

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Diamyd Medical AB (publ), org. nr 556530-1420, onsdagen den 7 december 2011 kl. 15.00 i Stora Hörsalen, Garnisonen, Karlavägen 100 i Stockholm

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

§ 1

Styrelsens ordförande Anders Essen-Möller öppnade bolagsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

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

§ 2

Bilagda förteckning över närvarande aktieägare, **bilaga 1**, fastställdes att gälla såsom slutlig röstlängd vid bolagsstämman. Den preliminära röstlängden bifogades protokollet som **bilaga 1B**.

§ 3

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

Ordföranden meddelade att ombuden för ett antal aktieägare inkommit i förväg till bolaget med förteckningar över hur de avser att rösta i vissa av frågorna på dagordningen. Ordföranden föreslog att han i samband med behandlingen av de frågor där det inkommit sådan information skulle meddela stämman när det är frågan om nej-röster, dock utan att läsa upp namnen på samtliga dessa aktieägare med antal aktier om så inte befinns nödvändigt för att avgöra om erforderlig majoritet för beslut föreligger. Förteckningarna bilageras därefter stämmoprotokollet som **bilaga 2-4**.

Det beslutades i enlighet med ordförandens förslag.

§ 4

Till justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Tore Liedholm, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Arne Svahn.



§ 5

Ordföranden upplyste om att kallelse till bolagsstämman enligt § 10 i bolagsordningen annonserats i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats den 9 november 2011, samt att information om att kallelse skett lämnats i Svenska Dagbladet samma dag.

Det antecknades att stämman ansåg sig behörigen sammankallad.

§ 6

Anföranden hölls av verkställande direktören Peter Zerhouni, Darren Wolfe, President i Diamyd Inc. samt bolagets CFO Anna Styrud.

Bolagets revisor Eva Blom, Öhrlings PricewaterhouseCoopers redogjorde för arbetet med revisionen och föredrog den i årsredovisningen (sid. 59) intagna revisionsberättelsen för bolaget och koncernen.

Därefter besvarades frågor från aktieägarna.

Arne Svahn framförde att han ansåg att redovisningen för ersättning till förre verkställande direktören var bristfällig i årsredovisningen.

§ 7

Årsredovisning och koncernredovisning med däri intagna resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2010/2011 framlades, **bilaga 5**.

Det antecknades att revisorn tillstyrkt att de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen fastställs, att vinsten disponeras på det sätt som framgår av förvaltningsberättelsen samt att ansvarsfrihet beviljas styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för räkenskapsåret 2010/2011.

Det beslutades att årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive revisionsberättelsen, framlagts i behörig ordning.

§ 8

- a) Det beslutades att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och för koncernen för räkenskapsåret 2010/2011.
- b) Det beslutades att i enlighet med styrelsens förslag till resultatdisposition (intaget i årsredovisningen sid. 30) att årets vinst om 75 599 KSEK tillsammans med tidigare ansamlade medel, sammanlagt uppgående till 172 614 KSEK överförs i ny räkning samt att ingen utdelning för verksamhetsåret 2010/2011 lämnas.
- c) Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2010/2011. Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet samt att beslutet var enhälligt.

§ 9

Ordföranden redogjorde för valberedningens arbete och förslag samt för valberedningens motiverade yttrande i enlighet med **bilaga 6**. Det antecknades att valberedningen utgjorts av

Erik Nerpin, ordförande (utsedd av Bertil Lindkvist), Anders Essen-Möller och Åke Smids (utsedd av Östersjöstiftelsen).

Den till nyval föreslagne Christer Lindberg presenterade sig och redogjorde för sin bakgrund och sina uppdrag i andra företag. Det antecknades att övriga föreslagna ledamöters övriga uppdrag framgår av årsredovisningen sid. 66-67.

