

PROTOKOLL

Fört vid årsstämma med aktieägarna i Biovitrum AB (publ), org. nr. 556038-9321 i Stockholm den 28 april 2009.

MINUTES

Minutes kept at the annual general meeting in Biovitrum AB (publ), reg. no. 556038-9321, on 28 April 2009 in Stockholm.

1. Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Öppnades årsstämman av styrelsens ordförande Håkan Åström som även presenterade de styrelseledamöter, personer från företagsledningen samt bolagets revisor som var närvarande vid årsstämman.

The annual general meeting was declared open by the chairman of the board of directors, Håkan Åström, who also presented the board members, persons from management and the company's auditor that were present at the annual general meeting.

2. Val av ordförande vid stämman / Election of the chairman of the meeting

Valdes advokat Bertil Villard från Advokatfirman Vinge till ordförande vid årsstämman.

Bertil Villard from Advokatfirman Vinge was elected chairman of the annual general meeting.

Det antecknades att styrelsen uppdragit åt Biovitrums chefsjurist Fredrik Berg att föra protokollet vid årsstämman.

It was noted that the company's senior vice president for the legal department, Fredrik Berg, had been instructed by the board of directors to keep the minutes at the annual general meeting.

Godkändes att personer som ej är aktieägare i bolaget såsom anställda vid bolaget och aktieägare som inte anmält sig till årsstämman skulle få närvara vid årsstämman.

It was approved that persons that are not shareholders in the company such as employees of the company and shareholders that have not notified the company of their participation in the annual general meeting should be allowed to attend the annual general meeting.

Ordföranden erinrade om att protokollet från årsstämman kommer att läggas ut på hemsidan och att protokollet kan komma att ange en aktieägars, ett ombuds eller ett biträdes namn, vilket kräver samtycke från de berörda personerna enligt Personuppgiftslagen. Godkändes att en person som yttrat sig anses ha lämnat sådant samtycke genom att denne begär ordet om inte annat yttryckligen anges i samband därmed.

The chairman informed the annual general meeting that the minutes from the annual general meeting will be held available at the website and that the minutes may set forth a name of a shareholder, a representative or an assistant, which according to the Swedish Personal Data Act requires the consent from such person. It was approved that a person who has made a comment shall be deemed to have given such consent by making such comment, provided that such person has not expressly stated otherwise in connection herewith.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list

Godkändes bifogad förteckning över anmälda och närvarande aktieägare, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid årsstämman.

The attached list of shareholders registered and present, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the annual general meeting.

4. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för årsstämman.

The agenda presented in the notice of the annual general meeting was approved to serve as the agenda for the annual general meeting.

5. Val av en eller flera justeringsmän / Election of one or two persons who shall approve the minutes

Beslöts att dagens protokoll skulle, jämte ordföranden, justeras av Anita Willén-Koort, representerande Life Equity Sweden AB, och Niklas Haak, representerande State Street Bank and Trust Company.

It was resolved that the minutes from the annual general meeting should, besides the chairman, be approved by Anita Willén-Koort, representing Life Equity Sweden AB, and Niklas Haak, representing State Street Bank and Trust Company.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting has been duly convened

Redogjordes för att kallelse till årsstämman varit införd i Svenska Dagbladet och Post- och Inrikes Tidningar den 31 mars 2009 samt offentliggjorts genom ett pressmeddelande och varit tillgänglig på bolagets hemsida.

It was informed that the notice of the annual general meeting had been published in Svenska Dagbladet and Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish National Gazette) on 31 March 2009 and been made public by a press release and been held available on the company's web site.

Konstaterades att årsstämman var i behörig ordning sammankallad.

It was established that the annual general meeting had been duly convened.

7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen / Presentation of the annual report and the auditor's report as well as the consolidated accounts and the auditor's report for the group

Konstaterades att bolagets årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2008 under två veckor hållits tillgängliga på bolagets kontor och på bolagets hemsida och skickats till de aktieägare som så begärt samt även fanns tillgängliga på årsstämman.

It was established that the company's annual report and consolidated financial statements as well as the auditor's report and the auditor's report on the consolidated financial statements for the financial year 1 January – 31 December 2008 had been held available at the company's office and on the company's web site



during two weeks, and sent to shareholders who have requested so and was also available at the annual general meeting.

Konstaterades att årsredovisningen samt koncernredovisningen ansågs framlagda i behörig ordning.

It was established that the annual report and the consolidated financial statements were duly presented.

Föredrogs revisionsberättelsen av bolagets huvudansvarige revisor, Peter Bladh.

The auditor's report was presented by the company's auditor in charge, Peter Bladh.

Konstaterades att revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen ansågs framlagda i behörig ordning.

It was established that the auditor's report and the auditor's report on the consolidated financial statements was duly presented.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av årsredovisningen och revisionsberättelsen.

The shareholders were given the opportunity to ask questions with respect to the annual report and the auditor's report.

8. Verkställande direktörens anförande / Speech by the managing director

Höll verkställande direktören Martin Nicklasson ett anförande vari lämnades en redogörelse för verksamheten under verksamhetsåret 2008.

