

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i  
Diamyd Medical AB (publ), org. nr 556530-1420,  
torsdagen den 6 december 2012 kl. 15.00 i  
Wenströmsalen, IVA Konferenscenter, Grev  
Turegatan 16 i Stockholm

### § 1

Styrelsens ordförande Anders Essen-Möller öppnade årsstämman.

Det beslutades att välja advokat Erik Nerpin att som ordförande leda dagens stämma.

### § 2

Bilagda förteckning över närvarande aktieägare, **bilaga 1**, fastställdes att gälla såsom slutlig röstlängd vid årsstämman.

### § 3

Godkändes styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning, **bilaga 2**, att gälla som dagordning för årsstämman.

### § 4

Det beslutades att utse Åsa Wesshagen, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, att justera protokollet.

### § 5

Ordföranden upplyste om att kallelse till bolagsstämman enligt § 10 i bolagsordningen annonserats i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats den 8 november 2012, samt att information om att kallelse skett lämnats i Svenska Dagbladet samma dag.

Det antecknades att stämman ansåg sig behörigen sammankallad.

### § 6

Anförande hölls av verkställande direktören Peter Zerhouni.

Därefter besvarades frågor från aktieägarna.

Anförande hölls av ekonomi- och finanschef Anna Styrud.

Därefter besvarades åter frågor från aktieägarna.



## § 7

Årsredovisning och koncernredovisning med däri intagna resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2011/2012 framlades, **bilaga 3**.

Bolagets revisor Eva Blom, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde för arbetet med revisionen och föredrog den i årsredovisningen (sid. 49) intagna revisionsberättelsen för bolaget och koncernen.

Det antecknades att revisorn tillstyrkt att de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen skulle fastställas, att vinsten skulle disponeras på det sätt som framgick av förvaltningsberättelsen samt att ansvarsfrihet skulle beviljas styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för räkenskapsåret 2011/2012.

Stämman ansåg att årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive revisionsberättelsen, framlagts i behörig ordning.

## § 8

- a) De i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och för koncernen för räkenskapsåret 2011/2012 fastställdes.
- b) Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag till resultatdisposition (intaget i årsredovisningen sid. 17), att överföra balanserade medel om 128 222 733 SEK i ny räkning samt att ingen utdelning för verksamhetsåret 2011/2012 skulle lämnas.
- c) Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2011/2012. Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet samt att beslutet var enhälligt bland de rösträttsberättigade.

## § 9

Erik Nerpin meddelade att valberedningens arbete ersatts av en diskussion direkt mellan bolagets huvudägare Anders Essen-Möller, Bertil Lindkvist och Henrik Bonde (som ombud för Östersjöstiftelsen) avseende bolagets strategi och framtida verksamhet. Dessa diskussioner utmynnade i det förslag till inlösen av aktier som offentliggjordes genom pressmeddelande den 22 november 2012. Pressmeddelandet innehöll även Anders Essen-Möllers förslag till val av styrelse och i övriga frågor som ankommer på valberedningen och som av tidsskäl inte kunnat formellt förankras hos Bertil Lindkvist och Östersjöstiftelsen.

De till nyval föreslagna Jonas Jendi och Erik Nerpin presenterade sig och redogjorde för sin bakgrund och sina uppdrag i andra företag. Det antecknades att övriga föreslagna ledamöters övriga uppdrag framgick av årsredovisningen sid. 24.

Det beslutades att arvode till styrelseledamöterna skall utgå med sammantaget 975 000 SEK fördelat på 600 000 SEK till ordföranden Anders Essen-Möller och 125.000 SEK till var och en av övriga tre styrelseledamöter. Ersättningen inkluderar arbete i styrelseutskott om sådana tillsätts. Ersättningen till Anders Essen-Möller utgör hans totala ersättning som arbetande styrelseordförande.

Åsa Wesshagen, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, lade ner Förbundets röst i fråga om ersättning till styrelseordföranden Anders Essen-Möller.

Det beslutades att revisorn skall erhålla arvode enligt godkänd räkning.



## § 10

Det beslutades att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma skall bestå av fyra ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.