Det beslutades att arvode skall utgå med högst 560 000 SEK fördelat på 125 000 SEK till var och en av de fyra styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget samt 30 000 SEK per utskottsmedlem (högst två) i revisionsutskottet om sådant tillsätts. Anders Essen-Möller, som är heltidsanställd i bolaget, skall således inte erhålla något styrelsearvode utan skall erhålla ersättning för styrelsearbetet inom ramen för sin lön från bolaget. Om Anders Essen-Möller skulle lämna anställningen skall han som styrelseordförande erhålla ett styrelsearvode om 250 000 SEK på årsbasis.

Det beslutades att revisorn skall erhålla arvode enligt godkänd räkning.

§ 10

Det beslutades att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma skall bestå av fem ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

§ 11

Det beslutades att till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma omvälja Anders Essen-Möller, Lars Jonsson, Maria Teresa Essen-Möller och Joseph Janes samt att till ny styrelseledamot för samma period välja Christer Lindberg.

Det antecknades att Göran Pettersson, Sam Lindgren och Henrik Bonde avböjt omval.

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

Aktieägare förtecknade i bilaga 2-4 röstade emot förslaget. Det noterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 12

Det beslutades att välja om revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor för perioden fram till slutet av årsstämman 2012. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Eva Blom.

§ 13

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. 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.

Ordföranden redovisade revisorernas yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen avseende tillämpningen av de riktlinjer som beslutades vid föregående årsstämma, **bilaga 7**.



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

Aktieägare förtecknade i bilaga 2-4 röstade emot förslaget. Det noterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 14

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag till nomineringsprocess inför årsstämman 2012.

Det beslutades att nomineringsprocessen inför årsstämman 2012 skall ske på samma sätt som inför förevarande stämma, enligt följande.

En valberedning skall utses bestående av representanter för de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget samt styrelseordföranden (sammankallande). Valberedningens medlemmar skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2012. 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 2012 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 2013.

Tore Liedholm, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, reserverade sig mot beslutet på den grunden att han ansåg att valberedningen skall väljas genom personval direkt på stämman.

§ 15

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till bemyndigande om återköp av aktier samt föredrog styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 och 28 §§ aktiebolagslagen, **bilaga 8**.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga 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 skall vara sådant att bolagets innehav av egna aktier inte vid något tillfälle överstiger fem procent av samtliga aktier i bolaget. Återköp ska ske i enlighet med bestämmelserna om återköp av aktier i "Regelverk för emittenter" utfärdat av Börsen.

Tore Liedholm, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, reserverade sig mot beslutet.

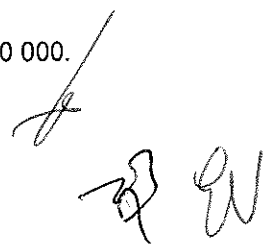
§ 16

Framlades styrelsens förslag till förslag till optionsprogram innefattande emission av högst 600.000 teckningsoptioner, **bilaga 9**.

Beslutades att godkänna styrelsens förslag till optionsprogram innefattande emission av högst 600.000 teckningsoptioner.

Följande villkor skall gälla för emissionen.

1. Antalet teckningsoptioner som emitteras skall uppgå till sammantaget högst 600 000.



2. Varje teckningsoption skall ge rätt att teckna en ny aktie av serie B i Diamyd Medical AB med kvotvärdet 0,50 SEK till en kurs om 20 SEK.
3. Teckningsberättigade skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara anställda i, eller medarbetare i nära anslutning till, Diamyd-koncernen.
4. Teckningsoptionerna skall emitteras till en kurs motsvarande bedömt marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsformel för optioner.
5. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner skall ske under perioden 15 december 2013 - 15 december 2015.
6. Teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 15 januari 2012.
7. Vid full teckning av emissionen och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner ökar aktiekapitalet med 300 000 kronor.
8. Överteckning av emissionen kan inte ske.
9. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av **bilaga 10**.
10. Styrelsen bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar av beslutet som erfordras för registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av § 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se bilaga 10.

