

**§ 1**

Öppnades årsstämman av styrelseordförande Martin Nicklasson.

**§ 2**

Valdes Martin Nicklasson till ordförande vid stämman. Antecknades att det uppdragits åt Jo-Anna Jaarnekk från advokatfirman Vinge att föra protokollet vid stämman.

**§ 3**

Godkändes bifogad förteckning Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

**§ 4**

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för stämman.

**§ 5**

Beslöts att dagens protokoll skulle justeras, jämte ordföranden, av Jenny Hildén och Amelie Hjelmstedt.

**§ 6**

Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

**§ 7**

Höll verkställande direktören Nikolaj Sørensen ett anförande vari lämnades en redogörelse för bolagets verksamhet under verksamhetsåret 2018.

**§ 8**

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018. Bolagets huvudansvarige revisor, Björn Ohlsson, föredrog revisionsberättelsen och redogjorde för revisionen avseende det gångna räkenskapsåret.

**§ 9**

Redogjorde Martin Nicklasson för styrelsens arbete under verksamhetsåret 2018 samt för arbetet i ersättnings- och revisionsutskotten.

**§ 10**

Fastställdes den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

## **§ 11**

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att ingen utdelning ska utgå för 2018 och att bolagets resultat balanseras i ny räkning.

## **§ 12**

Beviljades styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2018.

Antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

## **§ 13**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska vara åtta ordinarie ledamöter utan suppleanter och att bolaget ska ha en revisor utan suppleant.

## **§ 14**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvudet till styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska uppgå till sammanlagt 3 300 000 kronor att fördelas med totalt 650 000 kronor till styrelsens ordförande, 300 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter, sammanlagt 400 000 kronor att fördelas mellan ledamöterna i revisionsutskottet så att ordföranden erhåller 200 000 kronor och 200 000 kronor fördelas i lika delar till övriga ledamöter, samt sammanlagt 150 000 kronor att fördelas mellan ledamöterna i ersättningsutskottet i lika delar mellan ledamöterna i utskottet.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

## **§ 15**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Staffan Lindstrand, Martin Nicklasson, Kristina Schauman, David Colpman, Kirsten Detrick och Henrik Kjær Hansen samt att välja Fred Wilkinson och Mary Pat Christie till nya styrelseledamöter. Omvaldes Martin Nicklasson till styrelseordförande.

Tackades tidigare styrelseledamöten Raymond Hill för hans mångåriga bidrag till styrelsen.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Ernst & Young Aktiebolag till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

## **§ 16**

Beslöts om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med förslaget i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen.

## § 17

Framlades valberedningens förslag till beslut om principer för valberedning, Bilaga 2.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag. Antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund önskar att valberedningens mandatperiod tydliggörs i principerna inför nästa årsstämma.

## § 18

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, Bilaga 3.

Beslöts enhälligt i enlighet med styrelsens förslag. Antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund framförde synpunkten att riktade emissioner bör beslutas på bolagsstämma.

## § 19

Framlades styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelser av egna aktier, Bilaga 4.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, varvid konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

## § 20

Framlades styrelsens förslag till långsiktigt incitamentsprogram samt övriga förslag med anledning av incitamentsprogrammet i form av bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission av C-aktier, bemyndigande till styrelsen att besluta om återköp av C-aktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier, Bilaga 5.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, varvid konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

## § 21

Förklarades årsstämman i Orexo avslutad.

---

*[Separat signatursida följer]*

Vid protokollet:

Jo-Anna Jaarne

Justeras:

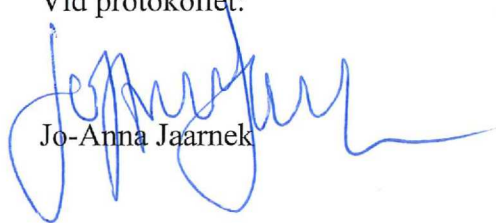


Martin Nicklasson  
Ordförande

Jenny Hildén

Amelie Hjelmstedt

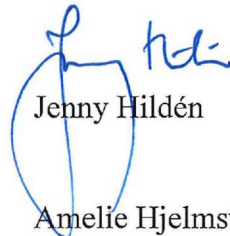
Vid protokollet:



Jo-Anna Jaarne

Justeras:

Martin Nicklasson  
Ordförande



Jenny Hildén

Amelie Hjelmstedt

Vid protokollet:

Jo-Anna Jaarne

Justeras:

Martin Nicklasson  
Ordförande

Jenny Hildén

  
Amelie Hjelmstedt