

§1 Stämmans öppnande och val av ordförande

Stämman öppnades av Lars Nyberg, som hälsade alla välkomna till årsstämman i C-RAD AB. Lars Nyberg föreslogs som ordförande vid dagens stämma. Stämman beslutade att Lars Nyberg skulle utses till ordförande för årsstämman. Det antecknades att Therése Björklund utsetts att föra protokollet.

§2 Upprättande och godkännande av röstlängd

Röstlängden upprättades och godkändes av stämman.
Underlag: bilaga 1.

§3 Godkännande av dagordning

Förslag till dagordning godkändes.
Ordförande konstaterade, att inga övriga frågor anmälts.

§4 Val av en eller två justeringsmän

Olle Stenfors utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§5 Prövande av om årsstämman har blivit behörigen sammankallad

Kallelse till C-RAD AB 's årsstämma skall i enlighet med bolagsordningen vara införd i Post- och Inrikes tidningar samt med notis i Dagens Industri minst fyra veckor före årsstämman.

Kallelse samt notis har varit införd i Post- och Inrikes tidningar samt i Dagens Industri den 31 mars 2017.

Kallelse har funnits tillgängliga på bolagets hemsida från och med 31 mars 2017. Årsredovisningen har funnits tillgänglig på bolagets hemsida från och med 7 april 2017.

Det fastslogs att stämman har blivit behörigen sammankallad.

§6 Information från bolagets VD

CS JNB

VD för C-RAD AB Tim Thurn presenterade utvecklingen för bolaget under det gångna året.

C-RAD's CFO Therese Björklund presenterade resultatet för 2016.

§7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen

Det konstaterades att kallelse och årsredovisningen funnits tillgänglig på företagets hemsida.

Revisor Mia Rutenius lade fram sin revisionsberättelse.

Mia Rutenius tillstyrkte att stämman fastställer resultat- och balansräkningen för moderbolaget och koncernen och resultatet i moderbolaget disponeras enligt förslag samt att styrelsens ledamöter och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

§8 Beslut om fastställande av årsredovisning mm

Stämman beslöt att:

- 8.a. fastställa resultat- och balansräkningen för moderbolaget samt koncernresultat- och balansräkning enligt årsredovisningen
- 8.b. disponera bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen enligt styrelsens förslag
- 8.c. bevilja ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören. Det antecknades att berörda personer inte deltog i beslutet

§9 Fastställande av arvoden till styrelsen och revisor

Stämman beslutade att styrelsearvode skall utgå med ett årligt belopp på 1 400 000 SEK, varav styrelse ordförande skall ersättas med 400 000 SEK. Övriga styrelsemedlemmer ersättas med 200 000 SEK, inkl ersättning för arbete i revisionsutskottet.

§10 Val av styrelse och revisor

Peter Hamberg, Kicki Wallje-Lund och Lars Nyberg omvaldes som styrelseledamöter. Det noteras att Börje Bengtsson, Bengt Rolén och Brian Holch-Kristensen har avböjt omval.

Åsa Hedin, Peter Eidensjö och David Sjöström valdes in som nya ledamöter.

Lars Nyberg omvaldes till styrelseordförande.
Revisionsföretaget Öhrling PWC AB valdes som ordinarie revisor med auktoriserade Michael Bengtsson som huvudansvarig revisor.

§11 Valberedning

Stämman beslutade enligt förslag från Valberedningen.
Förslag om principen för att utse ledamöter av valberedningen blev godkänt av stämman.
Nuvarande valberedning sitter tills ny är tillsatt.

§12 Antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Stämman beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt förslag från styrelsen.
Underlag: bilaga 2.

§13 Beslut om emission av teckningsoptioner

- 13.A. Stämman beslutade enhälligt enligt styrelsens förslag. Underlag: bilaga 3
- 13.B. Stämman beslutade enhälligt enligt styrelsens förslag. Underlag: bilaga 4
- 13.C. Stämman beslutade enhälligt enligt styrelsens förslag. Underlag: bilaga 5

§14 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Stämman beslutade enhälligt enligt styrelsens förslag. Underlag: bilaga 6

§15 Avslutande av stämman.