## § 11

Det beslutades att till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Anders Essen-Möller och Maria Teresa Essen-Möller samt att till nya styrelseledamöter för samma period välja Erik Nerpin och Jonas Jendi.

Det antecknades att Joseph Janes, Christer Lindberg och Lars Jonsson avböjt omval.

Det beslutades att omvälja Anders Essen-Möller till ordförande för styrelsen.

## § 12

Det beslutades att välja om revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor för perioden fram till slutet av årsstämman 2013. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Eva Blom.

## § 13

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (intaget i stämmohandlingarna tillsammans med revisorernas yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen).

Det antecknades att de föreslagna riktlinjerna i huvudsak har samma innehåll som de riktlinjer som beslutades vid föregående årsstämma. Dessa innebär i huvudsak att det totala villkorspaketet skall utgöra en marknadsmässig och avvägd blandning av fast lön och pensionsförmåner, övriga förmåner samt villkor vid uppsägning.

Riktlinjerna skall kunna frångås om det i enskilda fall finns särskilda skäl för det.

Det beslutades att fastställa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med förslaget.

Åsa Wesshagen, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, lade ned Förbundets röst i frågan.

## § 14

Det beslutades att nomineringsprocessen till valberedningen inför årsstämman 2013 skall ske på samma sätt som inför förevarande årsstämma, enligt följande.

En valberedning skall utses bestående av tre personer utsedda av de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget samt därtill styrelseordföranden (varav den sistnämnde är sammankallande). Namnen på valberedningens ledamöter skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2013. Om ägarförhållandena ändras väsentligt innan valberedningens uppdrag slutförts skall ändring kunna ske i valberedningens sammansättning. Om en ledamot lämnar valberedningen innan uppdraget slutförts skall övriga ledamöter utse en ersättare.

Valberedningen skall inför årsstämman 2013 lämna förslag till beslut om: (i) val av ordförande vid stämman, (ii) val av styrelseledamöter och styrelseordförande, (iii) arvode till var och en av

EW  
AW

styrelseledamöterna, (iv) val av revisor, (v) ersättning till revisorer och (vi) regler för valberedning inför årsstämman 2014.

#### § 15

Framlades styrelsens förslag till bemyndigande avseende nyemission av aktier. Det antecknades att förslaget återfinns i stämmohandlingarna.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma besluta om utgivande av sammantaget högst 10 procent av antalet aktier samt att därvid kunna avvika från aktieägares företrädesrätt. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport eller genom kvittning. Syftet är att möjliggöra förvärv av företag, rörelser eller enstaka rörelsetillgångar samt kapitalanskaffning.

Åsa Wesshagen, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, reserverade sig mot beslutet.

#### § 16

Framlades styrelsens förslag till bemyndigande avseende återköp av aktier (förslaget ingick, tillsammans med styrelsens yttrande enligt 19 kap. 28 § och 22 §, i stämmohandlingarna), **bilaga 4 och 5**.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att under perioden fram till nästa årsstämma besluta om återköp av B-aktier i Diamed Medical på NASDAQ OMX Stockholm ("Börsen"). Det högsta antalet återköpta aktier får vara sådant att bolagets innehav av egna aktier inte vid något tillfälle överstiger tio procent av samtliga aktier i bolaget. Återköp skall kunna ske i enlighet med bestämmelserna om återköp av aktier i "regelverk för emittenter" utfärdat av Börsen.

Åsa Wesshagen, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, reserverade sig mot beslutet.

#### § 17

Övriga frågor från aktieägarna besvarades av verkställande direktören.

#### § 18

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

  
Erik Nerpin

Justeras:

  
Åsa Wesshagen

## KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I DIAMYD MEDICAL AB

Aktieägarna i Diamyd Medical AB (publ) kallas härmed till årsstämma torsdagen den 6 december 2012 kl. 15.00 i Wenströmsalen, IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm.

### Deltagande

Aktieägare som vill delta i stämman ska *dels* vara införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 30 november 2012, *dels* anmäla sitt deltagande till Diamyd Medical senast fredagen den 30 november 2012, per post på adress Diamyd Medical, Karlavägen 108, 115 26 Stockholm, per e-post [investor.relations@diamyd.com](mailto:investor.relations@diamyd.com) eller via bolagets hemsida [www.diamyd.com](http://www.diamyd.com). Vid anmälan anges namn, adress, telefonnummer, person- eller organisationsnummer, registrerat aktieinnehav samt namn på eventuella biträden. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste genom förvaltarens försorg tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn (rösträttsregistrering) för att ha rätt att delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd den 30 november 2012.

### Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman samt val av ordförande.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två protokolljusterare.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. En återblick på året som gått, VD Peter Zerhouni.
7. Föredragning av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut:
  - a. Om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
  - b. Om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
  - c. Om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Fastställande av arvoden till styrelse och revisorer.
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter.
11. Val av styrelse, styrelseordförande och eventuella styrelsesuppleanter.
12. Val av revisor.
13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
14. Beslut om valberedning inför årsstämman 2013.
15. Beslut om bemyndigande om utgivande av aktier.
16. Beslut om bemyndigande om återköp av aktier.
17. Övriga frågor som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551).

### Förslag till beslut

*Val av ordförande (punkt 1)*

Valberedningen föreslår att advokat Erik Nerpin väljs till ordförande vid stämman.

*Disposition av bolagets resultat (punkt 8 b)*

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2011/2012.

*Val av styrelseledamöter, revisor och beslut om arvoden m.m. (punkt 9-12 och 14)*

Diamyd Medicals valberedning avser att lägga fram sitt förslag till val av styrelse m m senast två veckor före årsstämman. Valberedningens förslag kommer då att offentliggöras genom pressmeddelande.

AW

*Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 13)*

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare med i huvudsak samma innehåll som de riktlinjer som beslutades vid årsstämman den 7 december 2011. Dessa innebär i huvudsak att det totala villkorspaketet ska utgöra en marknadsmässig och avvägd blandning av fast lön och pensionsförmåner, övriga förmåner samt villkor vid uppsägning. Riktlinjerna ska kunna frångås om det i enskilda fall finns särskilda skäl för det.

*Bemyndigande om utgivande av aktier (punkt 15)*

För att möjliggöra förvärv av företag, rörelser eller enstaka rörelsetillgångar samt kapitalanskaffning föreslår styrelsen att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma besluta om utgivande av sammantaget högst 10 procent av antalet aktier samt att därvid kunna avvika från aktieägares företrädesrätt. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport eller genom kvittning.

*Bemyndigande om återköp av aktier (punkt 16)*

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att under perioden fram till nästa årsstämma besluta om återköp av B-aktier i Diamyd Medical på NASDAQ OMX Stockholm ("Börsen"). Det högsta antalet återköpta aktier skall vara sådant att bolagets innehav av egna aktier inte vid något tillfälle överstiger tio procent av samtliga aktier i bolaget. Återköp skall ske i enlighet med bestämmelserna om återköp av aktier i "Regelverk för emittenter" utfärdat av Börsen. Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen ett instrument att optimera bolagets kapitalstruktur för att därigenom skapa ökat värde för aktieägarna.

**Aktieägares rätt att begära upplysningar**

Aktieägarna erinras om rätten att vid årsstämman begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen 7 kap. 32 §. Aktieägare som vill skicka in begäran i förväg kan göra det per post på adress Diamyd Medical AB, Karlavägen 108, 115 26 Stockholm eller per e-post [investor.relations@diamyd.com](mailto:investor.relations@diamyd.com).

**Övrig information**

Antalet aktier i bolaget uppgår vid kallelsen till 29 579 133 varav 1 437 876 av serie A (1 röst) och 28 141 257 av serie B (1/10 röst). Antalet röster uppgår till 4 252 001,7.

Årsredovisning inklusive revisionsberättelse, revisorernas yttrande om tillämpning av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och om bolagsstyrningsrapporten samt övriga handlingar och fullmaktsformulär kommer att finnas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida [www.diamyd.com](http://www.diamyd.com) senast från och med torsdagen den 15 november 2012 och sänds till de aktieägare som begär det hos bolaget.

