

Handlingar inför extra bolagsstämma i

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Måndagen den 22 april 2013

DAGORDNING

för extra bolagsstämma med aktieägarna i

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Måndagen den 22 april 2013

- 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. Framläggande av förslag till omstrukturering av Diamyd-koncernen**
- 7. Beslut om utdelning av dotterbolag**
- 8. Beslut om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna.**
- 9. Beslut om fondemission**
- 10. Beslut om ändring av bolagsordningen**
- 11. Val av styrelse**
- 12. Beslut om styrelsearvode.**
- 13. Beslut om minskning av reservfonden**
- 14. Stämmans avslutande**

Dagordningen p. 6

Förslag till omstrukturering av Diamyd-koncernen

Som offentliggjordes i pressmeddelande den 18 februari 2013 har en grupp aktieägare i Diamyd Medical AB, som tillsammans representerar en majoritet av rösterna och aktiekapitalet i bolaget, träffat en överenskommelse som bland annat innebär följande.

Aktierna i dotterbolaget Diamyd Therapeutics AB, som ska äga den befintliga diabetes-verksamheten och innehavet i Periphagen, Inc., delas ut till aktieägarna. Bolaget ska vara kapitaliserat med ca 50 miljoner SEK. Bolaget ska ha A-aktier och B-aktier på samma sätt som Diamyd Medical AB har i dag. Bolaget kommer byta namn till Diamyd Medical AB. Moderbolaget byter samtidigt namn till Mertiva AB.

Efter utdelningen av Diamyd Therapeutics AB omstämplas omedelbart samtliga A-aktier i moderbolaget Diamyd Medical AB till B-aktier. Kvar i Diamyd Medical AB blir resterande kassa om drygt 300 miljoner SEK samt innehaven i Protein Sciences Corporation och Mercodia AB. Huvuddelen av kassan i Diamyd Medical AB föreslås att så snart som möjligt skiftas ut till aktieägarna. En viss kassa avsätts för att förvalta övriga tillgångar, tills värdet av dessa kan realiseras och skiftas ut till aktieägarna.

Finansiella effekter, pro forma

(Belopp i MSEK)	28 feb 2013	Utdelning av		Proforma efter
		dotterbolag	Aktieinlösen	Utdelning av dotterbolag och aktieinlösen
				28 feb 2013
Diamyd Medical				
Andelar i koncernföretag	1	-1	-	-
Kassa och bank	352	-37	-118	197
Övriga tillgångar	33	-	-	33
Totala tillgångar	386	-38	-118	230
Eget kapital	239	108	-118	229
Skulder till koncernföretag	146	-146	-	-
Övriga skulder	1	-	-	1
Totala skulder och eget kapital	386	-38	-118	230
Diamyd Therapeutics				
Fordran på moderbolag	146	-146	-	-
Kassa och bank	15	37	-	52
Övriga tillgångar	3	-	-	3
Totala tillgångar	164	-109	-	55
Eget kapital	157	-109	-	48
Övriga skulder	7	-	-	7
Totala skulder och eget kapital	164	-109	-	55

Baserat på ovan angiven överenskommelse lägger styrelsen i Diamyd Medical AB fram de förslag som framgår av agendan för den extra bolagsstämman den 22 april 2013.

Övrig information

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och 20 kap. 8 § aktiebolagslagen, styrelsens redogörelser enligt 12 kap. 7 §, 18 kap. 6 §, 20 kap. 12 och 13 §§ aktiebolagslagen samt revisoreernas yttranden över styrelsens redogörelser enligt ovan fogas till detta förslag. Bolagets senast fastställda årsredovisning med revisionsberättelse finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.diamyd.com och utgör en del av beslutsunderlaget till styrelsens förslag.

Styrelsen eller den styrelsen därtill utser ska äga rätt att vidta de smärre ändringar i förslagen till beslut som kan visas erforderliga för registrering av besluten hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB och i övrigt vidta de åtgärder som fordras för verkställande av besluten.

En informationsbroschyr som närmare beskriver det frivilliga inlösenprogrammet kommer att finnas tillgänglig före anmälningensperiodens början.

En s.k. bolagsbeskrivning avseende Diamyd Therapeutics AB (som då kommer att ha bytt namn till Diamyd Medical AB) kommer att finnas tillgänglig före upptagandet till handel av aktierna i detta bolag efter genomförd utdelning.