Beslutades vidare att del av de 600.000 teckningsoptionerna skall kunna emitteras till ett av Diamyd Medical AB helägt dotterbolag i syfte att dotterbolaget skall kunna ställa ut optioner till anställda i USA. För dessa teckningsoptioner skall gälla samma villkor med följande undantag:

1. Teckningsoptionerna skall emitteras vederlagsfritt till ett av Diamyd Medical AB helägt dotterbolag.
2. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner skall ske under perioden 15 december 2012 - 15 december 2015.

Tore Liedholm, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet.

Aktieägare förtecknade i bilaga 2 röstade emot förslaget. Det noterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 17

Det antecknades att inga övriga frågor förekom.

§ 18

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokoll:

Erik Nerpin

Justeras:

Tore Liedholm

Arne Svahn

DIAMYD MEDICAL AB:s VALBEREDNING
FÖRSLAG TILL BESLUT INFÖR ÅRSSTÄMMAN 7 DECEMBER 2011
SAMT
MOTIVERAT YTTRANDE AVSEENDE
FÖRSLAG TILL VAL AV STYRELSE

1. Bakgrund

I enlighet med beslut av Diamyd Medical AB:s årsstämma den 9 december 2010 har en valberedning med tre ledamöter utsetts bestående av Anders Essen-Möller, Erik Nerpin, utsedd av Bertil Lindkvist) och Åke Smids (utsedd av Östersjöstiftelsen).

Valberedningen representerar ca 48 procent av röstetalet för samtliga aktier i Diamyd. Erik Nerpin är valberedningens ordförande.

2. Valberedningens förslag

a) Förslag till val av styrelseledamöter

- Fem ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.
- Omval av styrelseledamöterna
 - Anders Essen-Möller
 - Lars Jonsson
 - Maria-Teresa Essen-Möller
 - Joseph Janes
- Nyval av Christer Lindberg
- Omval av Anders Essen Möller till styrelseordförande

Göran Pettersson, Sam Lindgren och Henrik Bonde har avböjt omval.

Ny styrelsekandidat

Christer Lindberg (63), civilekonom, MBA. Lindberg är affärsrådgivare i egna bolaget Tyrlin AB. Tidigare tjänstgjorde Lindberg som VD under 12 år i Almi Företagspartner Stockholm AB, och även som VD i Almi Investeringsfond AB.

b) Förslag till beslut om styrelsearvoden

Ett totalt styrelsearvode om 560.000 SEK fördelat på 125.000 SEK till var och en av de fyra styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget samt 30.000 kronor per utskottsmedlem (högst två) i revisionsutskottet om sådant tillsätts .

Anders Essen-Möller, som är heltidsanställd i bolaget, föreslås därmed inte erhålla något styrelsearvode, utan ska erhålla ersättning för styrelsearbetet inom ramen för sin lön från



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

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

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Diamyd Medical AB (publ.) under räkenskapsåret 1 september 2010 till 31 augusti 2011 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 11 december 2009 respektive årsstämman den 9 december 2010. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna följts.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts enligt FAR SRS rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida 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. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Slutsats

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Diamyd Medical AB (publ.) under räkenskapsåret 1 september 2010 till 31 augusti 2011 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 11 december 2009 respektive årsstämman den 9 december 2010.

Stockholm den 15 november 2011
Öhrlings PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Eva Blom'. The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke at the end.

Eva Blom
Auktoriserad revisor

STYRELSENS YTTRANDE

ENLIGT 19 KAP. 28 OCH 22 §§ AKTIEBOLAGSLAGEN

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande av återköp av aktier (p.15)

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 fem procent av samtliga aktier i bolaget. Återköp skall ske i enlighet med bestämmelserna om återköp av aktier i "regelverk för emittenter" utfärdad 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, koncernräkenskaperna 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 2011

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens förslag till emission av teckningsoptioner (p. 16)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om införande av ett optionsprogram för anställda i koncernen. Syftet med optionsprogrammet är att förstärka de anställdas intresse för koncernens verksamhet och synliggöra sambandet mellan anställningsförmåner och bolagets resultatutveckling. För optionsprogrammet skall gälla följande huvudsakliga villkor.

