, i formell mening, om deras anställning upphör. Däremot gäller, som ovan angivits, att VD och övriga ledande befattningshavare har rätt till lön under uppsägningstiden.

*Avvikelse*

Styrelsen föreslår att styrelsen ska kunna avvika från ovan angivna riktlinjer för ersättning om särskilda skäl finns för det.