Stockholm i mars 2013

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Styrelsen

Dagordningen p. 7

Diamyd Medical AB:s styrelses förslag till utdelning av dotterbolag

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om vinstutdelning i form av samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Diamyd Therapeutics AB, org nr 556242-3797, ("Dotterbolaget"), varvid tre (3) A-aktier i Diamyd Medical AB ska medföra rätt till en (1) A-aktie i Dotterbolaget och tre (3) B-aktier i Diamyd Medical AB ska medföra rätt till en (1) B-aktie i Dotterbolaget. Om aktieinnehavet i Diamyd Medical AB inte är jämnt delbart med tre erhålls andelar av en aktie i Dotterbolaget. Sådana andelar av aktier kommer att sammanläggas till hela aktier vilka därefter kommer att säljas och likviden utbetalas till de berörda aktieägarna via Euroclear Sweden AB.

Den föreslagna vinstutdelningen uppgår, baserat på bokfört värde per den 31 augusti 2012, till sammanlagt 1 100 000 SEK. Som avstämningsdag för rätten till sakutdelning föreslås torsdagen den 25 april 2013, vilket innebär att sista dagen för handel i aktien i Diamyd Medical AB inklusive rätt att erhålla utdelning i form av aktier i Dotterbolaget är den 22 april 2013. Aktierna i Dotterbolaget avses bli föremål för handel på NASDAQ OMX First North. Dotterbolaget kommer ändra namn till Diamyd Medical AB.

Utdelningen av aktierna i Dotterbolaget bedöms omfattas av den s.k. Lex Asea, vilket innebär att utdelningen inte utlöser någon beskattning; i stället ska anskaffningsvärdet på aktien i Diamyd Medical AB fördelas på aktien i Diamyd Medical AB och Dotterbolaget.

Disponibelt belopp enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen

På årsstämman den 6 december 2012 fastställdes Bolagets disponibla vinstmedel till 128 222 733 SEK. Årsstämman beslutade att ingen vinstutdelning skulle ske. Efter årsstämman har inga värdeöverföringar skett från Bolaget. Det enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen disponibla beloppet uppgår således före genomförandet av de föreslagna åtgärderna till 128 222 733 SEK.

Dagordningen p. 8-9

Förslag till frivillig inlösen av bolagets aktier genom beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av aktier för återbetalning till aktieägarna samt beslut om fondemission

Förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet (dagordningen p. 8)

Styrelsen föreslår att Bolagets aktiekapital ska minskas med högst 2 957 913 SEK genom indragning av högst 5 915 826 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0,50 kronor. Ändamålet med minskningen är återbetalning till Bolagets aktieägare med ett belopp om totalt högst 118 316 520 kronor. Minskningen ska genomföras genom frivillig inlösen där de aktier som slutligen ska dras in är de aktier för vilka inlösen påkallats av Bolagets aktieägare. Rätten att påkalla inlösen ska tillkomma aktieägare med inlösenrätter. Varje aktieägare ska erhålla en (1) inlösenrätt per innehavd aktie och fem inlösenrätter ska berättiga aktieägaren att påkalla inlösen av en (1) aktie i Bolaget. Avstämningsdag för erhållande av inlösenrätter ska vara torsdagen den 25 april 2013. Sista dag för handel med aktier inklusive inlösenrätter ska i enlighet därmed vara måndagen den 22 april 2013.

Anmälningssperioden för påkallande av inlösen ska löpa mellan tisdagen den 30 april och tisdagen den 21 maj 2013. Handel med inlösenrätter på NASDAQ OMX Stockholm ("Börsen") avses att pågå mellan tisdagen den 30 april och torsdagen den 16 maj 2013.

För varje aktie som löses in ska Bolaget utbetala ett belopp om 20 SEK ("Inlösenbeloppet"). Inlösenbeloppet överstiger aktiernas kvotvärde med 19,50 SEK. Den del av Inlösenbeloppet som överstiger aktiernas kvotvärde ska tas från Bolagets fria egna kapital.

Handel på Börsen med aktier för vilka inlösen påkallats ("Inlösenaktier") avses att pågå mellan måndagen den 27 maj och måndagen den 3 juni 2013. Inlösenbeloppet för inlösta aktier kommer att utbetalas av Bolaget via Euroclear Sweden AB till de personer som innehar Inlösenaktier efter avslutad handel den sista dagen som handel med Inlösenaktier pågår på Börsen.