Stämman föreslås besluta om emission av högst 600.000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att under perioden 15 december 2013 – 15 december 2015 teckna en ny aktie av serie B i bolaget till en kurs om 20 kronor. Teckning och betalning av teckningsoptionerna ska ske senast den 15 januari 2012. Emissionerna ska emitteras till av styrelsen bedömt marknadspris beräknat enligt Black & Scholes värderingsformel för optioner. Överteckning kan inte ske.

Teckningsberättigade ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara anställda i koncernen, eller andra medarbetare i nära anslutning till koncernen. Tilldelning av teckningsoptioner ska beslutas av styrelsen med beaktande den anställdes lönenivå, erfarenhet och position inom företaget. Såvitt avser anställda utanför Sverige ska styrelsen äga rätt att utforma villkoren för teckning på ett sätt som överensstämmer med och av styrelsen bedöms lämpligt i förhållande till tillämplig lagstiftning, vilket bland annat ska kunna innebära att optionerna emitteras vederlagsfritt och att teckning av aktier kan ske med en fjärdedel per år under en fyraårsperiod.

Vid full teckning av emissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna för nyteckning av aktier kommer bolagets aktiekapital att öka med 300.000 kronor genom utgivande av 600.000 aktier av serie B, envar aktie med ett kvotvärde om 50 öre (dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av omräkning enligt teckningsoptionsvillkoren till följd av emissioner m.m.). De nya aktierna kommer i sådant fall, baserat på nuvarande aktiekapital, utgöra ca 2 procent av aktiekapitalet.

Beslut om emission av teckningsoptioner i enlighet med förslaget omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen och är därmed giltigt endast om det biträts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner framgår av **bilagorna 4-5**.

Stockholm i november 2011

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar följande beslut

Beslutades att godkänna styrelsens förslag till optionsprogram innefattande emission av högst 600.000 teckningsoptioner.

Följande villkor skall gälla för emissionen.

1. Antalet teckningsoptioner som emitteras skall uppgå till sammantaget högst 600.000.
2. Varje teckningsoption skall ge rätt att teckna en ny aktie av serie B i Diamyd Medical AB med kvotvärdet 0,50 SEK till en kurs om 20 SEK.
3. Teckningsberättigade skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara anställda i, eller medarbetare i nära anslutning till, Diamyd-koncernen.
4. Teckningsoptionerna skall emitteras till en kurs motsvarande bedömt marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsformel för optioner.
5. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner skall ske under perioden 15 december 2013 - 15 december 2015.
6. Teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 15 januari 2012.
7. Vid full teckning av emissionen och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner ökar aktiekapitalet med 300.000 kronor.
8. Överteckning av emissionen kan inte ske.
9. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av bilaga.
10. Styrelsen bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar av beslutet som erfordras för registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av § 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se bilaga.

Beslutades vidare att del av de 600.000 teckningsoptionerna ska kunna emitteras till ett av Diamyd Medical AB helägt dotterbolag i syfte att dotterbolaget ska kunna ställa ut optioner till anställda i USA. För dessa teckningsoptioner skall gälla samma villkor med följande undantag:

1. Teckningsoptionerna skall emitteras vederlagsfritt till ett av Diamyd Medical AB helägt dotterbolag.
2. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner skall ske under perioden 15 december 2012 - 15 december 2015.

