

Handlingar inför årsstämman i

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

**Torsdagen den 9 december 2010**

# **DAGORDNING**

för årsstämma med aktieägarna i

**DIAMYD MEDICAL AB (publ)**

**Torsdagen den 9 december 2010**

- 1. Val av ordförande vid stämman.**
- 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 Elisabeth Lindner.**
- 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. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.**
- 13. Beslut om valberedning för årsstämmen 2011.**
- 14. Beslut om bemyndigande om utgivande av aktier.**
- 15. Beslut om bemyndigande om återköp av aktier.**
- 16. Beslut om justering av villkoren för utestående personaloptionsprogram.**
- 17. Övriga frågor som ankommer på årsstämmen enligt aktiebolagslagen (2005:551).**

# **Förslag till beslut att framläggas på årsstämman i Diamyd Medical AB (publ) Torsdagen den 9 december 2010**

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

Diamyd Medicals valberedning föreslår att advokat Erik Nerpin väljs till ordförande för 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 medel uppgår enligt balansräkningen till följande (KSEK):

|                     |          |
|---------------------|----------|
| Överkursfond (fri)  | 337 442  |
| Balanserat resultat | -138 767 |
| Årets vinst         | 5 154    |
| Fria medel          | 203 829  |

Styrelsen föreslår att årets vinst om 5 154 KSEK tillsammans med tidigare ansamlade medel, sammanlagt uppgående till 203 829 KSEK överförs i ny räkning samt att ingen utdelning för verksamhetsåret 2009/2010 lämnas. Styrelsens förslag återfinns på sid. 34 i årsredovisningen.

## ***Val av styrelse och beslut om arvoden (p. 9-11)***

Diamyd Medicals valberedning, bestående av Johannes Falk (utsedd av Anders Essen-Möller), Erik Nerpin (utsedd av Bertil Lindkvist) och Åke Smids (utsedd av Östersjöstiftelsen) föreslår följande.

Valberedningen representerar ca 64 procent av röstetalet för samtliga aktier i Diamyd.

## **Förslag till val av styrelseledamöter**

- Sju ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.
- Omval av styrelseledamöterna
  - Anders Essen-Möller
  - Henrik Bonde
  - Lars Jonsson
  - Sam Lindgren
  - Göran Pettersson
  - Maria-Teresa Essen-Möller
- Nyval av Joseph Janes
- Omval av Anders Essen-Möller till styrelseordförande

## **Förslag till beslut om styrelsearvoden**

Ett totalt styrelsearvode om 750 000 SEK fördelat på 125 000 SEK (100 000 SEK föregående år) till var och en av de styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget.

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 bolaget. Om Anders Essen-Möller skulle lämna anställningen ska han som styrelseordförande erhålla ett styrelsearvode om 250 000 SEK på årsbasis.

Styrelsearvodet inkluderar ersättning för arbete i styrelseutskott.

#### **Förslag till revisorsarvode**

Arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningens fullständiga förslag och motiverade yttrande såvitt avser förslag till val av styrelse återfinns i **bilaga 1**.

#### **Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (p. 12)**

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 2009. 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. 32 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 2**.

#### **Beslut om valberedning inför årsstämman 2011 (p. 13)**

Valberedningen föreslår att valberedningen inför årsstämman 2011 ska utses på i huvudsak samma sätt som beslutades vid årsstämman den 11 december 2009, dvs. enligt följande. Valberedningen ska bestå av representanter för de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget samt styrelseordföranden (sammankallande). Valberedningens medlemmar ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2011. 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 2011 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 2012.

#### **Styrelsens förslag till bemyndigande om utgivande av aktier (p. 14)**

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 nyemission 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. Emissionerna ska ske på marknadsmässiga villkor.

Vid fullt utnyttjande av bemyndigandet uppgår utspädningseffekten till ca 9,1 procent av aktiekapitalet beräknat på det totala antalet aktier efter fullt utnyttjande av bemyndigandet.

**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande om 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" utfärdat av Börsen. Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 28 § och 22 § återfinns som **bilaga 3**.

**Styrelsens förslag till justering av villkoren för utestående personaloptionsprogram (p. 16)**

Personaloptioner innebär att den anställde vederlagsfritt erhåller en rätt att förvärva aktier i Diamyd. Rätten är personlig och kan inte överlåtas av den anställde. Personaloptioner är kopplade till anställningen, vilket innebär att den anställde förlorar rätten till personaloptionerna om anställningen upphör innan personaloptionerna utnyttjats.

