

Protokoll fört vid årsstämma i
Recipharm AB (publ)
Org. nr 556498-8425
Den 28 april 2016 i Jordbro

Närvarande: Enligt förteckning i **bilaga 1**, med angivande av antal aktier och antal röster för envar röstberättigad.

1. Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Lars Backsell öppnade stämman och hälsade aktieägarna välkomna.

2. Val av ordförande vid stämman

Lars Backsell valdes till ordförande vid stämman. Det antecknades att protokollet vid stämman skulle föras av Tony Sandell.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Det beslutades att godkänna förteckningen enligt bilaga 1 såsom röstlängd vid dagens bolagsstämma.

Det godkändes att aktieägare som inte i rätt tid anmält sig till stämman eller ägarregistrerat sina aktier får närvara vid stämman utan rösträtt.

4. Godkännande av dagordning

Det beslutades att godkänna den dagordning som delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman

5. Val av en eller två justeringsmän

Till justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Anna Wernerman från Advokatfirman Nova och Ossian Ekdahl representerande Första AP-fonden.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelse skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 31 mars 2016 och genom att hållas tillgänglig på bolagets webbplats från och med den 30 mars 2016. Upplysning om att kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet den 31 mars 2016.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning samt koncernredovisning, med däri intagna balansräkningar och resultaträkningar avseende räkenskapsåret 2015 framlades.

Auktoriserade revisorn Michael Forss från Ernst & Young AB föredrog revisionsberättelsen, yttrande om bolagsstyrningsrapporten samt revisorns yttrande om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

8. Anförande av den verkställande direktören

Verkställande direktören Thomas Eldered lämnade en sammanfattande redogörelse för bolagets och koncernens verksamhet det gångna räkenskapsåret och det första kvartalet 2016, varefter det gavs tillfälle att ställa frågor till verkställande direktören och närvarande styrelseledamöter.

9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen och koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Det beslutades att fastställa resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2015 såsom dessa intagits i årsredovisningen.

10. Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Ordföranden föredrog styrelsens förslag att kontant utdelning för 2015 lämnas med 1,50 kronor per aktie, motsvarande totalt 73 582 604 kronor, och att resterande vinstmedel om 1 942 017 195 kronor balanseras i ny räkning. Som avstämningsdag för utdelningen föreslogs måndag den 2 maj 2016. Utdelning beräknas sändas ut genom Euroclear Swedens AB försorg fredag den 6 maj 2016.

Årsstämman beslutade att disponera inestående vinstmedel i bolaget i enlighet med styrelsens förslag.

11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören

Bolagets revisor tillstyrkte att stämman beviljar styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Noterades att styrelseledamot och verkställande direktör som är aktieägare inte själv eller genom ombud får delta i stämmans beslut om ansvarsfrihet för sig själv.

Styrelseledamöterna och den verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för deras förvaltning under räkenskapsåret 2015.

12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen intill dess att nästa årsstämma hållits ska bestå av åtta bolagsstämموالدا ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget intill dess att nästa årsstämma hållits ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor utan revisorssuppleant.

13. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska utgå med 400 000 kronor till styrelsens ordförande och 200 000 kronor till var och en av övriga bolagsstämموالدا styrelseledamöter som inte är anställda i koncernen. För arbete i revisionsutskottet ska utgå ett arvode om 60 000 kronor till ordföranden och 35 000 kronor vardera till övriga ledamöter. För arbete i ersättningsutskottet ska ett arvode utgå med 30 000 kronor till ordföranden och 20 000 kronor till den andra ledamoten.

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkända fakturor.

14. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag om omval av följande styrelseledamöter: Lars Backsell, Marianne Dicander Alexandersson, Anders G. Carlberg, Thomas Eldered, Tony Sandell och Carlos von Bonhorst samt nyval av Helena Levander och Wenche Rolfsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

För samma period omvaldes Lars Backsell till styrelsens ordförande.

15. Val av revisor

Årsstämman beslutade att utse revisionsbolaget Ernst & Young AB till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det noterades att Ernst & Young AB har informerat om att de kommer att utse den auktoriserade revisorn Jennifer Rock-Bailey till huvudansvarig revisor.

16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om nedanstående riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagets ledande befattningshavare.

Dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare omfattar lön och andra villkor för VD och andra ledande befattningshavare i Recipharm. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med VD utgör koncernledningen samt verkställande direktörer eller motsvarande i dotterbolag.

