

Handlingar inför extra bolagsstämma i

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Torsdagen den 31 januari 2013

DAGORDNING

för extra bolagsstämma med aktieägarna i

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Torsdagen den 31 januari 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. Beslut om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna**
- 7. Beslut om fondemission**
- 8. Stämmans avslutande**

Under punkterna 6 och 7 kommer både styrelsens förslag och aktieägaren Bertil Lindkvists förslag att behandlas. I korthet innebär styrelsens förslag att var tredje aktie ska lösas in för 12 SEK. Bertil Lindkvists förslag innebär att var femte aktie ska lösas in för 20 SEK.

Diamyd Medical AB:s styrelses förslag till frivillig inlösen av bolagets aktier genom (A) beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av aktier för återbetalning till aktieägarna samt (B) beslut om fondemission

Styrelsen för Diamyd Medical AB (publ), org.nr. 556530-1420 ("Bolaget"), föreslår att den extra bolagsstämman den 31 januari 2013 beslutar om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier samt fondemission enligt följande:

A. Förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet

Styrelsen föreslår att Bolagets aktiekapital ska minskas med högst 4 929 855,50 SEK genom indragning av högst 9 859 711 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0,50 SEK. Ändamålet med minskningen är återbetalning till Bolagets aktieägare med ett belopp om totalt högst 118 316 532 SEK. 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 (oavsett aktieslag) och tre inlösenrätter ska berättiga aktieägaren att påkalla inlösen av en (1) aktie i Bolaget (oavsett aktieslag). Avstämningsdag för erhållande av inlösenrätter ska vara torsdagen den 7 februari 2013. Sista dag för handel med aktier inklusive inlösenrätter ska i enlighet därmed vara måndagen den 4 februari 2013.

Anmälningssperioden för påkallande av inlösen ska löpa mellan tisdagen den 12 februari och tisdagen den 5 mars 2013. Handel med inlösenrätter på NASDAQ OMX Stockholm ("Börsen") avses att pågå mellan tisdagen den 12 februari och torsdagen den 28 februari 2013. Mottagare av inlösenrätter ska ha rätt att sälja högst 1 000 inlösenrätter courtagefritt.

För varje aktie som löses in ska Bolaget utbetala ett belopp om 12 SEK ("Inlösenbeloppet"). Inlösenbeloppet överstiger aktiernas kvotvärde med 11,50 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 11 mars och måndagen den 18 mars 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 20 mars 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 ska 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 i punkten B. 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 och kommer efter genomförandet av dessa åtgärder att uppgå till lägst 9 906 201 SEK.

B. Förslag till beslut om fondemission

I syfte att återställa aktiekapitalet efter den föreslagna minskningen av aktiekapitalet enligt ovan föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman samtidigt beslutar om att aktiekapitalet ska ökas med 4 929 855,50 SEK genom fondemission. Aktiekapitalet ska ökas genom överföring från fritt eget kapital. Fondemissionen ska genomföras utan utgivande av nya aktier.

Övrig information

Styrelsens yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen, styrelsens redogörelser enligt 12 kap. 7 §, 20 kap. 12 § aktiebolagslagen och 20 kap. 13 § samt revisorernas 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 besluten ovan 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 upprättas med anledning av styrelsens förslag enligt ovan. Informationsbroschyren kommer finnas tillgänglig före anmälningensperiodens början.

Stockholm i januari 2013

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Styrelsen

Diamyd Medical AB:s styrelses redogörelse enligt 12 kap. 7 § 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 § och enligt 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:

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 kommer att offentliggöras den 23 januari 2013.

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

Stockholm i januari 2013

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Anders Essen-Möller

Maria-Teresa Essen-Möller

Jonas Jendi

Erik Nerpin

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

Beslutsförslag

Aktiekapitalet i Diamyd Medical AB (publ), org.nr. 556530-1420 ("Bolaget"), 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.