The chief executive officer, Martin Nicklasson, held a speech including an account for the company's business during the business year 2008.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av anförandet.

The shareholders were given the opportunity to ask questions with respect to the speech.

9. Redogörelse för styrelsens och styrelsekommittéernas arbete / Presentation of the work performed by the board of directors and its committees

Redogjorde styrelseordföranden Håkan Åström för styrelsens arbete under verksamhetsåret 2008 samt för arbetet i ersättnings- och revisionskommittén och den vetenskapliga kommittén.

The chairman of the board of directors, Håkan Åström, presented the work of the board of directors during the business year 2008 and the work of the remuneration, audit and scientific committees.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av redogörelsen.

The shareholders were given the opportunity to ask questions with respect to the presentation.

10. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen / Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet

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

The income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet in the annual report were adopted.

11. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / Resolution regarding allocation of the company's result pursuant to the adopted balance sheet

Beslöts, i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag, att till förfogande stående vinstmedel om 388.501.778 kronor skall balanseras i ny räkning.

It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors and the chief executive officer, that the company's retained profits of SEK 388,501,778 shall be carried forward.

12. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution regarding discharge from liability for the members of the board of directors and the chief executive officer

Beviljades styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2008.

The members of the board of directors and the chief executive officer were discharged from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2008.

Antecknades att de röstberättigade styrelseledamöterna och den verkställande direktören inte deltog i beslutet.

It was noted that the members of the board of directors and the chief executive officer, who were entitled to vote, did not participate in the resolution.

13. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn / Determination of fees to the members of the board of directors and the auditor

Redogjorde valberedningens ordförande, Charlotte Munthe, för valberedningens sammansättning, valberedningens arbete under 2008 samt valberedningens motiverade yttrande till förslaget till styrelse.

The chairman of the nomination committee, Charlotte Munthe, presented the composition of the nomination committee, the work of the nomination committee during the business year 2008 as well as the nomination committee's motivated opinion to the proposal on the board of directors.

Redogjordes för förslag från valberedningen avseende arvoden åt styrelseledamöterna.

The proposal of the nomination committee regarding remuneration to the board of directors was presented.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

The shareholders were given the opportunity to ask questions with respect to the proposal.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode för tiden intill slutet av nästa årsstämma skall utgå med totalt 2.650.000 kronor att fördelas med totalt 950.000 kronor till styrelsens ordförande och med 250.000 kronor till varje övrig ledamot i styrelsen, att arvode för arbete i revisionskommittén skall utgå med 50.000 kronor till dess ordförande och med 25.000 kronor till varje övrig ledamot i kommittén, att arvode för arbete i ersättningskommittén ej skall utgå samt att arvode för arbete i den vetenskapliga kommittén skall utgå med 50.000 kronor till dess ordförande och med 25.000 kronor till varje övrig ledamot i kommittén.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, that the fees to be paid to the board of directors shall, until the end of the next annual general meeting, amount to in total SEK 2,650,000 to be allocated with SEK 950,000 to the chairman and SEK 250,000 to each other board member, that fees for work in the audit committee shall be SEK 50,000 to the chairman and SEK 25,000 to each other member of the

committee, that no fees shall be paid for work in the remuneration committee, and that fees for work in the scientific committee shall be SEK 50,000 to the chairman and SEK 25,000 to each other member of the committee.

Noterades att aktieägaren Orkla ASA yrkade att få fört till protokollet att de anser att styrelsearvodet för styrelseordföranden är för högt och att de helst ser att arvodet sänks från 950.000 kronor till 500.000 kronor.

It was noted that the shareholder Orkla ASA required that it was noted in the minutes that they find the remuneration to the chairman of the board to be too high and that they rather see that the remuneration is lowered from SEK 950,000 to SEK 500,000.

Redogjordes för förslag från valberedningen avseende arvodet till revisorn.

The proposal of the nomination committee regarding remuneration to the auditor was presented.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn skall utgå enligt sedvanliga debiteringsnormer och godkänd räkning.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee that the remuneration to the auditor shall be paid in accordance with normal standards and approved invoice.

14. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter / Determination of the number of directors and deputy directors

Redogjordes för förslag från valberedningen avseende antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter i bolaget.

The proposal of the nomination committee regarding the number of members of the board of directors and deputy directors in the company was presented.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma skall vara sju ordinarie ledamöter utan suppleanter.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee that the board of directors shall consist of seven ordinary directors with no deputies.

15. Val av styrelseordförande och styrelseledamöter/ Election of chairman and the members of the board of directors

Redogjordes för förslag från valberedningen avseende val av styrelseordförande och styrelseledamöter.

The proposal of the nomination committee regarding election of chairman and members of the board of directors was presented.

Antecknades att en redogörelse för föreslagna styrelseledamöters uppdrag i andra företag framlagts vid årsstämman före styrelsevalet.

It was noted that information regarding the proposed board members' engagements for other companies had been presented at the annual general meeting before the election of the members of the board of directors.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget till val av styrelseordförande och styrelseledamöter.

