

## **Cortendo offentliggör kallelse till årsstämma**

**22 maj 2015 -- Trevose, Pa., USA och Göteborg, Sverige -- [Cortendo AB](#)** [ticker: CORT på NOTC-A], ett bioläkemedelsföretag som fokuserar på ovanliga endokrina sjukdomar och andra ovanliga sjukdomar, meddelade idag att årsstämman kommer hållas torsdagen den 25 juni 2015 i Stockholm, Sverige.

### **KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I CORTENDO AB (publ)**

**Aktieägarna i Cortendo AB (publ), org. nr 556537-6554, ("Bolaget"), kallas härmed till årsstämma torsdagen den 25 juni 2015 kl. 15:00 på Mannheimer Swartling Advokatbyrå, Norrlandsgatan 21, 111 43 Stockholm.**

#### **Rätt att delta samt anmälan**

Rätt att delta i stämman har den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen torsdagen den 18 juni 2015 samt har anmält sitt deltagande i stämman till Bolaget senast torsdagen den 18 juni 2015. Anmälan görs per post till Cortendo AB (publ), att. Jennie Blomquist, Box 47, 433 21 Partille, eller via e-post till [jennie.blomquist@cortendo.com](mailto:jennie.blomquist@cortendo.com). Vid anmälan ska uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer. Fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar måste vara tillgängliga vid bolagsstämman och bör, för att underlätta inpassering till stämman, skickas till Bolaget senast torsdagen 18 juni 2015. Fullmakt måste uppvisas i original vid stämman. Fullmaktsformulär på svenska och engelska finns tillgängliga på Bolagets hemsida [www.cortendo.com](http://www.cortendo.com).

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltares försorg tillfälligt låta inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. För att denna registrering ska vara verkställd på avstämningsdagen torsdagen den 18 juni 2015, bör aktieägaren i god tid före denna dag kontakta sin bank eller förvaltare.

Aktieägare som är registrerade i den norske Verdipapirsentralen måste för att äga rätt att delta i bolagsstämman begära att tillfälligt bli införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Dessa aktieägare måste meddela DNB Bank ASA om detta på adressen DNB Bank ASA, Registrars Dept., P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo eller per telefax (+47) 24 05 02 56 eller via e-post till [vote@dnb.no](mailto:vote@dnb.no) senast kl. 12:00 tisdagen den 16 juni 2015 så att DNB Bank ASA hinner tillse att aktieägarna förs in i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken till avstämningsdagen torsdagen den 18 juni 2015.

## **Dagordning**

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två personer att justera protokollet
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om:
  - (a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
  - (b) disposition beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - (c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
10. Bestämmande av antalet revisorer
11. Beslut om arvode till styrelseledamöterna och revisorn
12. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsesuppleanter och revisorer
13. Beslut om arvode till valberedningen och val av ledamöter till valberedningen
14. Beslut om att ändra bolagsordningen
15. Beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt
16. Beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt
17. Beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier mot betalning med apportegendom
19. Beslut om utseende av särskild revisor avseende emission av aktier mot betalning med apportegendom
20. Avslutande av stämman

### **Punkt 8 b**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att årets förlust och ansamlad förlust kvittas mot överkursfonden och att resterande förlust överförs i ny räkning.

### **Punkt 9**

Valberedningen består av Karl Høgtun, som representerar DNB Fonder, och Andreas Lorentzen, som representerar Storebrand Kapitalförvaltning. Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex ordinarie styrelseledamöter och en styrelsesuppleant.

### **Punkt 10**

Valberedningen föreslår att en revisor väljs.

### **Punkt 11**

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 35 000 USD för ordinarie styrelseledamöter och 75 000 USD för styrelsens ordförande, från dagen för denna årsstämma till och med nästa årsstämma.

Valberedningen föreslår att ordföranden i revisionsutskottet ska erhålla ett ytterligare arvode om 15 000 USD och att ordföranden i ersättningsutskottet ska erhålla ett ytterligare arvode om 10 000 USD, från dagen för denna årsstämma till och med nästa årsstämma.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

#### **Punkt 12**

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att omvälja John H. Johnson som styrelseordförande och Richard Kollender, Joseph Mahady, Mårten Steen, Hilde Steineger och Eigil Stray Spetalen som styrelseledamöter i Bolaget, samt Jennie Blomquist som styrelsesuppleant i Bolaget, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Valberedningen föreslår att det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young omväljs som revisor i Bolaget för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Ernst & Young har meddelat att om Ernst & Young väljs till revisor kommer Nina Bergman att vara huvudansvarig revisor.