Styrelsen för Bolaget föreslår att den extra bolagsstämman den 31 januari 2013 beslutar om minskning av Bolagets aktiekapital med högst 4 929 855,50 SEK genom indragning av högst 9 859 711 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0,50 SEK. Vid indragning av högst möjliga antal aktier löses var tredje 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 12 SEK, vilket överstiger aktiernas kvotvärde med 11,50 SEK. Den del av beloppet som överstiger aktiernas kvotvärde ska tas från Bolagets fastställda fria egna kapital. Sammanlagt kan högst 118 316 532 SEK komma att återbetalas för inlösta aktier. Beloppet ryms till fullo inom Bolagets fria egna kapital.

För att möjliggöra att minskningen av aktiekapitalet ska 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 4 929 855,50 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 9 859 711 SEK fördelat på 19 719 422 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.

Yttrande

Med anledning av ovanstående förslag till beslut avger styrelsen härmed följande redogörelse enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen.

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.

Enligt den fastställda årsredovisningen uppgick Bolagets disponibla vinstmedel till 128 222 733 SEK den 31 augusti 2012. Årsstämman beslutade att ingen vinstutdelning till aktieägarna skulle ske och disponibla vinstmedel uppgår således till 128 222 733 SEK. Om den extra bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag kommer vid inlösen av det högst möjliga beloppet aktiekapitalet (efter fullbordad fondemission) vara oförändrat 14 789 566,50 SEK. Bolagets disponibla vinstmedel kommer att uppgå till 9 906 201 SEK (beräknat som nuvarande disponibla vinstmedel 128 222 733 SEK – från disponibla vinstmedel utbetalat belopp om 113 386 676,50 SEK – fondemitterat belopp om 4 929 855,50 SEK). Det kommer således att finnas full täckning för Bolagets bundna egna kapital efter genomförd inlösen.

Enligt styrelsens bedömning kommer Bolagets och Koncernens egna kapital efter full återbetalning av 118 316 532 SEK 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. Full återbetalning till aktieägarna i enlighet med förslaget kommer inte att 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 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 en minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna i enlighet med styrelsens förslag 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 januari 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 § fjärde stycket 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 januari 2013

DIAMYD MEDICAL AB (publ)

Anders Essen-Möller

Maria-Teresa Essen-Möller

Jonas Jendi

Erik Nerpin

Aktieägaren Bertil Lindkvists alternativa förslag

Alternativt förslag till inlösen

Aktieägaren Bertil Lindkvist har begärt att stämman ska ta ställning till ett alternativt förslag avseende strukturen av inlösenförfarandet.

Bertil Lindkvists förslag innebär att var femte aktie ska inlösas för 20 SEK. Såsom styrelsen uppfattar Bertil Lindkvists förslag föreslås stämman i enlighet därmed besluta 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 SEK. Varje aktieägare ska erhålla en (1) inlösenrätt per innehavd aktie (oavsett aktieslag) och fem (5) inlösenrätter ska berättiga aktieägaren att påkalla inlösen av en (1) aktie (oavsett aktieslag) i Bolaget mot kontant ersättning om 20 SEK. Bertil Lindkvists förslag innebär att i princip samma belopp ska återbetalas till aktieägarna som enligt styrelsens förslag (118 316 520 SEK jämfört med 118 316 532 SEK).

Fondemission

För att möjliggöra att minskningen av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna ska kunna genomföras utan ett tillståndsförfarande hos Bolagsverket eller, i tvistiga fall, hos allmän domstol, erfordras att bolaget samtidigt med genomförandet av inlösen vidtar åtgärder som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar.

Enligt styrelsens förslag ska en fondemission genomföras varigenom bolagets aktiekapital ska ökas med 4 929 855,50 kronor genom överföring från fritt eget kapital. Fondemissionen ska ske utan utgivande av nya aktier och innebär att aktiens kvotvärde höjs. Mot bakgrund av att Bertil Lindkvists förslag innebär inlösen av ett lägre antal aktier och därmed minskning av aktiekapitalet med ett lägre belopp, är en fondemission med 2 957 913 SEK tillräcklig för att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital ska minska.