

Kallelse till extra bolagsstämma

Aktieägarna i Affibody Holding AB (publ) kallas härmed till extra bolagsstämma onsdagen den 7 december 2011 kl 11.00 i bolagets lokaler, Gunnar Asplunds Allé 24, Solna.

Rätt att delta

För att få delta på den extra bolagsstämman måste aktieägare vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 1 december 2011. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Sådan omregistrering måste vara verkställd den 1 december 2011. Aktieägare bör därför i god tid före denna dag hos förvaltaren begära omregistrering av aktierna.

Vidare skall aktieägare för att få delta på den extra bolagsstämman anmäla sig hos bolaget senast kl. 16.00 fredagen den 2 december 2011. Anmälan sker skriftligen med brev till Affibody Holding AB (publ), Gunnar Asplunds Allé 24, 171 63 Solna eller per telefon 08-59 88 38 00, per telefax 08-59 88 38 01 eller per e-post johan.stuart@affibody.se. Vid anmälan bör uppges namn, adress, telefonnummer, e-mailadress, person- eller organisationsnummer samt aktieinnehav. Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två biträden vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden till bolaget på det sätt som anges ovan.

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Fullmakten får inte vara utfärdad tidigare än fem år före dagen för stämman. Fullmakten i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar utvisande behörig företrädare för juridisk person bör insändas till bolaget på ovan angiven adress.

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman och val av ordförande
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Styrelsens förslag till beslut om antagande av prestationsbaserat, långsiktigt incitamentsprogram 2011/2016 samt utgivande av teckningsoptioner till nyteckning av aktier respektive godkännande av förfogande över dessa inom ramen för det prestationsbaserade, långsiktiga incitamentsprogrammet
7. Styrelsens förslag till beslut om utgivande av teckningsoptioner till nyteckning av aktier respektive godkännande av förfogande över dessa
8. Nyval av styrelseledamöter
9. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Punkt 6

A. Incitamentsprogram 2011/2016

Styrelsen för Affibody Holding AB ("Affibody Holding" eller "Bolaget") föreslår att bolagsstämman fattar beslut om antagande av Affibody Holdings prestationsbaserade, långsiktiga incitamentsprogram 2011/2016 ("Aktieprogrammet").

Antal prestationsaktier och lösenkurs

Inom ramen för Aktieprogrammet ska prestationsaktier med option att förvärva högst

12 500 000 aktier i Affibody Holding ("**Prestationsaktier**") kunna utges. Varje Prestationsaktie ska ge rätt att förvärva en (1) aktie i Affibody Holding mot betalning av ett lösenbelopp fastställt till tjugofem (25) öre per aktie.

Tilldelning

Prestationsaktierna ska tilldelas ledande befattningshavare, inklusive vissa av styrelsens ledamöter, samt övriga anställda i Affibody Holding-koncernen. Vad gäller personer bosatta i utlandet förutsätts därvid i förekommande fall dels att tilldelning av Prestationsaktier lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

Inga Prestationsaktier ska kunna utnyttjas efter det datum som infaller fem (5) år efter bolagsstämmans beslut om antagande av Aktieprogrammet.

Tilldelning av Prestationsaktier ska beslutas av styrelsen och ska ske inom fem kategorier. Kategori 1 omfattar verkställande direktören i Affibody Holding med tilldelning av upp till 4 000 000 Prestationsaktier. Kategori 2 omfattar vissa styrelseledamöter med tilldelning av upp till 2 500 000 Prestationsaktier. Kategori 3 omfattar seniora ledningspersoner med en sammanlagd tilldelning av upp till 3 000 000 Prestationsaktier inom denna kategori. Kategori 4 omfattar andra nyckelpersoner med en sammanlagd tilldelning av upp till 2 100 000 Prestationsaktier inom denna kategori. Kategori 5 omfattar övriga anställda med en sammanlagd tilldelning av upp till 900 000 Prestationsaktier inom denna kategori. Vid tilldelning av Prestationsaktier ska bland annat den anställdes prestation, ställning inom och insats för Affibody Holding-koncernen beaktas.

Av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter ska, med undantag för styrelsens ordförande och föreslagne ledamoten Jonathan Knowles, inte erhålla Prestationsaktier. Vad som anges nedan om anställd eller anställning ska äga motsvarande tillämpning, så långt det kan ske, på styrelseledamöternas uppdrag.

Erbjudande om deltagande i Aktieprogrammet ska lämnas före utgången av 2011.

Villkor för intjänande

Rätten att förvärva nya aktier genom utnyttjande av Prestationsaktier förutsätter för varje anställd dels viss utveckling på värdet på Affibody Holding-aktien ("**Värdevillkor**"), dels krav på anställning vid tidpunkten för utnyttjande ("**Anställningsvillkor**"). För att en Prestationsaktie ska vara intjänad, och berättiga till teckning av en aktie i Bolaget, ska såväl Värdevillkor som Anställningsvillkor vara uppfyllda.