Utbetalning av Inlösenbeloppet ska ske snarast efter att beslutet om minskning av aktiekapitalet och beslutet om fondemission har registrerats hos Bolagsverket, vilket förväntas att ske omkring den 15 juni 2013.

Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet förutsätter för sin giltighet att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna. För att möjliggöra att minskningen av aktiekapitalet skall kunna genomföras utan ett tillståndsförfarande hos Bolagsverket eller, i tvistiga fall, allmän domstol, föreslår styrelsen vidare att bolagsstämman villkorar beslutet om minskning av aktiekapitalet av att Bolaget samtidigt beslutar om fondemission enligt förslaget nedan, varigenom aktiekapitalet återställs till lägst samma belopp som före minskningen.

Disponibelt belopp enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen

På årsstämman den 6 december 2012 fastställdes Bolagets disponibla vinstmedel till 128 222 733 SEK. Årsstämman beslutade att ingen vinstutdelning skulle ske. Efter årsstämman har inga värdeöverföringar skett från Bolaget. Det enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen disponibla beloppet uppgår således före genomförandet av de föreslagna åtgärderna till 128 222 733 SEK.

Förslag till beslut om fondemission (dagordningen p. 9)

I syfte att återställa aktiekapitalet efter den föreslagna minskningen av aktiekapitalet enligt ovan föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman samtidigt beslutar om att aktiekapitalet skall ökas med 2 957 913 SEK genom fondemission. Aktiekapitalet skall ökas genom överföring från fritt eget kapital. Fondemission skall genomföras utan utgivande av nya aktier.

Dagordningen p. 10

Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen förslår att stämman beslutar om följande ändringar i bolagsordningen.

Diamyd Medical AB föreslås ändra namn till Mertiva AB. Samtidigt ändrar dotterbolaget Diamyd Therapeutics AB namn till Diamyd Medical AB.

Samtliga A-aktier föreslås stämplas om till B-aktier, varefter således samtliga utgivna aktier är B-aktier. Anders Essen-Möller, som innehar samtliga utgivna A-aktier, har lämnat samtycke till omstämplingen.

Bolagsordningen kommer därefter ha den lydelse som framgår nedan.

Bolagsordning för Mertiva AB (publ)

Organisationsnummer: 55 65 30 – 1420

Antagen vid extra bolagsstämma den 22 april 2013

- § 1 ***Firma***
Bolagets firma är Mertiva AB. Bolaget är publikt (publ).
- § 2 ***Verksamhet***
Bolaget skall, direkt eller indirekt, bedriva utveckling, produktion, marknadsföring och försäljning av produkter avsedda för diagnos och behandling av sjukdomstillstånd samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget skall även äga, förvalta och sälja egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet.
- § 3 ***Styrelsens säte***
Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.
- § 4 ***Avstämningsförbehåll***
Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
- § 5 ***Aktiekapital***
Aktiekapitalet utgör lägst nio miljoner (9 000 000) kronor och högst trettiosex miljoner (36 000 000) kronor.
- § 6 ***Aktien***
Aktier kan utges i två serier, serie A och serie B. Sammanlagt lägsta antal aktier skall vara 9 000 000 st och sammanlagt högsta antal aktier skall vara 36 000 000 st. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 36 000 000 st och aktier av serie B till ett antal av högst 36 000 000.

Vid röstning på bolagsstämma berättigar aktie av serie A till en röst och aktie av serie B till en tiondels röst. I övrigt medför aktie av serie A och aktie av serie B samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas som aktier av serie B till samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte så erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.

Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 7 Omvandlingsförbehåll

Innehavare av aktie i serie A skall ha rätt att konvertera denna till aktie i serie B.

§ 8 Styrelse och revisorer

Styrelsen består av tre (3) till åtta (8) ledamöter med noll (0) till tre (3) suppleanter.

Bolaget skall ha en (1) till två (2) revisorer med högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor kan även registrerat revisionsbolag utses.

§ 9 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 0901 - 0831.

§ 10 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före stämman.

Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex (6) och senast tre (3) veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 11 Bolagsstämma

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

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 i behörig ordning sammankallad.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut:
 - a. om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - b. om dispositioner beträffande årets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c. om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av arvoden för styrelsen och revisorer.
9. Fastställande av antal styrelseledamöter.
10. Val av styrelse, styrelseordförande och eventuella styrelsesuppleanter.
11. I förekommande fall, val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter.
12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551).
13. Övriga frågor.