Stockholm i november 2012  
Diamyd Medical AB (publ)  
Styrelsen

AW

## **Handlingar inför årsstämman i**

### **DIAMYD MEDICAL AB (publ)**

**Torsdagen den 6 december 2012**

AW

# DAGORDNING

för årsstämma med aktieägarna i

## **DIAMYD MEDICAL AB (publ)**

Torsdagen den 6 december 2012

1. Öppnande av stämman samt val av ordförande.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två protokolljusterare.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. En återblick på året som gått, vd Peter Zerhouni.
7. Föredragning av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut:
  - a. Om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
  - b. Om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
  - c. Om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Fastställande av arvoden till styrelse och revisorer.
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter.
11. Val av styrelse, styrelseordförande och eventuella styrelsesuppleanter.
12. Val av revisor.
13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
14. Beslut om valberedning inför årsstämman 2013.
15. Beslut om bemyndigande om utgivande av aktier.
16. Beslut om bemyndigande om återköp av aktier.
17. Övriga frågor som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551).

AW



**Förslag till beslut att framläggas på årsstämman  
i Diamyd Medical AB (publ)  
Torsdagen den 6 december 2012**

**Val av ordförande vid årsstämman (p. 1)**

Advokat Erik Nerpin föreslås utses till ordförande vid årsstämman.

**Disposition beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen (p. 8 b)**

Styrelsens förslag till disposition av bolagets resultat innebär följande.

Moderbolagets fria egna kapital uppgår enligt balansräkningen till följande (KSEK):

Överkursfond (fri)	375.029
Balanserat resultat	-202.053
Årets vinst	-44.753
Fritt eget kapital	128.223

Styrelsen föreslår att balanserade medel om 128.223 KSEK överförs i ny räkning samt att ingen utdelning för verksamhetsåret 2011/12 lämnas. Styrelsens förslag återfinns på sid. 17 i årsredovisningen.

**Val av styrelse, revisor och beslut om arvoden (p. 9-12)**

Diamyd Medicals valberedning består sedan tidigare av Erik Nerpin (utsedd av Bertil Lindkvist, tillika ordförande), Anders Essen-Möller och Åke Smids (utsedd av Östersjöstiftelsen). Då Diamyd Medical nyligen, enligt beslut av extra bolagsstämma, överlätit dotterbolaget Diamyd, Inc. har valberedningens arbete övergått i att Diamyd Medicals största aktieägare Anders Essen-Möller, Bertil Lindkvist och Östersjöstiftelsen fört en direkt diskussion om bolagets framtida verksamhet och strategi samt, i anslutning därtill, hur styrelsen ska vara sammansatt. Bolagets största aktieägare Anders Essen-Möller har grundat på dessa diskussioner framställt följande förslag.

**Förslag till val av styrelseledamöter**

- Fyra ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter
- Omval av styrelseledamöterna Anders Essen-Möller och Maria-Teresa Essen-Möller
- Nyval av Erik Nerpin och Jonas Jendi
- Omval av Anders Essen Möller till styrelseordförande

Lars Jonsson, Joseph Janes och Christer Lindberg har avböjt omval.

Erik Nerpin, född 1961, är advokat och delägare i Kilpatrick Townsend Advokatbyrå.

Jonas Jendi, född 1970, är civilekonom med examen från Handelshögskolan i Stockholm. Han har arbetat som strategikonsult på The Boston Consulting Group och med flera startups. De senaste 10 åren har han lett Cogmed, ett bolag som bygger på forskningsresultat från Karolinska Institutet. Cogmed utvecklades från ett forskningsprojekt till en internationellt erkänd metod och köptes av Pearson 2010. Jonas Jendi lämnade nyligen Pearson i samband med att han flyttade hem från USA.

AW

Båda de föreslagna ledamöterna är oberoende av såväl bolaget och bolagsledningen som bolagets större aktieägare.

#### **Förslag till beslut om styrelsearvoden**

Ett totalt styrelsearvode om 975.000 SEK fördelat på 600.000 SEK till Anders Essen-Möller (arbetande styrelseordförande) och 125.000 SEK till var och en av övriga styrelseledamöter. Ersättningen inkluderar arbete i styrelseutskott om sådana tillsätts.

#### **Förslag till val av revisor**

Omval föreslås av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB fram till slutet av årsstämman 2013. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Eva Blom.

#### **Förslag till revisorsarvode**

Arvode till revisorerna föreslås utgå enligt godkänd räkning.