(A) Värdevillkor

En anställds utnyttjande av Prestationsaktier förutsätter uppfyllelse av det prestationsvillkor som beskrivs nedan.

För uppfyllelse av Värdevillkoret krävs att ökningen av värdet på Affibody Holding-aktien ("**Aktiekursen**") uppgår till de nivåer som anges nedan.

Aktiekursen	Intjänandeprocent
> 1,10 (en krona och 10 öre)	33 procent
> 1,50 (en krona och femtio öre)	66 procent
> 2,00 (två kronor)	100 procent

Aktiekursen ska, om Bolagets aktie är noterad på börs eller annan marknadsplats, bestämmas utifrån den noterade volymvägda genomsnittliga betalkursen för Affibody Holding-aktier under en period om fyra (4) veckor före begäran om utnyttjande.

Om Bolagets aktie inte är noterad på börs eller annan marknadsplats kan Värdevillkoret uppfyllas i samband med en försäljning av (i) mer än femtio (50%) procent av aktierna i Bolaget ("**Aktieförsäljning**") eller (ii) alla, eller i allt väsentligt alla, Bolagets tillgångar ("**Inkråmsöverlåtelse**"). Aktiekursen ska vid Aktieförsäljning motsvara det pris per aktie som erhållits av aktieägarna. Vid en Inkråmsöverlåtelse ska Aktiekursen motsvara den utdelning per aktie som en aktieägare kan förväntas erhålla vid en efterföljande likvidation.

(B) Anställningsvillkor

Intjäning av Prestationsaktier förutsätter vidare att innehavaren vid tidpunkten för utnyttjande fortfarande är anställd inom Affibody Holding-koncernen alternativt att anställningen har upphört under sådana förhållanden att innehavaren är att betrakta som en så kallad Good Leaver (såsom begreppet definieras nedan). Om anställningen upphört (oavsett vilken part som säger upp anställningen) under förhållanden som innebär att innehavaren inte är att betrakta som en Good Leaver ska inga Prestationsaktier som innehas av sådan anställd kunna utnyttjas, oavsett om de intjänats eller inte, och samtliga Prestationsaktier som innehas av en sådan anställd ska omedelbart förfalla i samband med meddelande om uppsägning.

Vid uppsägning (oavsett vilken part som säger upp anställningen) under förhållanden som innebär att innehavaren är att betrakta som en Good Leaver ska utnyttjandeperioden vara (i) trettio (30) dagar från anställningens upphörande om Bolagets aktie inte är noterad på börs eller annan marknadsplats, eller (ii) etthundraåttio (180) dagar om Bolagets aktie är noterad på börs eller annan marknadsplats, varefter samtliga Prestationsaktier ska förfalla förutsatt att de inte utnyttjats under respektive period.

Styrelsen skall dock, för en Good Leaver, äga rätt att i enskilda fall antingen besluta om (i) en längre utnyttjandeperiod eller (ii) att något krav på viss utnyttjandeperiod inte ska tillämpas.

"**Good Leaver**" är en person vars anställning upphört på grund av: (a) pension vid normal pensionsålder med styrelsens samtycke, (b) dödsfall, (c) permanent sjukdom eller arbetsoförmåga (omfattar ej fall då sådant tillstånd orsakats av alkohol- eller drogberoende) eller handikapp, (d) anställningen sägs upp av Affibody Holding-koncernen av annan anledning än Saklig Grund (såsom begreppet definieras nedan) eller (e) i annat fall där styrelsen beslutar att den anställde ska vara att anse såsom en Good Leaver. "**Saklig Grund**" innebär väsentligt brott mot villkoren för anställningen, bedrägeri, väsentligt eller allvarligt tjänstefel eller andra liknande omständigheter som ger rätt att säga upp en persons anställning utan iakttagelse av uppsägningstid.

Begränsning i rätten att överlåta Prestationsaktier och beskattning i samband med Prestationsaktier

Utfärdade Prestationsaktier ska inte utgöra värdepapper och ska inte kunna överlåtas till tredje man.

Prestationsaktierna ska utfärdas vederlagsfritt, vilket för mottagarna innebär att beskattning sker i inkomstslaget tjänst motsvarande skillnaden mellan marknadsvärde på Bolagets aktie vid utnyttjandet av Prestationsaktien och Prestationsaktiens lösenkurs. Affibody Holding-koncernen ska svara för och erlägga på förmånen belöpande arbetsgivaravgifter.