Recipharms utgångspunkt är att ersättningar ska utges på marknads- och konkurrensmässiga villkor som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättning till ledande befattningshavare kan bestå av grundlön, årlig bonus, pension, övriga förmåner och aktierelaterade incitamentsprogram. Ersättningen till VD och andra ledande befattningshavare ska baseras på faktorer såsom arbetsuppgifter, kompetens, erfarenhet, befattning och prestation. Vidare ska fördelningen mellan grundlön och årlig bonus stå i proportion till medarbetares befattning och arbetsuppgifter. Årlig bonus ska vara kopplad till förutbestämda kriterier, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Ersättningen ska inte vara diskriminerande på grund av kön, etnisk bakgrund, nationellt ursprung, ålder, funktionsnedsättning, religion eller andra ovidkommande omständigheter.

Förutom lön har VD och andra ledande befattningshavare i allmänhet rätt till en årlig bonus på högst 40 procent av grundlönen, årliga pensionspremier som motsvarar högst 35 procent av årslönen eller enligt kollektivavtal, sjuklön som motsvarar 75–90 procent av månadslönen under de första 3–6 månaderna av en sjukperiod. VD och andra ledande befattningshavare har i allmänhet rätt till sjukförsäkring samt förmåns- eller tjänstebil samt övriga förmåner enligt lokal praxis. Där så är tillämpligt följer pensionslösningarna gällande kollektivavtal. Utöver bonus kan tillkomma från tid till annan beslutade aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

För ledande befattningshavare gäller, förutsatt att annat inte följer av kollektivavtal, för den anställde och arbetsgivaren en ömsesidig uppsägningstid om högst sex månader. Utöver lön under uppsägningstid, förekommer avgångsvederlag som kan uppgå till högst sex månadslöner.

Ledande befattningshavare bosatta utanför Sverige kan erhålla andra ersättningar eller förmåner som är konkurrenskraftiga i det land där de är bosatta, företrädesvis motsvarande vad som gäller andra ledande befattningshavare bosatta i Sverige.

Till styrelsens ledamöter utgår styrelsearvode enligt årsstämman beslut.
Stämموالدا styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode som ska godkännas av styrelsen.

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl att så sker.

17. Beslut om godkännande av aktiesparprogram för 2016 (punkt 17(a))

Årsstämman beslutade med erforderlig majoritet om införande av ett aktiesparprogram i huvudsak baserat på nedan angivna villkor och principer.

1. Programmet ska så långt detta är möjligt omfatta samtliga anställda i Recipharm-koncernen. Deltagande i Programmet förutsätter att deltagarna med egna medel, under perioden juli 2016 – juli/augusti 2017, förvärvar aktier av serie B i Recipharm ("Sparaktier") till marknadspris på Nasdaq Stockholm och för ett belopp motsvarande högst 5 procent av respektive deltagares årliga fasta bruttogrundlön. För ledande befattningshavare, medlemmar i dotterbolagens ledningsgrupper och utvalda nyckelpersoner som även är berättigade till Prestationsaktier enligt nedan förutsätts att deltagare förvärvar Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 10 procent av den årliga fasta bruttogrundlönen.
2. Löptiden för Programmet föreslås vara drygt 3 år från ikraftträdande av Programmet ("Sparperioden").
3. Deltagare som behåller Sparaktierna under Sparperioden, och dessutom är anställd i koncernen under hela Sparperioden, kommer efter utgången av Sparperioden för varje Sparaktie att utan kostnad erhålla en aktie av serie B i Recipharm ("Matchningsaktie").
4. Koncernens ledande befattningshavare, medlemmar i dotterbolagens ledningsgrupper och utvalda nyckelpersoner kommer utöver Matchningsaktier även att utan kostnad kunna erhålla ytterligare aktier av serie B i Recipharm ("Prestationsaktier"), under förutsättning att deltagaren är anställd i koncernen under hela Sparperioden samt att vissa prestationskrav är uppfyllda. Prestationskraven innebär att Recipharm-aktiens totalavkastning ska vara positiv under Sparperioden och att utfallet i Programmet görs beroende av totalavkastningens storlek i förhållande till vissa förutbestämda jämförelsebolag. Bolagets verkställande direktör har för varje Sparaktie rätt till högst sex Prestationsaktier och vissa övriga ledande befattningshavare (inkl. dotterbolags VD:ar) har rätt till högst fyra Prestationsaktier. Medlemmar i lokala ledningsgrupper (exkl. dotterbolags VD:ar) och utvalda nyckelpersoner har för varje Sparaktie rätt till en Prestationsaktie. Bolagets nuvarande verkställande direktör, Thomas

Eldered (tillika en av bolagets huvudägare), har meddelat att han inte har för avsikt att delta i Programmet.