#### **Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (p. 13)**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare med i huvudsak samma innehåll som de riktlinjer som beslutades vid årsstämman den 7 december 2011. Dessa innebär i huvudsak att det totala villkorspaketet ska utgöra en marknadsmässig och avvägd blandning av fast lön och pensionsförmåner, övriga förmåner samt villkor vid uppsägning.

Riktlinjerna ska kunna frångås om det i enskilda fall finns särskilda skäl för det.

Styrelsens förslag finns intaget på sid. 15 i årsredovisningen.

Ersättningsutskottets utvärdering av rörliga ersättningar, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som föregående årsstämma beslutat om, samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer återfinns som **bilaga 1**.

#### **Beslut om valberedning inför årsstämman 2013 (p. 14)**

Valberedningen inför årsstämman 2013 föreslås bestå av representanter för de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget samt styrelseordföranden (sammankallande). Valberedningens medlemmar ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2013. Om ägarförhållandena ändras väsentligt innan valberedningens uppdrag slutförts ska ändring kunna ske i valberedningens sammansättning. Om en ledamot lämnar valberedningen innan uppdraget slutförts ska övriga ledamöter utse en ersättare. Valberedningen ska inför årsstämman 2013 lämna förslag till beslut om: (i) val av ordförande vid stämman, (ii) val av styrelseledamöter och styrelseordförande, (iii) arvode till var och en av styrelseledamöterna, (iv) val av revisor, (v) ersättning till revisorer och (vi) regler för valberedning inför årsstämman 2014.

#### **Bemyndigande om utgivande av aktier (p. 15)**

För att möjliggöra förvärv av företag, rörelser eller enstaka rörelsetillgångar samt kapitalanskaffning föreslår styrelsen att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma besluta om utgivande av sammantaget högst 10 procent av antalet aktier samt att därvid kunna avvika från aktieägares företrädesrätt. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport eller genom kvittning.

#### **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande av återköp av aktier (p.16)**

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att under perioden fram till nästa årsstämma besluta om återköp av B-aktier i Diamyd Medical på NASDAQ OMX Stockholm ("Börsen"). Det högsta antalet återköpbara aktier ska vara sådant att bolaget innehav av egna

AW

aktier inte vid något tillfälle överstiger tio procent av samtliga aktier i bolaget. Återköp skall ske i enlighet med bestämmelserna om återköp av aktier i "regelverk för emittenter" utfärdat av Börsen. Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 28 § och 22 § återfinns som **bilaga 2**.

Stockholm i november 2012

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

*Styrelsen*

AW

## ERSÄTTNINGsutskottets utvärdering

Enligt svensk kod för bolagsstyrning skall styrelsen inrätta ett ersättningsutskott med huvudsakliga uppgifter att

- bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen,
- följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar (vilket inkluderar aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram) för bolagsledningen, samt
- följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Bolagets ersättningsutskott har under räkenskapsåret 2011/2012 fram till den 7 december 2011 bestått av oberoende styrelseledamoten Göran Petterson samt styrelseordföranden Anders Essen-Möller och därefter av den oberoende styrelseledamoten Christer Lindberg samt styrelseordföranden Anders Essen-Möller.

### Ersättningar under räkenskapsåret 2011/2012

Ersättningar inklusive pensionsavsättningar och andra ekonomiska förmåner under räkenskapsåret 2011/2012 framgår av not 4, sidorna 38 - 40 i årsredovisningen. Någon rörlig ersättning har under räkenskapsåret inte förekommit. Av föregående årsstämma beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare återfinns på sidan 15 i årsredovisningen.

### Optionsprogram

Diamyd Medical AB har sedan 2007 haft fyra utestående personaloptionsprogram varav tre avslutats och det sista löper ut den 15 december 2012.

Enligt beslut av årsstämman 2011 infördes ett program i vilket anställda i Sverige fick förvärva teckningsoptioner till av styrelsen bedömt marknadspris enligt Black & Scholes och anställda i USA tilldelades optioner vederlagsfritt på villkor som motsvarar ett svenskt personaloptionsprogram. Optionsprogrammet löper till den 15 december 2015.

