

## Redogörelse för valberedningens arbete samt motiverat yttrande beträffande förslag till styrelsens sammansättning

---

I enlighet med de principer för utseende av valberedning som fastställts av årsstämman 2018 har de fyra största aktieägare som accepterat inbjudan att utse ledamöter i Cellinks valberedning utsett sådana ledamöter att tillsammans med styrelsens ordförande utgöra valberedning i bolaget. Valberedningen för Cellink utgörs därmed av Rolf Classon (utsedd av Erik Gatenholm), Jannis Kitsakis (utsedd av Fjärde AP-fonden), Malin Björkmo (utsedd av Handelsbanken Fonder), Claes Dinkelspiel (utsedd av sig själv), samt Göran Nordlund i egenskap av styrelsens ordförande. Valberedningen har inom sig utsett Malin Björkmo till ordförande.

Valberedningen har i sitt arbete med att ta fram förslag inför årsstämman 2019 haft fyra protokollförda möten och därtill ett flertal kontakter via mejl. Valberedningens oberoende ledamöter har intervjuat styrelseledamöter och styrelsens ordförande har gett sin samlade bild av bolagets verksamhet, styrelsens arbete, dess sammansättning och ledamöternas bidrag i styrelsesamtalet. Styrelsearbetet fungerar uppenbarligen mycket bra och samtliga ledamöter bidrar på ett aktivt sätt i arbetet.

Valberedningen har jämfört styrelsearvodenas nivå med dem i andra likartade bolag. Baserat på detta, och som en konsekvens av utvecklingen i bolaget, föreslår valberedningen höjningar av ordförande- och ledamotsarvodena i styrelsen, och det föreslås att det ska utgå ersättning för arbete i revisionsutskottet. Sammantaget innebär valberedningens förslag att styrelsearvodet i bolaget sammantaget ökar från 700 000 kronor till 1 150 000. Därtill kommer den ersättning för arbete i revisionsutskottet som föreslås.

Valberedningen rekommenderar vidare styrelsen för bolaget att anta en policy enligt vilken styrelseledamöter, som inte tidigare har motsvarande innehav, under en femårsperiod, förväntas bygga upp ett eget innehav av aktier i bolaget, utöver de eventuella teckningsoptioner som ledamöterna innehar eller eventuellt förvärvar, till ett marknadsvärde som förväntas motsvara minst ett års arvode före skatt, exklusive arvode för kommittéarbete.

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ökar från sex till sju. Valberedningen anser att detta antal såväl ger förutsättningar för ett effektivt styrelsearbete som möjlighet att sätta samman en styrelse med relevanta kompetenser och erfarenheter.

Bolagets styrelseordförande Göran Nordlund har avböjt omval. Omval föreslås av övriga ledamöter i styrelsen; Artur Aira, Carsten Browall, Erik Gatenholm, Ingela Hallberg och Bengt Sjöholm. Vidare föreslår valberedningen att Carsten Browall väljs till ny styrelseordförande, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Två nya ledamöter föreslås väljas in i styrelsen;

Christian Wildmoser har lång och gedigen internationell erfarenhet som investerare inom private equity, bland annat som partner i CVC Capital Partners. Christian har särskilt arbetat

med investeringar i mindre, växande bolag och har även omfattande erfarenhet från styrelsearbete i sådana bolag.

Helena Skåntorp har lång relevant erfarenhet från ledande positioner som VD och CFO och har även arbetat som auktoriserad revisor. Hon tillför också erfarenhet av styrelsearbete i svenska börsnoterade bolag, inklusive som ordförande för revisionsutskott, och har betydande erfarenhet av förvärvssituationer.

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen har en till bolagets behov och utmaningar väl anpassad sammansättning, där var och en av ledamöterna bidrar med relevant erfarenhet och kompetens. Styrelsen präglas av mångsidighet och bredd och har en samlad kompetens som svarar väl mot Cellinks verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt.

Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter. Valberedningens förslag till stämman innebär bland annat att av styrelsens sju ledamöter är två, dvs. 28,6 procent kvinnor, vilket är en förbättring mot tidigare 16,7 procent.

Den av valberedningen föreslagna styrelsesammansättningen uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav med avseende på oberoende ledamöter.

---

Göteborg i november 2019  
CELLINK AB (publ)  
Valberedningen