Säkring av Aktieprogrammet och utspädning

För att säkerställa att Bolaget kan fullgöra sitt åtagande till deltagarna i Aktieprogrammet vid utnyttjande av Prestationsaktier föreslås bolagsstämman besluta att till det helägda

dotterbolaget Affibody Incentive AB emittera högst 16 250 000 teckningsoptioner till nyteckning av aktier. Dessa teckningsoptioner ska användas av Bolaget för att täcka åtaganden gentemot deltagarna vid utnyttjande av Prestationsaktier. Det överskjutande antalet teckningsoptioner i förhållande till antalet Prestationsaktier avser att säkerställa möjligheten att erlägga arbetsgivaravgifter.

Baserat på befintligt antal aktier respektive röster och samtliga utestående teckningsoptioner, blir utspädningen till följd av det föreslagna Aktieprogrammet, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av aktier, högst cirka 7,2 procent av aktierna och rösterna.

Motiv

Anledningen till införande av Affibody Holdings prestationsbaserade, långsiktiga incitamentsprogram 2011/2021 är att styrelsen anser det vara av vikt dels att attrahera, stimulera och behålla kompetent personal till koncernen, dels att nuvarande och framtida ledande befattningshavare bereds tillfälle att bli delägare i Affibody Holding. Styrelsen bedömer att intresset för Affibody Holdings verksamhet på så vis torde förstärkas och fortsatt företagslojalitet under kommande år stimuleras, särskild då utnyttjandet av Prestationsaktierna förutsätter att anställningsförhållandet består. Då Aktieprogrammet avses vara ett incitament för anställda inom Affibody Holding-koncernen, bedöms det positivt påverka koncernens fortsatta utveckling och därmed vara till nytta för aktieägarna.

Övrigt

Vissa avvikelser i eller justeringar av villkoren för Aktieprogrammet kan komma att göras för deltagare utanför Sverige på grund av lokala regler och sedvänjor. Styrelsen ska ha möjlighet att besluta att Prestationsaktier inte ska anses intjänade i den mån det visar sig att intjäning skett på grundval av uppenbart felaktiga uppgifter.

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Aktieprogrammet inom ramen för de ovan angivna huvudvillkoren, inkluderande sedvanliga bestämmelser om förtida intjänade vid uppköpserbudanden och omräkning i samband med vissa bolagsåtgärder, såsom företrädesemissioner etc.

B. Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att Bolaget skall emittera högst 16 250 000 teckningsoptioner till nyteckning av aktier, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 4 062 500 kronor. Rätt att teckna teckningsoptioner tillkommer endast dotterbolaget Affibody Incentive AB, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt nedan. Affibody Incentive AB skall inte erlägga något vederlag för teckningsoptionerna. Nyteckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under tiden från och med registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med den 31 december 2016.

Teckningsoptionernas teckningskurs (det vill säga det belopp som skall erläggas vid utnyttjande av teckningsoption) skall vara tjugofem (25) öre.

C. Godkännande av förfogande över teckningsoptionerna

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner att Affibody Incentive AB förfogar över teckningsoptionerna för att infria de åtaganden som följer av de inom ramen för Aktieprogrammet utfärdade Prestationsaktierna.

Beslut om förslaget omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen om vissa riktade emissioner m.m., och fordrar biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Punkt 7

A. Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att Bolaget skall emittera högst 3 400 000 teckningsoptioner till nyteckning av aktier, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 850 000 kronor. Rätt att teckna teckningsoptioner tillkommer endast dotterbolaget Affibody Incentive AB, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt nedan. Affibody Incentive AB skall inte erlagga något vederlag för teckningsoptionerna. Nyteckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under tiden från och med registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med den 31 december 2019.

Teckningsoptionernas teckningskurs (det vill säga det belopp som skall erläggas vid utnyttjande av teckningsoption) skall vara en (1) krona.

B. Godkännande av förfogande över teckningsoptionerna

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner att Affibody Incentive AB förfogar över teckningsoptionerna för att infria de åtaganden som följer av de inom ramen för bolagets personaloptionsprogram 2009:1.

Beslut om förslaget omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen om vissa riktade emissioner m.m., och fordrar biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Punkt 8

Aktieägare representerande mer än hälften av alla aktier och röster i bolaget föreslår att Jonathan Knowles och Jakob Lindberg väljs till nya ordinarie styrelseledamöter för tiden intill utgången av nästa årsstämma. Thomas Eklund har meddelat att han inte längre står till förfogande som styrelseledamot.

Antalet aktier och röster

Vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 210 819 391.

Rätt till upplysningar samt handlingar inför stämman

Styrelsen och VD skall, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid bolagsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkt 6, övriga handlingar inför stämman samt fullmaktsformulär kommer att senast två veckor före stämman hållas tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats, www.affibody.se, samt även sändas till aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Stockholm i november 2011
Affibody Holding AB (publ)

Styrelsen