

Protokoll fört vid årsstämma i  
Aerocrine AB (publ), org nr  
556549-1056, den 5 maj 2011 i  
Stockholm

§ 1

Öppnades stämman av styrelsens ordförande Anders Williamsson.

§ 2

Utsågs advokat Klaes Edhall till ordförande vid stämman. Antecknades att ordföranden uppdragit åt jur. kand. Rasmus Fahlén att föra protokollet.

§ 3

Upprättades och godkändes röstlängd, Bilaga 1.

§ 4

Föreslogs att § 8 i den i kallelsen föreslagna dagordningen, med undantag för revisorns föredragning, skulle avhandlas efter § 16 i den föreslagna dagordningen. Revisorns föredragning föreslogs ske under § 9.

Beslöts att godkänna den enligt ovan justerade dagordningen, Bilaga 2.

Det antecknades att aktieägaren Arne Svahn reserverade sig mot beslutet om justerad dagordning.

§ 5

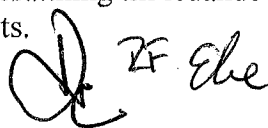
Utsågs Gösta Eberstein och Roger Johanson att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6

Förklarade sig stämman vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2010, liksom revisorns yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma följts.



## § 9

Redogjorde bolagets huvudansvarige revisor Hans Jönsson för slutsatserna i revisionsberättelsen, varefter aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

Beslöts att:

- (a) fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna, samt de i koncernredovisningen intagna koncernresultat- och koncernbalansräkningarna;
- (b) godkänna styrelsens och verkställande direktörens förslag att bolagets ansamlade förlust skall överföras i ny räkning; samt
- (c) bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för den tid årsredovisningen avser.

Antecknades att de styrelseledamöter och verkställande direktören, vilka äger aktier i bolaget, inte deltog i beslutet under punkt § 9 (c).

Antecknades att aktieägaren Arne Svahn reserverade sig mot beslutet i § 9 (a), (b) och (c) ovan.

## § 10

Beslöts att antalet styrelseledamöter skall vara åtta utan suppleanter.

## § 11

Beslöts att arvode till styrelsens ordförande skall utgå med 250.000 kronor, att arvode skall utgå med 75.000 kronor till var och en av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen, att ordföranden i revisionskommittén därutöver tillerkänns 25.000 kronor och övriga ledamöter i revisionskommittén 12.500 kronor var, och att ordföranden i ersättningskommittén därutöver tillerkänns 25.000 kronor och övriga ledamöter i ersättningskommittén 12.500 kronor var och att arvode till bolagets revisor skall utgå enligt godkänd räkning.

## § 12

Valdes, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, till ordinarie styrelseledamöter:

Scott A. Beardsley	(omval)
Lars Gustafsson	(omval)
Dennis Kane	(nyval)
Rolf Klasson	(nyval)
Staffan Lindstrand	(omval)
Yvonne Mårtensson	(omval)
Karl Swartling	(omval)
Anders Williamsson	(omval)

Omvaldes Anders Williamsson till styrelsens ordförande.

## § 13

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att fastställa instruktion för valberedningen, Bilaga 3.

## § 14

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 4.

## § 15

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att ändra bolagets bolagsordning, Bilaga 5.

Antecknades att beslutet fattats enhälligt.

## § 16

Föredrogs styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier samt emission av konvertibler och teckningsoptioner, Bilaga 6.

I anledning av att aktieägarna Paul Herbert, Arne Svahn och Sveriges Aktiesparares Riksförbund meddelat att de motsatte sig styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier samt emission av konvertibler och teckningsoptioner, efterhörde ordföranden med de fyra aktieägare som representerade flest aktier och röster vid bolagsstämman om deras inställning till styrelsens förslag. Härvid konstaterades att aktieägare representerande mer än 99,7 procent av de avgivna rösterna och de på stämman representerade aktierna röstat för styrelsens förslag och att förslaget därmed vunnit bifall.

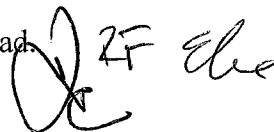
Antecknades att aktieägarna Paul Herbert, Arne Svahn och Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet.

## § 8

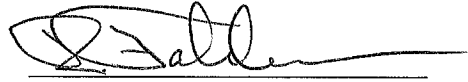
Hölls anföranden av styrelsens ordförande Anders Williamsson och bolagets verkställande direktör Paul de Potocki, varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

## § 17

Förklarade ordföranden bolagsstämman avslutad.



Vid protokollet:

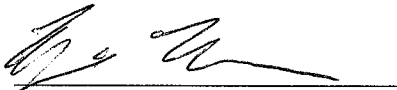


Rasmus Fahlén

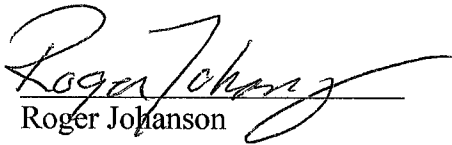
Justeras:



Klaes Edhall



Gösta Eberstein



Roger Johanson

## Dagordning vid årsstämma med aktieägarna i Aerocrine AB (publ) den 5 maj 2011

1. Stämmans öppnande
  2. Val av ordförande vid bolagsstämman
  3. Upprättande och godkännande av röstlängd
  4. Godkännande av dagordning
  5. Val av en eller två justeringsmän
  6. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad
  7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts
  9. Redogörelse av bolagets revisor samt beslut om
    - (a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
    - (b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
    - (c) ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
  10. Beslut om antal styrelseledamöter
  11. Beslut om arvode till styrelsen
  12. Val av styrelse och styrelseordförande
  13. Fastställande av instruktion för valberedningen
  14. Beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare
  15. Beslut om ändring av bolagsordningen
  16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier samt emission av konvertibler och teckningsoptioner
  8. Anföranden av styrelsens ordförande och av VD
  17. Stämmans avslutande
-

