

1. Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Nils Olof Björk.

2. Val av ordförande vid stämman

Nils Olof Björk föreslog att advokaten Jonas Frii skulle väljas till stämmans ordförande.

Beslutade stämman att utse Jonas Frii till ordförande vid dagens stämma, samt att stämmans ordförande skulle föra protokollet.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämmans ordförande föredrog vid stämman upprättad förteckning över närvarande och genom ombud representerade aktieägare med för var och en angivet antal aktier samt röstetal, Bilaga 1.

Beslutade stämman godkänna förteckningen som röstlängd vid stämman.

4. Val av en eller två justeringsmän

Beslutades att dagens protokoll skulle justeras av två justeringsmän, och att till sådana justeringsmän utse Nils Fornek och Bert Junno.

5. Godkännande av förslag till dagordning

Det till kallelsen fogade förslaget till dagordning lades fram och **beslutades** godkännas som dagordning för stämman.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Redogjorde stämmans ordförande, i enlighet med vad som framgår av bolagets bolagsordning, för när och hur kallelse till årsstämma i bolaget ska utfärdas. Noterade stämmans ordförande att kallelse skett i tid och även i övrigt enligt de i bolagsordningen uppställda reglerna.

Beslutade stämman att den blivit i behörig ordning sammankallad

7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt anförande av VD

Verkställande direktören Lars Welin lämnade en sammanfattande redogörelse för bolagets verksamhet det gångna räkenskapsåret samt för bolagets framtidsplaner och målsättning. Aktieägarna gavs därefter tillfälle att ställa frågor i anledning av verkställande direktörens anförande.

Fråga från Nils Fornek: Det sades att Taurus var en av de få aktörer som har patent på jäst som kan jäsa arabinos. Hur långt har andra aktörer kommit? Hur ligger Taurus till i förhållande till andra aktörer?

Lars Welin: Idag ligger Taurus väldigt långt framme.

Guido Zacchi: Vad gäller utveckling av själva jästen finns det ett antal aktörer som ligger ungefär lika. Jäsning i stor skala är det dock väldigt få som klarar av och vi känner egentligen inte till någon annan som har den möjligheten. Det kan trots det vara så att det finns andra som har den möjlighet, dock har ingen annan gått ut och sagt att de klarar av det.

Fråga från Nils Fornek: Finns det någon anläggning i världen i dag som skulle kunna använda den här tekniken?

Guido Zacchi: I dagsläget finns inga kommersiella anläggningar som kan producera etanol från cellulosa. Det finns endast några pilot- och demoanläggningar.

Fråga från Nils Fornek: Vilken är den viktigaste frågan för Taurus, att försöka få igång produktionen i anläggningarna, eller att utveckla själva processen?

Lars Welin: Taurus utvecklar inte processen, utan är en del av den. Däremot är det intressant att jobba med företag som jobbar med hela processen, såsom SEKAB.

Fråga från Nils Fornek: Krävs det att jäsningsprocessen utvecklas ytterligare så att den blir ännu bättre?

Guido Zacchi: Den frågan kommer att behandlas vid mitt anförande om en stund.

Fråga från Nils Fornek: Vad är det för payoff tid för en anläggning med den teknik som Taurus har tillgång till idag?

Lars Welin: Det är svårt att säga, vi har försökt att få information om vilka värden som måste uppnås för att exempelvis amerikanerna ska vilja köpa vår teknologi, men det är ingen information som de lämnar ut.

Styrelseledamoten och professor i kemiteknik vid LTH, Guido Zacchi, lämnade en redogörelse för det projekt, innefattande en vidareutveckling av jästen, som nu pågått under en tvåårsperiod. Aktieägarna gavs därefter tillfälle att ställa frågor i anledning av anförandet.

6

Fråga från Nils Olof Björk: Är det möjligt att använda Taurus jäst, för utvinnande av C-6 jäsnings, i anläggningar som byggts för C-5 jäsnings?

Guido Zacchi: Ja, det är det som är tanken, att det inte ska kosta mycket utan det ska räcka att byta ut jästen.

På fråga från stämmans ordförande konstaterades att det inte fanns några frågor angående innehållet i årsredovisningen.

Företagets revisor, Carl Lidgren, föredrog revisionsberättelsen och redogjorde för hur revisionen genomförts. Carl Lidgren förklarade att han tillstyrker fastställande av resultaträkning och balansräkning för moderbolaget samt rapport över totalresultatet för koncernen och rapport över finansiell ställning för koncernen. Vidare förklarade revisorn att han tillstyrker föreslagen vinstdisposition samt att det tillstyrks att styrelsens ledamöter och verkställande direktör beviljas ansvarsfrihet för verksamhetsåret. Revisionsberättelsen ansågs därmed framlagd vid stämman.

Beslutade stämman att årsredovisningen och revisionsberättelsen, samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen framlagts i behörig ordning.

- 8a). Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Beslutade stämman fastställa de i årsredovisningen intagna resultaträkningarna och balansräkningarna för moderföretaget och koncernen avseende räkenskapsåret 1 september 2009 – 31 augusti 2010.

