

Handlingar inför årsstämman i

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Torsdagen den 6 december 2012

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 årsstämma 2013.**
- 15. Beslut om bemyndigande om utgivande av aktier.**
- 16. Beslut om bemyndigande om återköp av aktier.**
- 17. Övriga frågor som ankommer på årsstämma enligt aktiebolagslagen (2005:551).**

**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.

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 utgivning 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 utgivning 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

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

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

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

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 konjunkturen. 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 2012

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Styrelsen