### Ersättningsutskottets bedömning

Ersättningsutskottet bedömer att gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget ligger i linje med rådande marknadsförhållanden vid en jämförelse med strukturer och nivåer i bolag som verkar inom jämförbara branscher och som har en storlek och profil som är jämförbar med Diamyd Medical AB:s. Ersättningsutskottet bedömer vidare att gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer är konkurrenskraftiga och beaktar det ansvar som är förenat med varje enskild befattning, liksom befattningshavarens skicklighet, erfarenhet och prestationer. Rådande avvägningar mellan fast lön och pensionsförmåner bedöms vara marknadsmässiga. Pensionerna är avgiftsbaserade varvid bolaget för räkenskapsåret betalat en tjänstepensionsförsäkring motsvarande 35 procent av årslönen till VD och motsvarande 20 procent av årslönen till övriga ledande befattningshavare i Sverige.

Även icke-monetära förmåner bedöms vara marknadsmässiga och bedöms underlätta för befattningshavaren att fullgöra sina arbetsuppgifter. Även övriga anställningsvillkor och uppsägningsvillkor bedöms marknadsmässiga. Det finns inga anställningsavtal som innehåller

AW

villkor om avgångsvederlag för den svenskanställda ledningen. Den amerikanska ledningens avtal har innehållit avgångsvederlag motsvarande tre månaders ersättning.

Optionsprogrammen bedöms ha bidragit till att uppnå en ökad intressegemenskap mellan å ena sidan bolagets anställda och å andra sidan bolagets aktieägare genom att de anställdas egna aktieinnehav i bolaget främjas.

---

Stockholm i november 2012

Ersättningsutskottet i Diamyd Medical AB

*Anders Essen-Möller och Christer Lindberg*

AW

## STYRELSENS YTTRANDE

### ENLIGT 19 KAP. 28 OCH 22 §§ AKTIEBOLAGSLAGEN

#### *Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande av återköp av aktier (p.16)*

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att under perioden fram till nästa årsstämma besluta om återköp av B-aktier i Diamyd Medical på NASDAQ OMX Stockholm ("Börsen"). Det högsta antalet återköpbara aktier ska vara sådant att bolaget innehav av egna aktier inte vid något tillfälle överstiger tio procent av samtliga aktier i bolaget. Återköp skall ske i enlighet med bestämmelserna om återköp av aktier i "regelverk för emittenter" utfärdat av Börsen.

Full täckning finns för bolagets bundna egna kapital. Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital efter fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet om återköp av B-aktier att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har därvid beaktat bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling och konjunkturläget. Styrelsen har även gjort en bedömning av bolagets och koncernens ställning samt bolagets och koncernens möjligheter att på kort och lång sikt infria sina åtaganden samt därvid bedömt att bolagets och koncernens soliditet är god i förhållande till branschen. Styrelsen anser att bolaget och koncernen har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Ett fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet om återköp kommer inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att bedriva verksamhet i enlighet med styrelsens planer. Det föreslagna bemyndigandet om återköp egna B-aktier kommer inte heller att negativt påverka bolagets eller koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser. Styrelsen bedömer därför att bolaget och koncernen har god beredskap att hantera såväl förändringar med avseende på likviditeten som oväntade händelser.

Styrelsen i Diamyd Medical AB har således, baserat på årsredovisningen, koncernräkenskaper och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom gjort en bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Styrelsen har därvid dragit slutsatsen att återköp av aktier i enlighet med bemyndigandet är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens eget kapital samt bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i november 2012

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

*Styrelsen*

AW



**Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts**

Till årsstämman i Diamyd Medical AB (publ.), org.nr 556530-1420

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Diamyd Medical AB (publ) under räkenskapsåret 2011-09-01-2012-08-31 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 9 december 2010 respektive årsstämman den 7 december 2011.

*Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och den verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

*Revisorns ansvar*

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida de riktlinjer som årsstämman beslutat har följts. Vi har utfört granskningen enligt Fars rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

*Uttalande*

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Diamyd Medical AB (publ) under räkenskapsåret 2011-09-01-2012-08-31 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 9 december 2010 respektive årsstämman den 7 december 2011.

Stockholm den 15 november 2012

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Eva Blom

Auktoriserad revisor

AW