

# Aerocrine

## KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Aerocrine AB (publ) håller årsstämma torsdagen den 5 maj 2011 kl. 17.00 i Mannheimer Swartling Advokatbyrås lokaler på Norrlandsgatan 21 i Stockholm.

### Rätt att deltaga samt anmälan

Rätt att deltaga i årsstämman har den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 29 april 2011 och har anmält sitt deltagande i stämman till bolaget senast fredagen den 29 april 2011, gärna före kl. 15.00. Anmälan görs per post till Aerocrine AB, Sundbybergsvägen 9, 171 21 Solna, eller per telefon 08-629 07 80, eller per fax 08-629 07 81, eller per e-post [info@aerocrine.com](mailto:info@aerocrine.com). Vid anmälan skall uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer. För anmälan av antal biträden gäller samma tid och adresser etc. Fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar måste vara tillgängliga vid bolagsstämman, men kan med fördel skickas in till bolaget i samband med anmälan. Fullmakt måste uppvisas i original och får inte vara äldre än ett år, om det inte anges längre giltighetstid i fullmakten (högst 5 år). Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida, [www.aerocrine.se](http://www.aerocrine.se), och kan även beställas från bolaget på ovan angivna adress.

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att deltaga i stämman, genom förvaltares försorg låta inregistrera aktierna i eget namn, så att vederbörande är registrerad i aktieboken fredagen den 29 april 2011. Sådan registrering kan vara tillfällig.

### Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid bolagsstämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts
8. Anföranden av styrelsens ordförande och av VD
9. Beslut om
  - (a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
  - (b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
  - (c) ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
10. Beslut om antal styrelseledamöter
11. Beslut om arvode till styrelsen
12. Val av styrelse och styrelseordförande
13. Fastställande av instruktion för valberedningen
14. Beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare
15. Beslut om ändring av bolagsordningen
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier samt emission av konvertibler och teckningsoptioner
17. Stämmans avslutande

## **Styrelsens förslag till beslut**

### Disposition av resultatet (punkt 9 b)

Styrelsen och VD föreslår att ingen utdelning sker och att årets förlust förs över i ny räkning.

### Riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare innebärande i huvudsak följande. Ersättning till bolagsledningen skall utgöras av fast lön, rörlig lön och övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till befattning, prestation, ansvar och befogenheter. Den rörliga lönen skall utgöras av bonus och baseras på i förhand uppsatta och väl definierade mål. Den rörliga lönen skall vara maximerad och aldrig överstiga den fasta lönen. Den skall inte heller vara pensionsgrundande. Uppsägningslön och avgångsvederlag skall sammantaget inte överstiga 12 månader för befattningshavarna. Anställningsavtal bör inte innehålla villkor om avgångsvederlag. Pensionsförmåner skall vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda eller en kombination därav. Utöver ovan angiven ersättning kan tillkomma från tid till annan beslutade aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Styrelsen skall ha rätt att frångå riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

### Beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen, innebärande att (i) gränserna för bolagets aktiekapital i § 4 ändras från nuvarande lägst 15.800.000 och högst 63.200.000 kronor, till lägst 50.000.000 och högst 200.000.000 kronor, samt (ii) gränserna för antalet aktier i § 5 ändras från nuvarande lägst 31.600.000 och högst 126.400.000, till lägst 100.000.000 och högst 400.000.000.

#### *Majoritetskrav*

För giltigt beslut om ändring av bolagsordningen krävs att förslaget biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

### Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier samt emission av konvertibler och teckningsoptioner (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att – vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma – besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier samt att emittera teckningsoptioner och konvertibler, i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det antal aktier som är utestående vid tidpunkten för denna kallelse, uppgående till högst 10 procent, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande. Nyemission av aktier, liksom emission av teckningsoptioner och konvertibler, skall kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Enligt 16 kap. aktiebolagslagen äger styrelsen inte med stöd av detta bemyndigande besluta om emissioner till styrelseledamöter i koncernen, anställda m.fl. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skall skälet vara att möjliggöra extern kapitalanskaffning (genom nya ägare av strategisk betydelse för bolaget eller på annat sätt) för finansiering av bolagets verksamhet, kommersialisering och utveckling av bolagets produkter respektive immateriella rättigheter och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skall grunderna för emissionskursen vara marknadsmässiga villkor.

#### *Majoritetskrav*

För giltigt beslut om bemyndigande krävs att förslaget biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

## Valberedningens förslag

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.

Ordförande vid bolagsstämman (punkt 2): Advokat Klaes Edhall.

Antal styrelseledamöter (punkt 10): Åtta ordinarie ledamöter och inga suppleanter.

Styrelsearvode till av stämman utsedda ledamöter (punkt 11): Till ordföranden: 250.000 kr; till envar av övriga ledamöter: 75.000 kr (oförändrat). Till ledamöter i kommittéer: Ordföranden i revisionskommittén: 25.000 kr; envar av övriga ledamöter i revisionskommittén: 12.500 kr; till ordföranden i ersättningskommittén: 25.000 kr; till envar av övriga ledamöter i ersättningskommittén: 12.500 kr (oförändrat).

Styrelse (punkt 12): Omval av Anders Williamsson, Scott A. Beardsley, Lars Gustafsson, Staffan Lindstrand, Yvonne Mårtensson och Karl Swartling. Styrelseordförande: omval av Anders Williamsson. Nyval av Rolf Classon och Dennie Kane. Magnus Lundberg har avböjt omval.

### *Rolf Classon*

Rolf Classon (född 1945) har en pol. mag. examen från Göteborgs universitet. Han har lång erfarenhet av ledande befattningar från läkemedels- och MedTech-branschen, bland annat inom Pharmacia, Bayer Diagnostics och som VD för Bayer Healthcare. Han har även varit divisionschef inom Swedish Match och är för närvarande styrelseordförande i Hill-Rom Corp (NYSE), Auxilium Pharmaceuticals (NASD), Tecan Group (Zurich-börsen) samt Prometheus Laboratories.

### *Dennie Kane*

Dennie Kane (född 1953) har en examen i företagsekonomi från Kalamazoo College, Michigan, USA. Han har över 30 års erfarenhet från försäljning och marknadsföring av läkemedel och diagnostisering, inkluderande över 20 år inriktad på allergi och astma. Han har lett den amerikanska försäljnings- och marknadsföringssatsningen som bidragit till tillväxten för allergitestning hos Phadia AB (tidigare Pharmacia Diagnostics), samt inom The Upjohn Company arbetat med att utveckla verksamheten för sjukdomshantering och farmakologiekonomi. Dennie Kane är för närvarande styrelseledamot i Armune Bioscience Inc.

Instruktion för valberedningen (punkt 13): 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 sammansättning av nästkommande valberedning offentliggjorts.

## Handlingar m.m.

Redovisningshandlingar, revisionsberättelser och revisorsyttrande samt styrelsens fullständiga förslag enligt ovan kommer att finnas tillgängliga på bolaget och på bolagets hemsida, [www.aerocrine.se](http://www.aerocrine.se), senast från och med den 14 april 2011 samt kommer att skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga på bolagsstämman.

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterbolags ekonomiska situation samt om bolagets förhållande till annat koncernbolag.

Vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 102.247.513.

Solna i april 2011

**Aerocrine AB (publ)**  
*Styrelsen*