#### **Punkt 13**

Broadfin Capital, som representerar cirka 4,8 % av aktierna och rösterna i Bolaget, föreslår att arvode till valberedningen ska utgå med NOK 20 000 till ordföranden och med NOK 18 000 till den övriga ledamoten av valberedningen, från dagen för denna årsstämma intill slutet av nästa årsstämma.

Broadfin Capital föreslår vidare att Espen Jørgensen ska väljas till ordförande och att Andreas Lorentzen ska väljas till ledamot av valberedningen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

#### **Punkt 14**

I syfte att möjliggöra de nyemissioner av aktier som föreslås eller övervägs enligt punkterna 15-18 i den föreslagna agendan i kallelsen till årsstämman, samt i syfte att möjliggöra för Bolagets styrelse att utse en särskild revisor för vissa syften, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen i enlighet med följande (ändringar kursiverade).

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
§ 4 Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 43.750.000 kronor och högst 175.000.000 kronor.	§ 4 Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst <i>150.000.000</i> kronor och högst <i>600.000.000</i> kronor.
§ 5 Bolagets antal aktier skall utgöra lägst 43.750.000 aktier och högst 175.000.000 aktier.	§ 5 Bolagets antal aktier skall utgöra lägst <i>150.000.000</i> aktier och högst <i>600.000.000</i> aktier.

§ 7  
Bolaget skall ha lägst en och högst två revisorer.

§ 7  
Bolaget skall ha lägst en och högst två revisorer.

*Styrelsen har rätt att utse en eller flera särskilda revisorer eller ett registrerat revisionsbolag att granska sådana redogörelser eller planer som upprättas av styrelsen i enlighet med aktiebolagslagen i samband med emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler som innehåller bestämmelser om apport, teckning med kvittningsrätt eller andra villkor, överlåtelse av egna aktier mot annan betalning än pengar, minskning av aktiekapitalet eller reservfonden, eller fusion eller delning.*

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar av årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

#### **Punkt 15**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att öka Bolagets aktiekapital med högst 24 769 318 kronor genom utgivande av högst 24 769 318 nya aktier. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Blackwell Partners, LLC-Series A med högst 612 615 aktier, Broadfin Healthcare Master Fund, LTD med högst 4 537 891 aktier, Granite Point Capital Master Fund, L.P. med högst 1 361 367 aktier, Granite Point Capital Panacea Global Healthcare Fund med högst 1 285 735 aktier, Granite Point Capital Scorpion Focused Ideas Fund med högst 756 315 aktier, Growth Equity Opportunity Fund III, LLC med högst 2 268 945 aktier, HealthCap VI, L.P. med högst 1 512 630 aktier, Locust Walk Partners med högst 378 157 aktier, Longwood Capital, LP med högst 3 509 302 aktier, Longwood Opportunity Fund, LP med högst 1 391 620 aktier, RA Capital Healthcare Fund, L.P. med högst 2 790 803 aktier, TVM V Life Sciences Ventures GmbH & Co. KG med högst 3 214 339 aktier och 2b LLC med högst 1 149 599 aktier. Överteckning kan inte ske. Teckning av de nya aktierna ska ske på särskild teckningslista senast den 2 juli 2015, eller sådant senare datum som styrelsen bestämmer. För varje aktie ska erläggas 1,3222 USD kontant senast den 2 juli 2015, eller sådant senare datum som styrelsen bestämmer. De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen registrerats vid Bolagsverket.

Syftet med emissionen och skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att resa rörelsekapital utöver vad som förväntas kunna erhållas genom en företrädesemission och därigenom stärka Bolagets likviditet och finansiella ställning och att samtidigt bredda det institutionella/långsiktiga ägandet i Bolaget. Teckningskursen har fastställts genom förhandling med aktietecknarna och styrelsen bedömer, med beaktande av rådande marknadsförutsättningar, tidigare genomförda emissioner, emissionens storlek och tidplan, att emissionen sker på marknadsmässiga villkor.

De nya aktier som föreslås emitteras enligt ovan medför en utspädning av aktiekapitalet med högst cirka 13,5 procent (exklusive de ytterligare högst 359 241 respektive 22 689 456 nya aktier som styrelsen föreslagit att årsstämman fattar beslut om att ge ut respektive bemyndigar styrelsen att ge ut).

De aktier som föreslås emitteras enligt styrelsens förslag ovan, tillsammans med de ytterligare aktier som styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att emittera respektive bemyndigar styrelsen att emittera, medför sammantaget en utspädning av aktiekapitalet med högst cirka 23,1 procent.

Emissionen förutsätter att Bolagets bolagsordning ändras.