Vid årsstämmorna 2008 och 2009 beslutades om treåriga personaloptionsprogram som i huvudsak innebär att personaloptionsinnehavarna tjänar in en tredjedel av optionerna per år och äger rätt att utnyttja de intjänade optionerna under viss period (15 november-15 december) efter intjänandet, alternativt spara optionerna sedan de intjänats till förfallodagen efter tre år. Styrelsen föreslår att villkoren ändras på så sätt att optionerna, sedan de intjänats, löpande ska kunna utnyttjas för förvärv av aktier fram till förfallodagen och således inte endast under viss period.

Stockholm i november 2010

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

*Styrelsen*

**DIAMYD MEDICAL AB:s VALBEREDNING**  
**FÖRSLAG TILL BESLUT INFÖR ÅRSSTÄMMAN 9 DECEMBER 2010**  
**SAMT**  
**MOTIVERAT YTTRANDE AVSEENDE**  
**FÖRSLAG TILL VAL AV STYRELSE**

**1. Bakgrund**

I enlighet med beslut av Diamyd Medical AB:s årsstämma den 11 december 2009 har en valberedning med tre ledamöter utsetts bestående av Johannes Falk (utsedd av Anders Essen-Möller), Erik Nerpin (utsedd av Bertil Lindkvist) och Åke Smids (utsedd av Östersjöstiftelsen).

Valberedningen representerar ca 64 procent av röstetalet för samtliga aktier i Diamyd. Erik Nerpin är valberedningens ordförande.

**2. Valberedningens förslag**

**a) Förslag till val av styrelseledamöter**

- Sju ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.
- Omval av styrelseledamöterna:
  - Anders Essen-Möller
  - Henrik Bonde
  - Lars Jonsson
  - Sam Lindgren
  - Göran Pettersson
  - Maria-Teresa Essen-Möller
- Nyval av
  - Joseph Janes
- Omval av Anders Essen-Möller till styrelseordförande

**Ny styrelsekandidat**

*Joseph Janes*, född 1965, är jurist (B.A. Juris Doctor 1990) med hemvist i USA. Janes var styrelseledamot i Diamyd 2005-2007 varav styrelseordförande 2006-2007. Han är för närvarande styrelseledamot i Diamyds dotterbolag Diamyd, Inc.

**b) Förslag till beslut om styrelsearvoden**

Ett totalt styrelsearvode om 750 000 SEK fördelat på 125 000 SEK till var och en av de styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget.

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 bolaget. Om Anders Essen-Möller skulle lämna anställningen ska han som styrelseordförande erhålla ett styrelsearvode om 250 000 SEK på årsbasis.

Styrelsearvodet inkluderar ersättning för arbete i styrelseutskott.

**c) Förslag till revisorsarvode**

Arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

**d) Förslag till val av ordförande vid årsstämman**

Advokat Erik Nerpin, Kilpatrick Stockton Advokatbyrå.

**e) Förslag avseende nomineringsprocessen inför årsstämman 2011**

Valberedningen inför årsstämman 2011 ska utses på i huvudsak samma sätt som beslutades vid årsstämman 2009, dvs. enligt följande. Valberedningen ska bestå av representanter för de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget samt styrelseordföranden (sammankallande). Valberedningens medlemmar ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2011. 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 2011 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 2012. (Samma principer som föregående år.)

**3. Motiverat yttrande avseende förslaget till val av styrelse**

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en med hänsyn till Diamyds verksamhet och utvecklingsskede ändamålsenlig sammansättning med mångsidighet och bredd i fråga om ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Joseph Janes, amerikansk jurist i botten med lång erfarenhet av biotech och medical device från såväl Europa som USA, är väl förtrogen med Diamyds verksamhet från sin tidigare plats i Diamyds styrelse. Den föreslagna styrelsen uppfyller gällande regelverks krav avseende oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

---

Stockholm i november 2010

Valberedningen i Diamyd Medical AB

*Erik Nerpin*

*Åke Smids*

*Johannes Falk*

## 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 2009/2010 bestått av oberoende styrelseledamoten Henrik Bonde samt styrelseordföranden Anders Essen-Möller.