Aktieägare, som vill deltaga i förhandlingarna på bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem (5) vardagar före bolagsstämman dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får

inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 12 *Bolagsstämmans ordförande*

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utsett öppnar bolagsstämma och leder förhandlingarna till dess ordförande valts.

Dagordningen p. 11-12

Förslag till val av styrelse och beslut om styrelsearvode

Till ny styrelse föreslås Håkan Blomdahl (tillika styrelseordförande), Anders Essen-Möller (omval) och Tommy Israelsson. Maria-Teresa Essen-Möller, Jonas Jendi och Erik Nerpin lämnar därmed styrelsen.

Håkan Blomdahl (född 1968) är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm samt civilingenjör med inriktning Teknisk Fysik från KTH. Håkan arbetar sedan 10 år som VD i det egna Investeringsbolaget Capital Cube AB. Övriga styrelseuppdrag är Eatwell Solutions AB samt Dala Energi AB.

Tommy Israelsson (född 1947) är ekonom och ingenjör och har arbetat som ekonomichef och VD i 10 år samt revisor i 29 år varav de senaste fyra åren hos PWC. Tommy arbetar sedan ett år tillbaka med ekonomisk rådgivning i eget bolag, och på inval som styrelseledamot i tre mindre bolag.

Ett årligt styrelsearvode om 200 000 SEK föreslås, varav ordföranden ska erhålla 100 000 SEK och övriga två ledamöter 50 000 SEK vardera.

Dagordningen p. 13

Förslag till beslut om minskning av reservfonden

Styrelsen föreslår att bolagets hela reservfond, som per den 31 augusti 2012 uppgick till 96 609 000 SEK, avsätts till fri fond att användas enligt beslut av kommande bolagsstämmor. Efter verkställd minskning är således reservfonden upplöst i sin helhet.

Beslutet är villkorat av att Bolagsverket eller, i tvistiga fall, allmän domstol lämnar tillstånd till minskningen av reservfonden.

Styrelsens yttranden enligt aktiebolagslagen

Diamyd Medical AB:s styrelses redogörelse enligt 12 kap. 7 §, 18 kap. 6 § och 20 kap. 12 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier för återbetalning till aktieägarna och styrelsens förslag till fondemission avger styrelsen för Diamyd Medical AB (publ), org.nr. 556530-1420 ("Bolaget"), härmed följande redogörelse enligt 12 kap. 7 §, 18 kap. 6 § och 20 kap. 12 § aktiebolagslagen avseende händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning vilka inträffat efter avgivandet av Bolagets senaste årsredovisning.

Händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning som inträffat under den aktuella perioden framgår av de pressmeddelanden som Bolaget avgivit efter det att Bolagets senaste årsredovisning lämnades enligt följande:

2013-03-21

Information om kallelse till extra bolagsstämma i Diamyd Medical AB

2013-02-27

Extra bolagsstämma i Diamyd Medical inställd

2013-02-18

Diamyds större aktieägare når överenskommelse

2013-02-11

Extra bolagsstämma för behandling av en grupp aktieägares förslag att Diamyd Medical ska gå i omedelbar likvidation

2013-02-11

Information om kallelse till extra bolagsstämma i Diamyd Medical AB

2013-01-31

Kommuniké från extra bolagsstämma i Diamyd Medical AB

2013-01-30

Ny klinisk studie med Diamyds diabetesvaccin

2013-01-17

Rekombinant vaccin från Protein Sciences får godkänt av FDA

2013-01-10

Diamyd Medical offentliggör styrelsens fullständiga förslag till inlösen av aktier och fondemission samt alternativt förslag från aktieägare

2012-12-19

Information om kallelse till extra bolagsstämma i Diamyd Medical AB

2012-12-06

Kommuniké från årsstämma i Diamyd Medical AB

2012-11-22

Förslag till styrelse och inlösen av aktier i Diamyd Medical AB

Bolagets delårsrapport för det första kvartalet under räkenskapsåret 2012/13 offentliggjordes den 23 januari 2013. Bolagets delårsrapport för det andra kvartalet under räkenskapsåret 2012/13 offentliggjordes den 27 mars 2013.

