

1 §

Öppnades årsstämman av styrelsens ordförande Martin Nicklasson.

2 §

Valdes Martin Nicklasson till ordförande vid stämman. Antecknades att det uppdragits åt Henrik Juuel 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 Maud Lindh, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, och Mats Lekman, representerande ett antal institutionella aktieägare.

6 §

Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

7 §

Höll verkställande direktören Nikolaj Sörensen ett anförande vari lämnades en redogörelse för bolagets verksamhet under verksamhetsåret 2013.

8 §

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013.

9 §

Redogjorde styrelseordföranden Martin Nicklasson för styrelsens arbete under verksamhetsåret 2013 samt för arbetet i ersättnings- och revisionsutskottet.

10 §

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

11 §

Beslöts i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag att ingen utdelning ska utgå för 2013 och att bolagets resultat balanseras i ny räkning.

12 §

Beviljades styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2013.

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

13 §

Redogjorde Martin Nicklasson i egenskap av ledamot i valberedningen för valberedningens sammansättning, valberedningens arbete och valberedningens motiverade yttrande avseende sina förslag.

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

14 §

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att arvodet till styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska uppgå till sammanlagt 1.400.000 kronor att fördelas med totalt 600.000 kronor till styrelsens ordförande, 150.000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter och sammanlagt 200.000 kronor att fördelas mellan ledamöterna i revisionsutskottet så att ordföranden erhåller 150.000 kronor och 50.000 kronor fördelas till övriga ledamöter, samt att arvode till styrelseledamot efter överenskommelse med Orexo ska få faktureras genom bolag, varvid det fakturerade arvodet ska bestämmas så att kostnadsneutralitet för Orexo åstadkoms.

Antecknades att Lars Bramelid röstade emot förslaget och anförde att fakturering av styrelsearvode genom bolag inte skulle tillåtas.

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 genom omval utse Michael Shalmi, Raymond Hill, Staffan Lindstrand, Martin Nicklasson och Kristina Schauman, samt att omvälja Martin Nicklasson till styrelseordförande.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att PricewaterhouseCoopers AB omväljs 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.

Antecknades att Maud Lindh, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, anförde att Orexo bör tydligare ange målen i riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare och att målen ska göras mer kommunicerbara.

Vidare antecknades att Louise Christiansen, representerande ett antal institutionella aktieägare, Mats Lekman, representerande ett antal institutionella aktieägare, och Lars Bramelid röstade emot förslaget.

17 §

Framlades valberedningens förslag till beslut om valberedning, Bilaga 2.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag.

Antecknades att Maud Lindh, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, anförde att Orexo till nästa år bör ändra sina riktlinjer för val av valberedning vad avser sammansättning och tidpunkt för val av ledamöter till valberedningen. Valberedningen bör ha en ledamot som är oberoende av bolaget och de största ägarna.

18 §

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

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag. Noterades att beslutet var enhälligt.

Antecknades att Maud Lindh, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, anförde att det är ett mycket brett mandat, varför det är svårt att förstå syftet med bemyndigandet.

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. Noterades att beslutet antogs med erforderlig majoritet.

Antecknades att Maud Lindh, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, och Lars Bramelid röstade emot förslaget och Maud Lindh anförde att bemyndigandet är för vagt, för stort samt att Orexo redan är bolagets fjärde största aktieägare och att återköp av egna aktier kan bli problematiskt till följd av en möjlig insidersituation.


Förklarades årsstämman avslutad.

Vid protokollet:



Henrik Juuel


Justeras:



Martin Nicklasson
Ordförande



Maud Lindh



Mats Lekman

[Röslängd har medvetet utelämnats]

Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att bolaget ska ha en valberedning bestående av en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna jämte styrelseordföranden. Om någon av de fyra största aktieägarna avstår från att utse en ledamot till valberedningen, ska ytterligare aktieägare tillfrågas utifrån storleksordningen intill dess att fyra ledamöter utsetts. Namnen på ledamöterna i valberedningen och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman och baseras på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i augusti 2014. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren. Om en ägarrepresentant inte längre företräder aktuell aktieägare eller annars lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska aktieägaren beredas tillfälle att utse en ny representant till ledamot i valberedningen. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Om aktieägare som utsett ledamot därefter inte längre tillhör de fyra till röstetalet största aktieägarna, ska den utsedde ledamoten lämna sitt uppdrag och ny ledamot utses enligt ovan angiven ordning. Om inte särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning, om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådan skett.

Valberedningen ska bereda och till bolagsstämman lämna förslag till stämмоordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvode till var och en av styrelseledamöterna och ordföranden samt eventuell ersättning för kommittéarbete, arvode till bolagets revisor, samt, i förekommande fall, förslag till val av revisor. Vidare ska valberedningen bereda och till bolagsstämman lämna förslag till principer för valberedningens sammansättning inför årsstämman 2015. Valberedningen ska ha rätt att belasta bolaget med kostnader för konsulter eller andra kostnader som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor, besluta om emission av nya aktier, dock att sådana emissioner inte får medföra att bolagets registrerade aktiekapital eller antal aktier i bolaget ökas med mer än totalt 10 procent. Bemyndigandet syftar till att möjliggöra företagsförvärv, produktförvärv eller samarbetsavtal, anskaffning av rörelsekapital eller breddning av ägarkretsen.

Förslag till bemyndigande om återköp och överlåtelser av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2015 fatta beslut om förvärv av egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget.
2. Förvärv får endast ske på NASDAQ OMX Stockholm och får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Bemyndigandet att förvärva egna aktier syftar till att dels ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur, dels skapa flexibilitet beträffande bolagets möjligheter att distribuera kapital till aktieägarna.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2015 fatta beslut om överlåtelser av egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Överlåtelser av egna aktier får ske på NASDAQ OMX Stockholm.
2. Överlåtelse får också ske på annat sätt, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor.
3. Överlåtelser får ske av högst så många aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse.
4. Överlåtelser på NASDAQ OMX Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Vid överlåtelser på annat sätt än på NASDAQ OMX Stockholm ska priset fastställas så att det inte understiger vad som är marknadsmässigt, varvid dock en marknadsmässig rabatt i förhållande till börskurs får tillämpas.

Bemyndigandet att överlåta egna aktier syftar till att möjliggöra företagsförvärv, produktförvärv eller samarbetsavtal, anskaffning av rörelsekapital, breddning av ägarkretsen eller användas inom ramen för bolagets incitamentsprogram.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hålls tillgängligt tillsammans med förslaget.
