

Aerocrine

Förslag och yttrande från valberedningen i Aerocrine AB inför årsstämman 2011

1. Bakgrund

Valberedningen har till uppgift att lägga fram förslag avseende val av stämмоordförande, val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, revisorsval samt om arvoden åt styrelsen och revisorerna.

Valberedningen inför årsstämman 2011 består av, förutom styrelsens ordförande Anders Williamsson, Thomas Eklund (Investor) ordförande, Ulrik Spork (Novo A/S), Björn Odlander (HealthCap) samt Lars Gatenbeck (Life Equity). Valberedningen föreslår följande. Samtliga aktieägare har haft möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag i enlighet med instruktion på bolagets hemsida.

2. Valberedningens förslag

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut inför årsstämman 2011:

Stämмоordförande: Advokat Klaes Edhall, Mannheimer Swartling Advokatbyrå, skall väljas till ordförande vid stämman.

Styrelsen: Antalet ordinarie styrelseledamöter skall vara åtta stycken, utan suppleanter. Till styrelseordförande skall omval ske av Anders Williamsson. Till övriga styrelseledamöter skall omval ske av Scott A. Beardsley, Lars Gustafsson, Staffan Lindstrand, Yvonne Mårtensson och Karl Swartling. Nyval skall ske av Rolf Classon och Dennie Kane.

Magnus Lundberg har avböjt omval.

Styrelse- och utskottsarvode: Styrelsearvode skall utgå med 250 000 kronor till ordföranden och 75 000 kronor till var och en av övriga bolagsstämмоvalda ledamöter som inte är anställda i koncernen. För arbete i Revisionsutskottet skall ersättning utgå med totalt 50 000 kronor, varav 25 000 kronor till ordföranden och 12 500 kronor till var och en av de övriga ledamöterna och för arbete i Ersättningsutskottet skall ersättning utgå med totalt 50 000 kronor, varav 25 000 kronor till ordföranden och 12 500 kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

Information om samtliga ledamöter som föreslås till Aerocrine AB:s styrelse finns tillgänglig på bolagets hemsida, www.aerocrine.se.

Instruktioner till valberedningen: Valberedningen skall utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största aktieägarna (ägargrupperade) samt styrelsens ordförande, vilken även skall sammankalla valberedningen till dess första möte. Valberedningen utser därefter sin ordförande, som dock inte skall vara styrelsens ordförande. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört skall, om valberedningen bedömer det lämpligt, ersättare representera samma aktieägare eller, om denna inte längre tillhör de största aktieägarna, aktieägare som storleksmässigt står näst i tur. Om ägarförhållandena eljest väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts skall, om valberedningen så beslutar, ändring kunna ske i sammansättningen av valberedningen på sätt valberedningen finner lämpligt. Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2012 skall baseras på ägaruppgifter i enlighet med Euroclear Sweden AB:s register per den 31 augusti 2011. Information om valberedningens sammansättning skall lämnas på bolagets hemsida så snart valberedningen är utsedd, dock senast sex månader före årsstämman. Ersättning till ledamöterna i valberedningen skall ej utgå. Eventuella omkostnader för valberedningens arbete skall bäras av bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess sammansättningen av nästkommande valberedning publicerats.

3. Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningen har som underlag för sitt arbete haft diskussioner med styrelseledamöter och ägare. Man har också haft en utvärdering av styrelsen och dess arbete som gjorts av styrelsens ordförande, Anders Williamsson, och som presenterats för valberedningens ledamöter. Styrelsens engagemang, sammansättning och storlek med hänvisning till kompetens, könsfördelning, branscherfarenhet och kontinuitet har diskuterats ingående. Med den information som valberedningen haft för sin utvärdering av styrelsearbetet har det framkommit en positiv bild av styrelsens engagemang och kunskap samt det faktum att styrelseledamöterna kompletterar varandra väl.

Några nomineringsförslag beträffande styrelseledamöter har inte inkommit till valberedningen från andra än valberedningens ledamöter. Mot bakgrund av resultatet av den utvärdering som valberedningen tagit del av, samt de krav som ställs på styrelsen med anledning av bolagets läge och framtida inriktning, har valberedningen föreslagit att antalet styrelseledamöter skall vara åtta stycken och att omval skall ske av Anders Williamsson (styrelseordförande), Scott A. Beardsley, Lars Gustafsson, Staffan Lindstrand, Yvonne Mårtensson och Karl Swartling. Valberedningen föreslår vidare att nyval skall ske av Rolf Classon och Dennie Kane.

Valberedningen anser att förslaget innebär att styrelsens sammansättning – i enlighet med vad som anges i punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") – fortsatt kommer att vara ändamålsenlig med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt, samt präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens och erfarenhet. Valberedningen kommer att aktivt eftersträva en jämnare könsfördelning i samband med framtida inval av nya ledamöter.

Valberedningen har vidare gjort en bedömning av styrelseledamöternas oberoende. Det är valberedningens uppfattning att dess förslag till styrelsesammansättning uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. Valberedningen har härvid beaktat att Scott A. Beardsley, Staffan Lindstrand och Karl Swartling, som representanter för huvudaktieägare Novo A/S, HealthCap respektive Investor Investments Ltd, är att anse som beroende i förhållande till större aktieägare. Övriga föreslagna ledamöter – Anders Williamsson, Dennie Kane, Lars Gustafsson, Magnus Lundberg, Rolf Classon och Yvonne Mårtensson – bedömer valberedningen som oberoende i förhållande till såväl bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

Stockholm i april 2011

Valberedningen i Aerocrine AB (publ)