Ordföranden avslutade stämman

Vid protokollet:

Therese Björklund

Therese Björklund

Justeras:

Lars Nyberg

Lars Nyberg

Olle Stenfors

Olle Stenfors

Årsstämma 28 April 2017 - C-RAD AB

Preliminär röstlängd

den 28 april 2017 på Radisson Blu - Uppsala

Antal aktier kommer från Bolagsstämмоaktiebok, datum 2017-04-22

NAMN	ANTAL A-AKTIER	ANTAL B-AKTIER	SUMMA INNEHAV	RÖSTVÄRDE	RÖSTVÄRDE INKL FULLMAKT	Kommentar
Thurn, Tim		87 500	87 500	87 500	87 500	
Björklund, Therése		500	500	500	500	
Kling, Lars	70 000	2 217 575	2 287 575	2 917 575	2 917 575	Fullmakt Per Hamberg
Kling, Biljana		62 500	62 500	62 500	62 500	Fullmakt Per Hamberg
Halvarsson, Tony						
Wennberg, Börje		6 250	6 250	6 250	6 250	
Wennberg, Inger		22 500	22 500	22 500	22 500	Fullmakt Börje Wennberg
Rolén, Bengt		158 750	158 750	158 750	158 750	
Lindhe, Daniel		19 636	19 636	19 636	19 636	
Stenfors, Olle	280 000	120 000	400 000	2 920 000	2 920 000	
MIC Värdepapper AB		318 000	318 000	318 000	318 000	Företräds av Björn Rodeholt
Hamberg, Per		1 540 284	1 540 284	1 540 284	1 540 284	
Hamberg Förvaltning AB	379 762	697 671	1 077 433	4 495 291	4 495 291	Företräds av Per Hamberg

Attending Årsstämma:

Summa aktier	729 762	5 251 166	5 980 928		
Summa röster	7 297 620	5 251 166	12 548 786	12 548 786	12 548 786

Totala bolaget

Summa antal aktier i bolaget	862 887	28 668 766	29 531 653		
Summa antal röster i bolaget	8 628 870	28 668 766	37 297 636		

Närvarande (attending %)	A-Aktier	B-Aktier	Total
Aktier	85%	18%	20%
Röster	85%	18%	34%

Övriga deltagare gäster

Mia Rutenius	Sittande revisor
Lars Nyberg	Styrelseordförande
Kicki Wallje-Lund	Styrelseledamot
Börje Bengtsson	Styrelseledamot
Michael Bengtsson	Föreslagen tillträdande revisor
Ingelstrand, Stefan	Aktieägare, ej registrerade i aktiebok för stämman
Lennart Lindgren	Aktieägare, ej registrerade i aktiebok för stämman
Shedrack Lutembeka	C-RAD
Maria Lydh	C-RAD
Johan Bostedt	C-RAD, management team
Ling Zhang	C-RAD, management team
Lars Gusch	C-RAD, extended mgmt team
Daniel Pederson	C-RAD, extended mgmt team
Cristina Svensson	C-RAD
Peter Eidensjö	Föreslagen ledamot
Mattias Nilsing	C-RAD

Röstande	9
Gäster	16
Total	25

Bilaga 3

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen i sin helhet har fullgjort ersättningsutskottets uppgifter under året för beslut i frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för Bolagets ledande befattningshavare. Styrelsen föreslår att årsstämman antar följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare:

Med ledande befattningshavare avses VD samt de personer som ingår i koncernledningen. Ersättning till VD och övriga personer i företagsledningen skall utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner och avsättning till pension. Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer skall reflekteras i den totala ersättningen.

Fast lön och rörlig ersättning skall vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen skall utgå kontant och/eller i aktier/teckningsoptioner/konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner och baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål och utformas så att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och bolagets aktieägare. Intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärvas skall inte understiga tre år. Den rörliga ersättningen skall maximalt kunna uppgå till 60 procent av den fasta lönen (beräknat vid intjänandetidpunkten eller vad avser aktier/options eller aktierelaterade instrument tilldelningstidpunkten). Villkor för rörlig ersättning bör utformas så att styrelsen, om särskilt svåra ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig ersättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna. För årlig bonus bör det finnas möjlighet att begränsa eller underlåta att utge rörlig ersättning, om styrelsen bedömer att det är motiverat av andra skäl.

Bolagsledningens rörliga ersättning skall vid maximalt utfall inte överstiga en årlig kostnad för bolaget om sammanlagt 1 200 000 kronor (exklusive sociala avgifter), beräknat utifrån det antal personer som för närvarande är ledande befattningshavare samt innevarande års grundlönenivåer. Övriga förmåner skall där de förekommer utgöra en begränsad del av ersättningarna.

Vid uppsägning av anställningsavtal från Bolagets sida skall uppsägningslön och avgångsvederlag sammanlagt inte överstiga åtta månadslöner. Pensionsförmåner skall följa ITP-planen och delar därutöver skall vara avgiftsbestämda, om inte särskilda skäl motiverar något annat. Pensionsåldern för företagsledningen skall i det normala fallet vara 65 år.