5. Antalet Matchnings- och Prestationsaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande åtgärder.
6. Styrelsen, eller bolagets ersättningsutskott, ska ansvara för den närmare utformningen av de detaljerade villkoren för Programmet, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. Styrelsen ska ha rätt att göra nödvändiga anpassningar för att uppfylla lagstiftning, marknadsförutsättningar eller restriktioner i vissa jurisdiktioner, eller, om deltagande och/eller leverans av aktier till deltagare utanför Sverige inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser, att göra anpassningar, innefattande bland annat en rätt att besluta att en anställd får erbjudas kontantavräkning. Det föreslås vidare att styrelsen ska ha rätt att göra andra ändringar, om styrelsen bedömer det vara lämpligt, om det sker förändringar i Recipharm-koncernen eller dess omvärld som innebär att Programmet inte längre uppfyller Programmets övergripande syfte.
7. Det maximala antalet aktier som omfattas av Programmet uppgår till 617 000 aktier av serie B motsvarande cirka 1,3 procent av antalet utgivna aktier efter utspädning och cirka 0,4 procent av antalet röster efter utspädning. Med beaktande av det antal aktier som beräknas komma att utges enligt aktiesparprogrammen för 2014 och 2015 uppgår den sammanlagda utspädningseffekten till cirka 1,9 procent av antalet utgivna aktier efter utspädning och cirka 0,6 procent av antalet röster efter utspädning.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av aktier av serie D (punkt 17(b))

Årsstämman beslutade med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag att, bemyndiga styrelsen att besluta om en riktad emission av aktier av serie D på följande villkor.

1. De antal aktier av serie D som får emitteras får högst uppgå till högst 308 500 kronor genom nyemission av högst 617 000 aktier av serie D, vardera med ett kvotvärde om 0,50 kronor.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2017.
3. De nya aktierna får med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag.
4. Det belopp som betalas för varje ny aktie (teckningskursen) ska motsvara aktiens kvotvärde vid tidpunkten för aktieteckningen.

5. De nya aktierna omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § aktiebolagslagen (inlösenförbehåll).

Syftet med bemyndigandet samt skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier till deltagare i enlighet med Programmet.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier av serie D (punkt 17(c))

Årsstämman beslutade med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie D i Recipharm på följande villkor.

1. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av aktier serie D och ska omfatta samtliga utestående aktier serie D.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2017.
3. Det antal aktier av serie D som får återköpas får uppgå till högst 617 000 aktier av serie D.
4. Återköp skall ske till ett pris per aktie motsvarande aktiernas kvotvärde som gäller vid tidpunkten för aktieteckning.
5. Betalning för återköpta aktier ska erläggas kontant.
6. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.
7. Återköp ska även kunna ske av så kallad interimssaktie, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende D-aktie.

Syftet med bemyndigandet är att säkerställa leverans av Matchnings- och Prestationsaktier till deltagare i enlighet med Programmet.

18. Beslut om ändring av bolagsordningen

Årsstämman beslutade att ändra bolagsordningen i enlighet med förslaget: (i) ändra § 4 i bolagsordningen innebärande att aktiekapitalet ska utgöra lägst 20 000 000 kronor och högst 80 000 000 kronor, att antalet aktier ska vara lägst 40 000 000 och högst 160 000 000, och att antalet aktier av serie A respektive serie B får högst uppgå till 160 000 000, (ii) ta bort möjligheten att ge ut aktier av serie C genom borttagande av § 5 i bolagsordningen, (iii) införa vissa redaktionella ändringar i §§ 4 och 7 hänförliga till att möjligheten att ge ut aktier av serie C tas bort, samt (iv) numreringen av bestämmelserna i bolagsordningen justeras för att beakta borttagandet av § 5 i bolagsordningen.

Den nya bolagsordningen framgår av **bilaga 2**.

19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler

Det antecknades att styrelsen kallat till en extra bolagsstämma att äga rum den 10 maj 2016 och att styrelsen i kallelsen till denna extra bolagsstämman uttalat sin avsikt att på årsstämman den 28 april 2016 återkalla framlagt förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler.

Mot bakgrund härav meddelades att styrelsen fränfallit sitt förslag till beslut om bemyndigande enligt denna punkt 19.

20. Årsstämmans avslutande

Stämman uttalade sitt tack till de avgående styrelseledamöterna Joan Traynor och Göran Pettersson samt revisorn Mikael Forss för deras insatser.

Det antecknades att inga övriga frågor anmälts i behörig ordning och att några övriga frågor inte heller förekom.

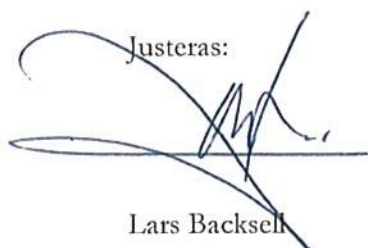
Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:



Tony Sandell

Justeras:



Lars Backsell



Ossian Ekdahl



Anna Wernerman