Bolagets bundna egna kapital har inte förändrats och Bolaget har inte fattat beslut om värdeöverföring under den aktuella perioden.

Bolagets pressmeddelanden samt årsredovisningen inklusive revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2011/12 finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.diamyd.com.

Stockholm i mars 2013

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Anders Essen-Möller

Maria-Teresa Essen-Möller

Jonas Jendi

Erik Nerpin

Diamyd Medical AB:s styrelses yttrande enligt 18 kap. 4 § och 20 kap. 8 § aktiebolagslagen

Styrelsen för Diamyd Medical AB (publ), org.nr. 556530-1420 ("**Bolaget**") lämnar följande yttrande enligt 18 kap. 4 § och 20 kap. 8 § aktiebolagslagen.

Inledning

Bolagets aktiekapital uppgår till 14 789 566,50 SEK fördelat på 29 579 133 aktier. Aktiekapitalet är fördelat på 1 437 876 A-aktier (en röst per aktie) och 28 141 257 B-aktier (1/10-röst per aktie). Aktiens kvotvärde är 0,50 SEK.

Bolaget är moderbolag i en koncern ("**Koncernen**"). Bolagets och Koncernens senast avgivna årsredovisning avseende räkenskapsåret 1 september 2011 – 31 augusti 2012 fastställdes på Bolagets årsstämma den 6 december 2012. Den fastställda årsredovisningen avser Bolagets och Koncernens ställning per den 31 augusti 2012. Av årsredovisningen framgår vilka principer som har tillämpats vid värdering av Bolagets och Koncernens tillgångar, avsättningar och skulder.

Styrelsens förslag till utdelning av aktierna i dotterbolaget Diamyd Therapeutics AB

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman den 22 april 2013 beslutar om vinstutdelning i form av sakutdelning av samtliga aktier i Bolagets helägda dotterbolag Diamyd Therapeutics AB (publ), org.nr. 556242-3797 ("**Dotterbolaget**"). Därvid ska tre (3) A-aktier i Bolaget medföra rätt till en (1) A-aktie i Dotterbolaget och tre (3) B-aktier i Bolaget ska medföra rätt till en (1) B-aktie i Dotterbolaget. Om aktieinnehavet i Bolaget inte är jämnt delbart med tre erhålls andelar av en aktie i Dotterbolaget. Sådana andelar av aktier kommer att sammanläggas till hela aktier vilka därefter kommer att säljas och likviden utbetalas till de berörda aktieägarna via Euroclear Sweden AB.

Det bokförda värdet på aktierna i Dotterbolaget i Bolagets senast fastställda balansräkning per den 31 augusti 2012 uppgår till 1 100 000 SEK.

Bolaget har enligt senast fastställda bokslut haft en skuld till Dotterbolaget om 146 682 247 SEK. Dotterbolaget har under mars 2013 beslutat om och genomfört en vinstutdelning till Bolaget om 109 000 000 SEK, varvid Bolagets skuld till Dotterbolaget minskat med samma belopp. Resterande del av skulden kommer att regleras kontant före utdelningen av aktierna i Dotterbolaget.

Styrelsens förslag till inlösen av aktier

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman den 22 april 2013 beslutar om minskning av Bolagets aktiekapital med högst 2 957 913 SEK genom indragning av högst 5 915 826 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0,50 kronor. Vid indragning av högst möjliga antal aktier löses var femte utestående aktie in. Ändamålet med minskningen av aktiekapitalet ska vara återbetalning till aktieägarna. För varje aktie som dras in ska Bolaget återbetala ett belopp om 20 SEK, vilket överstiger aktiernas kvotvärde med 19,50 SEK. Den del av beloppet som överstiger aktiernas kvotvärde ska tas från Bolagets fastställda fria egna kapital. Sammanlagt kan högst 118 316 520 SEK komma att återbetalas för inlösta aktier. Beloppet ryms till fullo inom Bolagets fria egna kapital.

För att möjliggöra att minskningen av aktiekapitalet skall kunna genomföras utan ett tillståndsförfarande hos Bolagsverket eller, i tvistiga fall, allmän domstol, föreslår styrelsen att bolagsstämman även beslutar om fondemission varigenom Bolagets aktiekapital ökas med 2 957 913 SEK, d v s det högsta belopp som aktiekapitalet kan minska med genom indragningen av aktier. Fondemissionen sker genom överföring från fritt eget kapital och genomförs utan utgivande av nya aktier.