- 8b). Beslut om disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Stämmans ordförande redogjorde för styrelsens förslag om vinstdisposition.

Beslutades att den balanserade vinsten om 37 417 441 kronor och 82 öre – i enlighet med styrelsens förslag – ska överföras i ny räkning samt att någon utdelning inte ska ske.

- 8c). Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöter och verkställande direktör

Stämmans ordförande noterade att styrelseledamot och verkställande direktör som är aktieägare inte själv eller genom ombud får delta i stämmans beslut om ansvarsfrihet.

Beslutades bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av företagets angelägenheter under det gångna räkenskapsåret.

5 6

9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas av stämman

Stämmans ordförande redogjorde för bolagsordningens bestämmelse om antalet styrelseledamöter och suppleanter.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen intill dess att nästa årsstämma hållits ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter.

10. Fastställande av styrelse och revisorsarvoden

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelsen oförändrat ska utgå med sammanlagt 350 000 kronor, varav 100 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 50 000 var till styrelsens övriga medlemmar, samt att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning och sedvanliga debiteringsprinciper.

11. Val av styrelseledamöter

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill dess nästa årsstämma hållits omvälja Nils Olof Björk, Anders Håkan Gartell, Bert Junno, Kjell Stenberg, Bengt Göran Svensson och Guido Zacchi som ordinarie ledamöter. För samma period omvaldes Nils Olof Björk till styrelsens ordförande.

Stämmans ordförande noterade att revisorsval skett vid årsstämman 2007 och att det därmed inte ska ske något revisorsval vid denna stämma.

12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Stämmans ordförande noterade att årsstämman den 23 november 2009 beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt att styrelsens förslag inför denna stämma är att antagna riktlinjer fortsatt ska gälla oförändrade. **Beslutades**, i enlighet med styrelsens förslag, om oförändrade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

13. Utseende av valberedning

Stämmans ordförande noterade att valberedningen inför dagens stämma bestått av Kjell Stenberg, Bert Junno och Nils Olof Björk.

Beslutades att valberedningen fram till och med nästa årsstämma ska bestå av Kjell Stenberg, Bert Junno och Nils Olof Björk.

Beslutades om rätt för valberedningen att för tiden fram till nästa årsstämma, för det fall det skett en väsentlig ägareförändring som motiverar beslutet, besluta att adjungera en fjärde medlem till valberedningen.

14. Bemyndigande för emission av aktier

Stämmans ordförande redogjorde för förslaget till bemyndigande för emission av aktier i enlighet med vad som framgår av kallelsen.

I förtydligande syfte noterade stämman att det med termen ”strukturaffärer”, som anges i det föreslagna bemyndigandet, även avses kapitalanskaffning för att möjliggöra bolagets expansion.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma kunna, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt, eller med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, dock att sådan emission inte får medföra att bolagets aktiekapital överstiger bolagets högsta aktiekapital enligt bolagsordningen. Styrelsens bemyndigande ska även omfatta rätt att fatta beslut om apportemission eller att aktier ska tecknas med kvittningsrätt. Utgångspunkten för emissionskursens fastställande ska vara aktiens marknadsvärde vid respektive emissionstillfälle. Bemyndigandet ska kunna utnyttjas för förvärv eller strukturaffärer i branschen.

15. Ändring av bolagsordning (kallelseregler)

Stämmans ordförande redogjorde för förslaget till ny bolagsordning som aktualiserats med anledning av förväntade ändrade regler för kallelse till bolagsstämma. Det noterades att en förlängning av kallelsetiden från gällande minimum 2 veckor till 3 veckor eventuellt kan bli en konsekvens av förändringen av bestämmelser avseende kallelse till bolagsstämma.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att för att möjliggöra implementering snarast möjligt av de mer kostnadseffektiva regler för kallelse till bolagsstämma som förväntas träda ikraft inför kallelsen till årsstämma 2011, sättet för kallelse enligt § 8 st. 1 i bolagsordningen får följande nya lydelse:

"Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om bolagsordningsändring kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Industri."

16. Övriga frågor

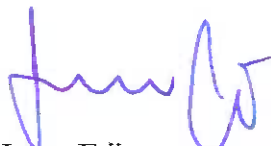
Med anledning av fråga som väckts tidigare under stämman redogjorde bolagets verkställande direktör Lars Welin för bolagets kassaflöde varvid han konstaterade att bolaget i dagsläget gör av med ungefär 5.000.000 kronor per år och att bolaget har kapital så att man klarar sig till och med första kvartalet 2011. Nils Olof Björk noterade att bolagets kapital främst används till löpande kostnader.

17. Stämmans avslutande

Det noterades att inga övriga frågor anmälts och några övriga frågor förekom inte heller. Det noterades vidare att samtliga beslut fattats enhälligt.

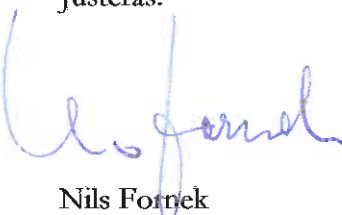
Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet:



Jonas Frii
(ordföranden)

Justeras:



Nils Fornek



Bert Junno