

1. Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Nils Olof Björk.

2. Val av ordförande vid stämman

Det föreslogs att Nils Olof Björk skulle väljas till stämmans ordförande samt att advokat Jonas Frii skulle föra protokollet.

Beslutade stämman att utse Nils Olof Björk till ordförande vid dagens stämma, samt att advokat Jonas Frii 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 Stefan Grönhaug och Håkan Gartell.

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 redogjorde 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 uppkom angående hur jäsningen sker i bolagets verksamhet, batchvis eller kontinuerligt?

Guido Zacchi konstaterade att all jäsning sker batchvis, bland annat med anledning av att kontinuerlig jäsning innebär risker avseende kontaminering.

Stefan Grönhaug undrade över bolagets budget avseende patentkostnader.

Ordföranden anförde att det finns en budget och en strategi, och att man hela tiden ser till vad som är viktigt.

Bert Junno anförde att patent exempelvis söks i länder av för Taurus marknads- mässig betydelse, inte i samtliga länder.

Anders Persson, ombud för Aktiespararna, hänvisade till att bolaget på sidan 4 i årsredovisningen anger att det kan bli frågan om royalty tidigast från och med 2013. Förra året angavs att det var svårt att precisera någon tidpunkt.

Guido Zacchi anförde att det kommer att finnas fullskalanläggningar först under 2012, därav tidpunkten. Dock går det inte att garantera att Taurus kommer att väljas som leverantör.

Anders Persson, ombud för Aktiespararna, hänvisade till sidan 3 i årsredovisningen och frågade hur styrelsen ser på konsolidering och möjligheterna för bolaget att bli uppköpt.

Lars Welin anförde att det inte inkommit några propåer ännu, men att en konsolidering alltjämt är aktuell, någon typ av samarbete mellan Taurus och annat bolag krävs.

I revisorn Carl Lidgrens frånvaro föredrog företrädare för KPMG AB, Eva Melzig Henriksson, revisionsberättelsen och redogjorde för hur revisionen genomförts. Det konstaterades att Carl Lidgren förklarar att han tillstyrker fastställande av resultat- räkning och balansräkning för moderbolaget samt rapport över totalresultatet för koncernen och rapport över finansiell ställning för koncernen. Vidare konstaterades att revisorn tillstyrker föreslagen vinstdisposition samt att det tillstyrks att styrelsens ledamöter och verkställande direktör beviljas ansvarsfrihet för verksamhetsåret.

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 att fastställa de i årsredovisningen intagna resultaträkningarna och balansräkningarna för moderföretaget och koncernen avseende räkenskapsåret 1 september 2010 – 31 augusti 2011.

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

Stämmans ordförande redogjorde för styrelsens förslag om vinstdisposition.

Beslutades att årets förlust om 5 153 145 kronor och 49 öre avräknas från överkursfonden och att disponibla vinstmedel om 37 809 354 kronor och 51 öre, i enlighet med styrelsens förslag, ska balanseras 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.

9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter

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 fortsatt ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter.

10. Fastställande av antalet revisorer och eventuella revisorssuppleanter

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleanter.

11. 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.

Beslutades att under förutsättning att det är i enlighet med skatterättslig lagstiftning för bolaget, arvode till styrelseledamot får utbetalas som ett totalbelopp inklusive sociala avgifter och mervärdesskatt, till av ledamot helägt svenskt aktiebolag med F-

skattesedel. Utbetalning till sålunda anvisat aktiebolag får dock bara verkställas om kostnaden för bolaget inte blir högre än vid utbetalning direkt till ledamoten som bruttolön. Om styrelseledamot fakturerar styrelsearvode ska arvudet därmed ökas med belopp motsvarande sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag.

12. Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter

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.

13. Val av revisor och eventuella revisorssuppleanter

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag, innebärande att, med entledigande av revisorn Carl Lindgren och revisorssuppleanten Lena Forsell eftersom deras mandatperioder löpt ut, det registrerade revisionsbolaget KPMG AB utses till revisor för en period om fyra år, till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

Det noterades att valet av revisionsbolaget KPMG AB på mandattiden fyra år är villkorat av att stämman beslutar i enlighet med förslaget om ändring av bolagsordningen avseende revisor och revisorns mandattid under punkt 17.

Nils Fornek anförde att det torde vara brukligt att bolag tar in offerter från revisorer, detta för att hålla nere kostnaderna i detta avseende. Nils Fornek bad även styrelsen närmare uppge vad kostanden för revisorn för närvarande uppgår till.



Ordföranden förklarade att bolagets kostnad för revisor för närvarande uppgår till cirka 250 000 kronor årligen. Ordföranden anförde vidare att styrelsen ska ta Nils Forneks påpekande i beaktan och överväga att ta in offert från olika revisionsbolag under det kommande verksamhetsåret.

Med anledning av att styrelsen kan komma att överväga nytt revisionsbolag som revisor inför nästa årsstämma beslutades att, med avvikelse från styrelsens förslag, på denna stämma välja revisor med mandattid om ett år.

Med avvikelse från styrelsens förslag **beslutades** att, med entledigande av revisorn Carl Lindgren och revisorssuppleanten Lena Forsell eftersom deras mandatperioder löpt ut, det registrerade revisionsbolaget KPMG AB utses till revisor för en period om ett år, till slutet av nästa årsstämma.

14. 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, samt att dessa på nytt antagits i oförändrad form vid årsstämman den 24 november 2010. Konstaterades 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.

15. **Beslut om valberedningens sammansättning och medlemmar samt anförande av valberedning**

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

Anders Persson, ombud för Aktiespararna, uppmanade valberedningen att överväga att ta in en fjärde, från styrelsen fristående, ledamot.

Ordföranden uppgav att valberedningen noterar synpunkten och att uppmaningen ska antecknas i detta protokoll.

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.

16. **Bemyndigande för emission av aktier**

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

Anders Persson, ombud för Aktiespararna, invände mot att bemyndigandet även innefattar bemyndigande till beslut innefattande avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och anförde att sådant beslut bör tas på extra bolagsstämma. Anders Persson föreslog att årsstämman skulle besluta att godta det förslag styrelsen presenterat med den skillnaden att bemyndigandet inte ska gälla beslut med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Med två mot varandra stående förslag avgjordes saken genom röstning.

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 apporremission 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.

17. Ändring av bolagsordning (revisor (§ 7) revisorns mandattid (§ 7) samt kallelse-regler (§ 8 st. 1))

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till ändringar av bolagsordningen, innebärande ändring så att revisionsbolag kan utses till revisor, att revisorns mandattid ska omfatta fyra år, samt att kallelse till annan extra bolagsstämma än där en fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas senast tre veckor före bolagsstämman.

Noterades att bolagsstämmans beslut är giltigt endast om det har biträttts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Noterades att revisor valts på ett år (punkt 13) och att styrelsens förslag om att revisorns mandattid ska omfatta fyra år ska frångås och att ingen ändring av bolagsordningen ska ske i denna del.

Beslutades, att anta ny bolagsordning, Bilaga 2, innefattande ändring innebärande att revisionsbolag kan utses till revisor samt att kallelse till annan extra bolagsstämma än där en fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas senast tre veckor före bolagsstämman.

18. Övriga frågor

Inga övriga frågor förekom.

19. Stämmans avslutande

Det noterades att inga övriga frågor anmälts och några övriga frågor förekom inte heller. Det noterades vidare att utöver beslut under punkt 16 samtliga beslut fattats enhälligt.

Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet:

Justeras:

Jonas Frii

Stefan Grönhaug

Håkan Gartell