Vid inlösen av högst möjliga antal aktier kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 11 831 653,50 SEK fördelat på 23 663 307 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0,50 SEK. Vid inlösen av ett lägre antal aktier än det högst möjliga kommer aktiekapitalet att öka genom fondemissionen, vilket kommer att återspeglas i ett höjt kvotvärde per aktie.

Styrelsens yttrande

Enligt den fastställda årsredovisningen för räkenskapsåret 1 september 2011 – 31 augusti 2012 uppgick Bolagets disponibla vinstmedel till 128 222 733 SEK per den 31 augusti 2012. Årsstämman beslutade att ingen vinstutdelning till aktieägarna skulle ske. Därefter har inga värdeöverföringar skett och Bolagets disponibla vinstmedel uppgår således till 128 222 733 SEK.

Om den extra bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag kommer Bolagets aktiekapital vid inlösen av det högst möjliga beloppet (efter fullbordad fondemission) vara oförändrat 14 789 566,50 SEK. Bolagets disponibla vinstmedel kommer vid inlösen av det högst möjliga antalet aktier och utdelning av samtliga aktier i Dotterbolaget att uppgå till 8 806 213 SEK (beräknat som nuvarande disponibla vinstmedel 128 222 733 SEK – från disponibla vinstmedel utbetalat belopp om 115 358 607 SEK – fondemitterat belopp om 2 957 913 SEK – bokförda värdet av aktierna i Dotterbolaget om 1 100 000 SEK). Det kommer således att finnas full täckning för Bolagets bundna egna kapital efter genomförd inlösen och sakutdelning.

Enligt styrelsens bedömning kommer Bolagets och Koncernens egna kapital efter full återbetalning av 118 316 520 SEK och sakutdelning av samtliga aktier i Dotterbolaget att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har därvid beaktat *de/s* att Dotterbolaget beslutat om och genomfört en vinstutdelning till Bolaget om 109 000 000 SEK, varvid Bolagets skuld till Dotterbolaget minskat med samma belopp, *de/s* att Bolagets verksamhet efter genomförd inlösen av aktier och utdelning av Dotterbolaget i allt väsentligt kommer att bestå i att förvalta innehaven i Protein Sciences Corporation och Mercodia AB med syftet att på sikt realisera dessa värden och genomföra utdelning till aktieägarna. Genomförandet av inlösen av aktier och utdelning av Dotterbolaget bedöms därför inte negativt påverka Bolagets och Koncernens förmåga att bedriva verksamhet i enlighet med styrelsens planer och inte heller att negativt påverka Bolagets eller Koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser.

Styrelsen i Bolaget 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 genomförandet av en minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna och en sakutdelning av samtliga aktier i Dotterbolaget i enlighet med styrelsens förslag är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och Koncernens eget kapital samt Bolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i mars 2013

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Anders Essen-Möller

Maria-Teresa Essen-Möller

Jonas Jendi

Erik Nerpin

Diamyd Medical AB:s styrelses redogörelse enligt 20 kap. 13 §
aktiebolagslagen

Styrelsen för Diamyd Medical AB (publ), org.nr. 556530-1420 ("Bolaget"), lämnar följande redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen i anledning av styrelsens förslag till minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna.

Bolagets bundna egna kapital enligt senast fastställda årsredovisning uppgår, avrundat, till 111 399 KSEK. I det bundna egna kapitalet ingår Bolagets aktiekapital som uppgår till 14 789 566,50 SEK. Styrelsens förslag till beslut om minskning av Bolagets aktiekapital är villkorat av att den extra bolagsstämman även fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag om fondemission. Efter genomförd minskning av aktiekapitalet kommer Bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att uppgå till lägst samma belopp, 111 399 KSEK respektive 14 789 566,50 SEK, som före minskningen av aktiekapitalet.

Eftersom Bolaget genom beslutet om fondemission således vidtar åtgärd som medför att varken Bolagets bundna egna kapital eller Bolagets aktiekapital minskas, kan beslutet om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets eller, i tvistiga fall, allmän domstols tillstånd.

Stockholm i mars 2013

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Anders Essen-Möller

Maria-Teresa Essen-Möller

Jonas Jendi

Erik Nerpin