Styrelsen får frånga dessa riktlinjer endast om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Ersättning till ledande befattningshavare 2016 (TKR)					
	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga ersättning	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktör (Tim Thurn)	1 200 000	197 060	94 046	182 009	1 673 115
Andra ledande befattningshavare (fem stycken)	4 715 531	310 195	27 931	524 308	5 577 965
Totalt	5 915 531	507 255	121 977	706 317	7 251 080

Bolaget har för närvarande ett pågående incitamentsprogram som beslutades av årsstämma den 14 april 2016, där högst 400 000 teckningsoptioner kunde emitteras. Antal teckningsoptioner som tecknats i detta program uppgår till 234 000 teckningsoptioner, som berättigar till teckning av en B-aktie per innehavd teckningsoption. Av dessa har 128 000 tecknats av ledande befattningshavare. Tid för teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske under perioden från den 1 februari 2019 till och med den 1 maj 2019. Teckningskursen uppgår till 11,80 kronor per aktie. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas ökar aktiekapitalet med ca 35 100 kronor och Bolaget tillförs totalt 2 761 200 kronor. För ytterligare information om det pågående programmet hänvisas till bolagets årsredovisning för 2016 som kommer publiceras senast den 7 april.

Bilaga 3.5 till
årsstämmaprotokoll

Bilaga 1

Styrelsens för C-Rad AB (publ) fullständiga förslag avseende incitamentsprogram 2017/2020 för anställda och ledande befattningshavare inom koncernen genom emission av teckningsoptioner

Styrelsen för C-RAD AB (publ), org. nr 556663-9174, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman den 28 april 2017 beslutar om att införa ett incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner till anställda och ledande befattningshavare inom Bolaget och koncernen och C-Rad Positioning AB, org.nr 556643-6035 ("**Dotterbolaget**") med efterföljande överlåtelse till anställda och ledande befattningshavare inom Bolaget och koncernen ("**Incitamentsprogram 2017/2020**") i enlighet med nedanstående.

Bakgrund och motiv

Syftet med förslaget och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna skapa möjligheter för Bolaget att behålla kompetenta ledande befattningshavare och anställda genom erbjudande av ett långsiktigt ägarengagemang för dem. Ett sådant ägarengagemang förväntas stimulera de anställda och ledande befattningshavarna till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen samt syfta till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och Bolagets aktieägare.

Beslut enligt Bilagorna 1a-1b nedan skall fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra. För giltiga beslut enligt denna Bilaga 1 krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Redogörelse för övriga incitamentsprogram, beredning av förslaget, kostnader för programmet samt utspädning etc. beskrivs i Bilaga 1c.

Uppsala i mars 2017
C-Rad AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

Styrelsen för C-RAD AB (publ), org.nr. 556663-9174 ("Bolaget"), föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 550 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 82 500,024290 kronor. Teckningsoptionerna skall medföra rätt till nyteckning av B-aktier i Bolaget.

För emissionen skall följande villkor gälla:

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolagets dotterbolag C-Rad Positioning AB, org.nr 556643-6035 ("Dotterbolaget"), och anställda i koncernen uppdelade i olika kategorier, varav Dotterbolaget skall äga rätt att teckna högst 30 000 teckningsoptioner och de anställda och ledande befattningshavarna i koncernen skall äga rätt att teckna högst 520 000 teckningsoptioner tillsammans,. Styrelseledamot som inte samtidigt är anställd inom koncernen skall inte äga rätt att teckna. Tilldelning beslutas av bolagets styrelse.
2. Anställda och ledande befattningshavare inom koncernen kommer inom ramen för Incitamentsprogram 2017/2020, att erbjudas att teckna teckningsoptioner indelat i fyra olika kategorier enligt följande:
 - A. Koncern-VD erbjuds att förvärva högst 80 000 teckningsoptioner.
 - B. Koncernledning och andra ledande befattningshavare (upp till två personer) erbjuds att förvärva högst 40 000 teckningsoptioner per person och sammanlagt högst 80 000 teckningsoptioner;
 - C. Andra chefer; (upp till nio personer) erbjuds att förvärva högst 20 000 teckningsoptioner per person och sammanlagt högst 180 000 teckningsoptioner; samt
 - D. Andra anställda (upp till 36 personer) erbjuds att förvärva högst 5 000 teckningsoptioner per person och sammanlagt högst 180 000 teckningsoptioner.
3. Teckningsoption som tecknats av Dotterbolaget får vidareöverlåtas vid ett eller flera tillfällen till personer som är anställda och ledande befattningshavare i koncernen till ett pris som inte understiger optionens aktuella marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell och i övrigt på samma villkor som i emissionen.
4. Dotterbolaget äger rätt att teckna och behålla de teckningsoptioner som inte tecknas av kategorierna ovan, som senare skall kunna erbjudas till anställda och ledande befattningshavare inom koncernen inom ramen för nu föreslagna tilldelningsprinciper, i enlighet med Bilaga 1b
5. Dotterbolaget har rätt att teckna teckningsoptionerna vederlagsfritt. Anställda och ledande befattningshavare i koncernen har rätt att teckna teckningsoptioner till en premie motsvarande optionens marknadsvärde den 15 maj 2017, vilket skall beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell.
6. Teckningsoptionerna skall tecknas den 16 maj 2017 på särskild teckningslista, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
7. Varje teckningsoption föreslås berättiga till teckning av en (1) ny aktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 120 procent av volymvägd genomsnittskurs för Bolagets aktie