Envar av styrelsens ledamöter, eller den styrelsen utser, ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

För giltigt beslut av årsstämman enligt ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

#### **Punkt 16**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att öka Bolagets aktiekapital med högst 170 166 kronor genom utgivande av högst 170 166 nya aktier. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Christopher Baird med högst 18 907 aktier, Geoffrey Meyerson med högst 37 815 aktier, John Chambers med högst 18 907 aktier, Lindsay Rocco med högst 18 907 aktier, Melyssa Weible med högst 30 252 aktier, Michael Bell med högst 26 471 aktier och Michael Margolis med högst 18 907 aktier. Överteckning kan inte ske. Teckning av de nya aktierna ska ske på särskild teckningslista senast den 2 juli 2015, eller sådant senare datum som styrelsen bestämmer. För varje aktie ska erläggas 1,3222 USD kontant senast den 2 juli 2015, eller sådant senare datum som styrelsen bestämmer. De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen registrerats vid Bolagsverket.

Syftet med emissionen och skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att det av styrelsen bedöms vara till fördel Bolaget och dess aktieägare om de teckningsberättigade, som tillhandhåller konsult- eller andra rådgivningstjänster till Bolaget, görs mer delaktiga i Bolagets utveckling genom att de erbjuds att förvärva aktier. Bolaget är ett bioläkemedelsföretag med produkter som är i varierande utvecklingsskeden, och har för närvarande inga marknadsförda produkter och därför inga intäkter. Då Bolaget är i ett utvecklingsstadium ("early-stage company") har det för närvarande endast ett begränsat antal anställda, och förlitar sig istället på utomstående konsulter och rådgivare för vissa tjänster. Dessa konsulter och rådgivare har spelat en viktig roll för Bolagets framgång och förväntas fortsätta bidra till Bolagets framtida framgång. Genom ett personligt ägarengagemang förenas de teckningsberättigades intressen med övriga aktieägares, vilket ytterligare ökar de teckningsberättigades incitament att verka för en positiv utveckling av Bolaget och därmed värdet på Bolagets aktie. Vidare bedömer styrelsen även att ett personligt ägarengagemang skulle öka möjligheterna för att dessa individer skall fortsätta att tillhandahålla tjänster på goda villkor för Bolaget. Teckningskursen har fastställts genom förhandling med aktietecknarna och

styrelsen bedömer, med beaktande av rådande marknadsförutsättningar och tidigare genomförda emissioner, att emissionen sker på marknadsmässiga villkor.

De nya aktier som föreslås emitteras enligt ovan medför en utspädning av aktiekapitalet med högst cirka 0,1 procent (exklusive de ytterligare högst 24 958 393 respektive 22 689 456 nya aktier som styrelsen föreslagit att årsstämman fattar beslut om att ge ut respektive bemyndigar styrelsen att ge ut).

De aktier som föreslås emitteras enligt styrelsens förslag ovan, tillsammans med de ytterligare aktier som styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att emittera respektive bemyndigar styrelsen att emittera, medför sammantaget en utspädning av aktiekapitalet med högst cirka 23,1 procent.

Emissionen förutsätter att Bolagets bolagsordning ändras.

Envar av styrelsens ledamöter, eller den styrelsen utser, ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

För giltigt beslut av årsstämman enligt ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

#### **Punkt 17**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att öka Bolagets aktiekapital med högst 189 075 kronor genom utgivande av högst 189 075 nya aktier. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Brian Davis med högst 22 689 aktier, Matthew Pauls med högst 45 378 aktier, Michael Steidle med högst 37 815 aktier, Robert Lutz med högst 37 815 aktier, Ruth Thieroff-Ekerdt med högst 26 471 aktier och Stephen Long med högst 18 907 aktier. Överteckning kan inte ske. Teckning av de nya aktierna ska ske på särskild teckningslista senast den 2 juli 2015, eller sådant senare datum som styrelsen bestämmer. För varje aktie ska erläggas 1,3222 USD kontant senast den 2 juli 2015, eller sådant senare datum som styrelsen bestämmer. De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen registrerats vid Bolagsverket.

Syftet med emissionen och skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att det av styrelsen bedöms vara till fördel för Bolaget och dess aktieägare att de teckningsberättigade, som är anställda inom koncernen, görs mer delaktiga i Bolagets utveckling genom att de erbjuds att förvärva aktier. Genom ett personligt ägarengagemang förenas de teckningsberättigades intressen med övriga aktieägares, vilket ytterligare ökar de teckningsberättigades incitament att verka för en positiv utveckling av Bolaget och därmed värdet på Bolagets aktie. Vidare bedömer styrelsen även att ett personligt ägarengagemang skulle öka möjligheterna att behålla viktig kompetens inom Bolaget. Teckningskursen har fastställts genom förhandling med aktietecknarna och styrelsen bedömer, med beaktande av rådande marknadsförutsättningar och tidigare genomförda emissioner, att emissionen sker på marknadsmässiga villkor.