## Valberedningens förslag till instruktion för valberedningen

Valberedningen skall utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största aktieägarna (ägargrupperade) samt styrelsens ordförande, vilken även skall sammankalla valberedningen till dess första möte. Valberedningen utser därefter sin ordförande, som dock inte skall vara styrelsens ordförande. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört skall, om valberedningen bedömer det lämpligt, ersättare representera samma aktieägare eller, om denna inte längre tillhör de största aktieägarna, aktieägare som storleksmässigt står näst i tur. Om ägarförhållandena eljest väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts skall, om valberedningen så beslutar, ändring kunna ske i sammansättningen av valberedningen på sätt valberedningen finner lämpligt. Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2012 skall baseras på ägaruppgifter i enlighet med Euroclear Sweden AB:s register per den 31 augusti 2011. Information om valberedningens sammansättning skall lämnas på bolagets hemsida så snart valberedningen är utsedd, dock senast sex månader före årsstämman. Ersättning till ledamöterna i valberedningen skall ej utgå. Eventuella omkostnader för valberedningens arbete skall bäras av bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess sammansättning av nästkommande valberedning publicerats.

---

# Aerocrine

## **Styrelsens för Aerocrine AB förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare innebärande i huvudsak följande.

Ersättning till bolagsledningen skall utgöras av fast lön, rörlig lön och övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till befattning, prestation, ansvar och befogenheter. Den rörliga lönen skall utgöras av bonus och baseras på i förhand uppsatta och väl definierade mål. Den rörliga lönen skall vara maximerad och aldrig överstiga den fasta lönen. Den skall inte heller vara pensionsgrundande.

Uppsägningslön och avgångsvederlag skall sammantaget inte överstiga 12 månader för befattningshavarna. Anställningsavtal bör inte innehålla villkor om avgångsvederlag. Pensionsförmåner skall vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda eller en kombination därav. Utöver ovan angiven ersättning kan tillkomma från tid till annan beslutade aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Styrelsen skall ha rätt att frånga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

---

Solna i april 2011

**Aerocrine AB (publ)**  
*Styrelsen*

# Aerocrine

## Styrelsens för Aerocrine AB förslag till ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen, innebärande att §§4 och 5, avseende gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier, ändras enligt följande.

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse (ny text i kursiverad stil)
<b>§ 4 AKTIEKAPITAL</b> Aktiekapitalet utgör lägst 15.800.000 kronor och högst 63.200.000 kronor.	<b>§ 4 AKTIEKAPITAL</b> Aktiekapitalet utgör lägst <i>50.000.000</i> kronor och högst <i>200.000.000</i> kronor.
<b>§ 5 ANTAL AKTIER</b> Antalet aktier skall vara lägst 31.600.000 och högst 126.400.000.	<b>§ 5 ANTAL AKTIER</b> Antalet aktier skall vara lägst <i>100.000.000</i> och högst <i>400.000.000</i> .

### *Majoritetskrav*

För giltigt beslut om ändring av bolagsordningen krävs att förslaget biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Solna i april 2011

**Aerocrine AB (publ)**  
*Styrelsen*

# Aerocrine

## **Styrelsens för Aerocrine AB förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier samt emission av konvertibler och teckningsoptioner**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att – vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma – besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier samt att emittera teckningsoptioner och konvertibler, i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det antal aktier som är utestående vid tidpunkten för denna kallelse, uppgående till högst 10 procent, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande.

Nyemission av aktier, liksom emission av teckningsoptioner och konvertibler, skall kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Enligt 16 kap. aktiebolagslagen äger styrelsen inte med stöd av detta bemyndigande besluta om emissioner till styrelseledamöter i koncernen, anställda m.fl.

Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skall skälet vara att möjliggöra extern kapitalanskaffning (genom nya ägare av strategisk betydelse för bolaget eller på annat sätt) för finansiering av bolagets verksamhet, kommersialisering och utveckling av bolagets produkter respektive immateriella rättigheter och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skall grunderna för emissionskursen vara marknadsmässiga villkor.

### ***Majoritetskrav***

För giltigt beslut om bemyndigande krävs att förslaget biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

Solna i april 2011

**Aerocrine AB (publ)**  
*Styrelsen*



## MANNHEIMER SWARTLING

Aerocrine AB  
Michael Colerus  
Sundbybergsvägen 9  
171 21 Solna

### MED BUD

Stockholm den 12 maj 2011

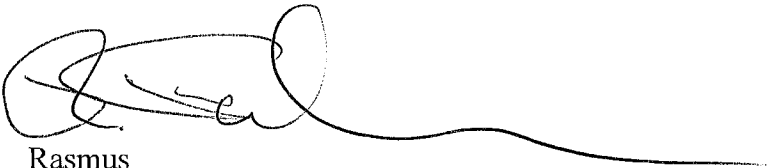
### Protokoll från årsstämman 2011

Hej Micke,

Bifogat finner du det undertecknade protokollet tillsammans med bilagor från årsstämman den 5 maj 2011. Protokollet skall tillsammans med bilagorna (dock ej Bilaga 1 - röstlängden) läggas upp på er hemsida senast torsdag den 19 maj 2011. Jag kommer att separat skicka ett protokoll översatt till engelska att lägga upp på hemsidan.

För kännedom har Arne Svahn begärt att vi skickar protokollet till honom, vilket jag avser att göra när det finns tillgängligt på hemsidan.

Bästa hälsningar,



Rasmus