### Ersättningar under räkenskapsåret 2009/2010

Ersättningar inklusive pensionsavsättningar och andra ekonomiska förmåner under räkenskapsåret 2009/2010 framgår av sidan 50 not 5 i årsredovisningen. Någon rörlig ersättning har under räkenskapsåret inte förekommit utöver tidigare beslutade personaloptionsprogram. Av föregående årsstämma beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare återfinns på sidan 32 i årsredovisningen.

### Personaloptioner

Styrelseordföranden innehar 10 000 personaloptioner. VD innehar 91 234 personaloptioner. Gruppen övriga ledande befattningshavare (de fem personer som tillsammans med VD utgör ledningsgruppen) innehar sammantaget 217 627 personaloptioner. Gruppen övrig personal innehar sammantaget 258 448 personaloptioner.

#### *Optionsprogram 2007/2010*

Årsstämman beslutade den 11 december 2007 om ett personaloptionsprogram som en modifiering av det program som beslutades av stämman den 22 maj 2007. Programmet omfattar fast anställda i koncernen. Personaloptionerna intjänas under ett, två och tre år och kunde utnyttjas från och med den 15 november 2008 samt från och med den 15 november 2009 samt från och med den 15 november 2010 till och med den 31 december 2010, villkorat fortsatt anställning. Personaloptionerna erhöles vederlagsfritt. Efter emissioner och split under räkenskapsåret 2009/2010 ändrades teckningskursen till 35,90 kr och ger varje option rätten till 2,26 B-aktier. Programmet omfattade 200 000 personaloptioner, inklusive sociala kostnader, varav 150 000 tilldelades, 20 000 återlämnades och 56 591 lösts in. Per den 31 augusti 2010 var 73 409 optioner utestående.

#### *Optionsprogram 2008/2011*

Årsstämman beslutade den 11 december 2008 om ett optionsprogram om 220 000 personaloptioner. Personalen samt företagsledningen i dotterföretaget Diamyd Therapeutics AB



samt Diamyd Inc. har sammantaget tilldelats 166 650 optioner. Programmet omfattar fast anställda i koncernen. En tredjedel av programmet kan utnyttjas tidigast 15 november 2009, ytterligare en tredjedel den 15 november 2010 och den sista tredjedelen 15 november 2011 till och med den 31 december 2011 (se punkt 16 på dagordningen angående justering av dessa villkor). Personaloptionerna erhölls vederlagsfritt. Efter emissioner och split under räkenskapsåret 2009/2010 har teckningskursen ändrats till 29,25 kr och ger varje option rätten till 2,26 B-aktier. Programmet omfattar 220 000 personaloptioner, varav 166 650 tilldelats, 9 900 återlämnats och 6 050 lösts in. Per den 31 augusti 2010 var 150 700 optioner utestående.

#### *Optionsprogram 2009/2012*

Årsstämman beslutade den 11 december 2009 om ett optionsprogram om 580 000 personaloptioner. Personalen i dotterföretaget Diamyd Therapeutics AB samt i dotterföretaget Diamyd Inc. har sammantaget tilldelats 353 200 optioner vilket innebär att maximalt 353 200 nya B-aktier kan tecknas. 80 800 optioner är ännu ej tilldelade och kvarstår i bolaget. Teckningskursen vid nyteckning av aktie med stöd av optionsrätt, som tilldelades vederlagsfritt, är 124 SEK per aktie. En tredjedel av programmet kan utnyttjas tidigast den 15 november 2010, ytterligare en tredjedel den 15 november 2011 och den sista tredjedelen den 15 november 2012 till och med den 31 december 2012 (se punkt 16 på dagordningen angående justering av dessa villkor). Per 31 augusti 2010 var 353 200 optioner utestående.

#### **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.

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 villkor om avgångsvederlag.

Pågående personaloptionsprogram bedöms vara utformade så att det bidrar 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. Villkoren för personaloptionerna överensstämmer med svensk kod för bolagsstyrning i det att intjänandeperioden från avtalets ingående till dess att aktier kan förvärvas, inte understiger tre år.

---

Stockholm i november 2010

Ersättningsutskottet i Diamyd Medical AB

*Anders Essen-Möller och Henrik Bonde*

## 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" 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, 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 2010

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Anders Essen-Möller

Henrik Bonde

Lars Jonsson

Sam Lindgren

Göran Pettersson

Maria-Teresa Essen-Möller