på Nasdaq Stockholm under tio handelsdagar efter årsstämman 2017, dvs 2 maj 2017 t o m 15 maj 2017. Den framräknade teckningskursen skall avrundas till helt hundra del kronor, varvid 0,005 kronor skall avrundas till 0,01 kronor. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde.

8. Betalning för tecknade teckningsoptioner skall erläggas senast den 31 maj 2017, med rätt för styrelsen att förlänga betalningsfristen.
9. Teckning av ny aktie av serie B genom utnyttjande av teckningsoption skall ske under perioden från och med den 1 februari 2020 till och med den 30 april 2020.
10. De nya B-aktierna som tillkommer vid utnyttjande av teckningsoption medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya B-aktierna registrerats hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
11. Villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 1d, som bland annat innebär att teckningskursen liksom antalet B-aktier som teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas i vissa fall.
12. Syftet med emissionen och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna skapa möjligheter för bolaget att behålla kompetenta anställda genom erbjudande av ett långsiktigt ägarengagemang för dem. Ett sådant ägarengagemang förväntas stimulera de anställda till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen samt syfta till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och Bolagets aktieägare.
13. I samband med teckning av optioner till deltagarna skall Bolaget genom avtal förbehålla sig rätten att återköpa optioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta optionerna, till det lägre priset av optionsens marknadsvärde eller till priset som optionen förvärvades.
14. Det föreslås att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och eventuellt hos Euroclear Sweden AB.

Förslag till beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna att Dotterbolaget får överlåta det antal teckningsoptioner i Bolaget av serie 2017/2020, som inte tecknas av nuvarande personer som tillhör uppräknade kategorier i Bilaga 1a, till tillkommande anställda och ledande befattningshavare inom Bolaget och koncernen, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa åtagandena i anledning av Incitamentsprogram 2017/2020.

Tillkommande anställda och ledande befattningshavare inom koncernen kommer inom ramen för Incitamentsprogram 2017/2020, att erbjudas att förvärva teckningsoptioner i enlighet med tilldelningsprinciperna som anges i Bilaga 1a.

Styrelseledamot som inte samtidigt är anställd inom koncernen skall inte äga rätt att förvärva teckningsoptioner.

Överlåtelse av optionerna skall ske till ett pris motsvarande optionens marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, vilket skall beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell. I samband med överlåtelse av optioner till deltagarna skall Bolaget eller Dotterbolaget genom avtal förbehålla sig rätten att återköpa optioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta optionerna, till det lägre priset av optionsens marknadsvärde, beräknat enligt ovan, eller till priset som optionen förvärvades.

Dotterbolaget skall äga rätt att behålla teckningsoptioner som senare skall kunna erbjudas till tillkommande anställda och ledande befattningshavare inom koncernen inom ramen för nu föreslagna förvärvs- och tilldelningsprinciper.

Bolagsstämman i Dotterbolaget skall även godkänna efterföljande överlåtelse av teckningsoptioner enligt ovan.

Bilaga 6 till
årsstämman

Bilaga 2

**Styrelsens förslag till beslut att bemyndiga styrelsen att emittera konvertibler/
teckningsoptioner/aktier**

Styrelsen för C-RAD AB (publ), org.nr. 556663-9174 ("Bolaget") föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier av serie B, konvertibler och/eller teckningsoptioner som ger rätt till teckning av aktier av serie B, varigenom antalet nya aktier av serie B får öka med högst 2 500 000, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna inom de gränser som bolagsordningen medger, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning.

Årsstämman föreslås vidare bemyndiga styrelsen eller den styrelsen utser att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.