De nya aktier som föreslås emitteras enligt ovan medför en utspädning av aktiekapitalet med högst cirka 0,1 procent (exklusive de ytterligare högst 24 939 484 respektive 22 689 456 nya aktier som styrelsen föreslagit att årsstämman fattar beslut om att ge ut respektive bemyndigar styrelsen att ge ut).

De aktier som föreslås emitteras enligt styrelsens förslag ovan, tillsammans med de ytterligare aktier som styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att emittera respektive bemyndigar styrelsen att emittera, medför sammantaget en utspädning av aktiekapitalet med högst cirka 23,1 procent.

Emissionen förutsätter att Bolagets bolagsordning ändras.

Envar av styrelsens ledamöter, eller den styrelsen utser, ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

För giltigt beslut av årsstämman enligt ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

### **Punkt 18**

Bolaget har beslutat att förvärva tillgångar för utveckling, tillverkning och försäljning av produkten Somatoprim ("Tillgångarna") från Aspireo Pharmaceuticals Limited ("Aspireo"). Betalning för Tillgångarna ska ske med nyemitterade aktier i Bolaget.

Enligt styrelsens mening skapar förvärvet av Tillgångarna möjligheter för fortsatt expansion och tillväxt inom området för behandling av ovanliga endokrina sjukdomar och kommer på lång sikt bidra till att stärka Bolagets marknadsposition och utveckling av behandlingar för akromegali och andra endokrina sjukdomar.

Mot denna bakgrund föreslår styrelsen att årsstämman ska besluta om ett bemyndigande för styrelsen att intill tiden för nästa årsstämma besluta om en apportemission på i huvudsak följande villkor.

Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 22 689 456 kronor genom utgivande av högst 22 689 456 nya aktier. Rätt att teckna samtliga nya aktier ska tillkomma Aspireo Pharmaceuticals Limited. Överteckning kan inte ske. Betalning för de nya aktierna ska erläggas genom tillskjutande av Tillgångarna senast vid tecknandet, eller sådant senare datum som styrelsen bestämmer. Teckningskursen för de nya aktierna ska vara 1,3222 USD per aktie. De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen registrerats vid Bolagsverket.

De nya aktier som omfattas av det föreslagna bemyndigandet skulle medföra en utspädning av aktiekapitalet med högst cirka 12,5 procent (exklusive de ytterligare högst 25,128,559 nya aktier som styrelsen föreslagit att årsstämman fattar beslut om att ge ut).

De nya aktier som omfattas av det föreslagna bemyndigandet tillsammans med de ytterligare aktier som styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att emittera, medför sammantaget en utspädning av aktiekapitalet med högst cirka 23,1 procent.

En emission enligt bemyndigandet förutsätter att Bolagets bolagsordning ändras vid årsstämman enligt det förslag om ändring av bolagsordningen som framgår av kallelse till årsstämman.

Envar av styrelsens ledamöter, eller den styrelsen utser, ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

### **Punkt 19**

Styrelsen har föreslagit att årsstämman ska bemyndiga styrelsen att besluta om en nyemission av aktier mot betalning med apportegendom (se punkt 18 ovan). Styrelsen föreslår att auktoriserade revisorn Stefan Freij, Guide Revision AB väljs till särskild revisor för att utföra den granskning och utfärda de yttranden som krävs enligt 13 kap. aktiebolagslagen i samband med apportemissionen.

**Majoritetskrav**

Årsstämman beslut enligt styrelsens förslag enligt punkterna 14-16 ovan kräver, för att vara giltiga, att de stöds av aktieägare som representerar två tredjedelar eller mer av såväl avgivna röster som aktier representerade vid årsstämman. Beslut av årsstämman enligt styrelsens förslag enligt punkt 17 ovan kräver, för att vara giltigt, att det stöds av aktieägare som representerar nio tiondelar eller mer av såväl avgivna röster som aktier representerade vid årsstämman.

**Handlingar**

Bolagsordningen, ändrad enligt dess föreslagna skrivning enligt punkt 14 ovan, såväl som styrelsens fullständiga förslag enligt punkterna 15-19 ovan kommer att hållas tillgängliga hos Bolaget på ovan nämnda adress och på Bolagets hemsida [www.cortendo.com](http://www.cortendo.com) senast tre veckor före årsstämman.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen kommer att hållas tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida [www.cortendo.com](http://www.cortendo.com) senast tre veckor före årsstämman.

Handlingarna skickas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och som uppger sin adress.

**Upplysningar på stämman**

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det, och med de begränsningar som följer av 7 kap. 32 § aktiebolagslagen, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dess dotterbolags ekonomiska situation och Bolagets förhållande till annat koncernbolag.

---

Partille i maj 2015  
Cortendo AB (publ)  
Styrelsen