Villkor för teckningsoptioner 2011 - 2015 avseende nyteckning av aktier i Diamyd Medical AB

1 Definitioner

I dessa villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"aktiebolagslagen"	aktiebolagslagen (2005:551);
"avstämningskonto"	värdepapperskonto hos Euroclear Sweden AB där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
"bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Bolaget"	Diamyd Medical AB (publ), org. nr 556530-1420;
"marknadsnotering"	notering av aktie i Bolaget på reglerad eller oreglerad marknad eller motsvarande handelsplats;
"optionsinnehavare"	den som är innehavare av teckningsoption;
"teckning"	Teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
"teckningsoption"	rätt att teckna nya aktier i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor;
"vardag"	Varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar);
"VPC"	Euroclear Sweden AB.

2 Teckningsoptioner och registrering

Antalet utgivna teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 600.000.

Bolaget skall utfärda optionsbevis ställda till viss man eller order.

Bolaget verkställer på begäran av optionsinnehavare av teckningsoption utbyte och växling av optionsbevis.

3 Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie av serie B till en teckningskurs om 20 SEK.

Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning skall bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4 Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner skall ske under perioden 15 december 2013 – 15 december 2015.

Teckningsperioderna kan ändras i enlighet med vad som följer av punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning senast för respektive serie angiven dag upphör teckningsoptionerna att gälla.

Vid anmälan om teckning skall ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär samt optionsbevis inges till Bolaget. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

5 Betalning för ny aktie

Vid anmälan om teckning skall betalning samtidigt erläggas för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning skall ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

6 Registrering på avstämningskonto och i aktieboken

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

7 Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

8 Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som skall tillkomma optionsinnehavare för den händelse aktiekapitalet före teckning ökas eller minskas eller nya konvertibler eller teckningsoptioner utges eller Bolaget upplöses eller upphör genom fusion eller delning, samt vid extraordinär utdelning (såsom definierat nedan), skall följande gälla:

A Fondemission

Vid fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen.

B Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, skall bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av VPC på begäran av Bolaget.

C Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie skall medföra rätt att delta i nyemissionen.
2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten skall beräknas enligt följande:

Teoretiskt värde på teckningsrätten = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

D Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kapitlen aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av *teckningsoptioner eller konvertibler* – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, skall teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

E Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt till aktieägarna enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, skall vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad

betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, skall omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

F Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid skall varje optionsinnehavare, utan hinder av att aktieteckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, skall vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, skall ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

G *Extraordinär utdelning*

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskursen liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, skall vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt och skall utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

H Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – skall tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska

effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

I Omräkning skall leda till skäligt resultat

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

J Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan skall denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas nedåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K Fusion

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen fatta beslut att Bolaget skall uppgå i moderbolag, skall optionsinnehavare erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta av det övertagande bolaget.

L Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen skall baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget skall bestämmelserna om likvidation enligt punkt M nedan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare skall ske senast fyra veckor innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

M Likvidation

Om det beslutas att Bolaget skall träda i likvidation får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen skall optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen skall innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation enligt ovan, skall optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då underrättelsen lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas före tidpunkten för den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation, återinträder rätten att begära teckning om likvidationen inte genomförs.

N Konkurs

Vid Bolagets konkurs får teckning med utnyttjande av teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till teckning.

9 Meddelanden

Meddelanden rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje optionsinnehavare och andra rättighetsinnehavare som är antecknad på avstämningskonto.

10 Ändring av optionsvillkor

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

11 Begränsning av ansvar

I fråga om de åtgärder som enligt dessa optionsvillkor ankommer på Bolaget eller VPC gäller – med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget eller VPC vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

VPC är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om VPC varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarbegränsning skall gälla även för Bolaget. Härutöver gäller att Bolaget inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget eller VPC att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

12 Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna skall avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

DAGORDNING

för årsstämma med aktieägarna i

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Onsdagen den 7 december 2011

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 årsstämmen 2012.
15. Beslut om bemyndigande om återköp av aktier.
16. Beslut om emission av teckningsoptioner.
17. Övriga frågor som ankommer på årsstämmen enligt aktiebolagslagen (2005:551).