The shareholders were given the opportunity to ask questions with respect to the proposal regarding the election of chairman and members of the board of directors.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja styrelseledamöterna Håkan Åström, Mats-Olof Ljungkvist, Wenche Rolfsen, Michael Steinmetz och Hans Wigzell, att

nyval sker av Peter Sellei och Hans Glemstedt samt att till styrelsens ordförande utse Håkan Åström.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, to re-elect the board members Håkan Åström, Mats-Olof Ljungkvist, Wenche Rolfsen, Michael Steinmetz and Hans Wigzell, to elect Peter Sellei and Hans Glemstedt as new directors of the board and to appoint Håkan Åström as chairman of the board of directors.

**16. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare /
*Proposal regarding guidelines for remuneration for the management***

Redogjorde Håkan Åström för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Konstaterades att det fullständiga förslaget fanns tillgängligt på årsstämman och har under två veckor funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets hemsida och skickats till aktieägare som så begärt samt beskrivits i kallelsen.

The principal content of the board of directors' proposal regarding guidelines for remuneration for the management was presented by Håkan Åström. It was established that the complete proposal was available at the annual general meeting and had been held available on the company's office and on the company's web site during two weeks and sent to shareholders who have requested so, and been presented in the notice to the annual general meeting.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

The shareholders were given the opportunity to ask questions with respect to the proposal.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 2.

It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, to approve the guidelines for remuneration for the management, Appendix 2.

17. Förslag till beslut om instruktioner och stadgar för valberedning / *Proposal regarding instructions and charter for the nomination committee*

Redogjordes för förslag från valberedningen om antagande av instruktioner och stadgar för valberedningen. Konstaterades att det fullständiga förslaget fanns tillgängligt på årsstämman och har under två veckor funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets hemsida och skickats till aktieägare som så begärt samt beskrivits i kallelsen.

The proposal of the nomination committee regarding adoption of instructions and charter for the nomination committee was presented. It was established that the complete proposal was available at the annual general meeting and had been held available on the company's office and on the company's web site during two weeks and sent to shareholders who have requested so, and been presented in the notice to the annual general meeting.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

The shareholders were given the opportunity to ask questions with respect to the proposal.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att anta instruktioner och stadgar för valberedningen, Bilaga 3.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, to adopt the instructions and charter for the nomination committee, Appendix 3.

18. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen / Proposal regarding amendment of the articles of association

Redogjorde för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen. Konstaterades att det fullständiga förslaget fanns tillgängligt på årsstämman och har under två veckor funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets hemsida och skickats till aktieägare som så begärt samt beskrivits i kallelsen.

The principal content of the board of directors' proposal regarding amendment of the articles of association was presented. It was established that the complete proposal was available at the annual general meeting and had been held available on the company's office and on the company's web site during two weeks and sent to shareholders who have requested so, and been presented in the notice to the annual general meeting.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

The shareholders were given the opportunity to ask questions with respect to the proposal.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att ändra bolagsordningen, Bilaga 4.

It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, to amend the articles of association Appendix 4.

Antecknades att beslutet fattades enhälligt.

It was noted that the resolution was passed unanimously.

Antecknades att ändringen är villkorad av att aktiebolagslagens bestämmelser om kallelse till bolagsstämma ändras.

It was noted that the amendment is conditional upon that the provisions of the Swedish Companies Act regarding notice to general meetings will be amended.

19. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier / Proposal regarding authorisation for the board of director's to resolve to issue new shares

Redogjordes för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier. Konstaterades att det fullständiga förslaget fanns tillgängligt på årsstämman och har under två veckor funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets hemsida och skickats till aktieägare som så begärt samt beskrivits i kallelsen.

The principal content of the board of directors' proposal regarding authorisation for the board of directors to resolve to issue new shares was presented. It was established that the complete proposal was available at the annual general meeting and had been held available on the company's office and on the company's web site during two weeks and sent to shareholders who have requested so, and been presented in the notice to the annual general meeting.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

The shareholders were given the opportunity to ask questions with respect to the proposal.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, Bilaga 5.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to authorise the board of directors to issue new shares, Appendix 5.

Antecknades att Orkla ASA avstog från att rösta i beslutet.

It was noted that Orkla ASA had abstained from voting on the resolution.

- 20. Förslag till beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram 2009 innefattande förslag till beslut om riktad emission av C-aktier samt beslut om att bemyndiga styrelsen att återköpa emitterade C-aktier / Proposal regarding performance based, long-term share program for 2009, comprising proposal regarding a directed issue series C shares and proposal regarding authorization for the board of directors' to repurchase issued series C shares.**

Redogjorde Håkan Åström för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram 2009. Konstaterades att det fullständiga förslaget fanns tillgängligt på årsstämman och har under två veckor funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets hemsida och skickats till aktieägare som anmält sig till årsstämman samt beskrivits i kallelsen.

The principal content of the board of directors' proposal regarding performance based, long-term share program for 2009 were presented by Håkan Åström. It was established that the complete proposal was available at the annual general meeting and had been held available on the company's office and on the company's web site during two weeks and sent to shareholders who have notified the company of their participation in the annual general meeting, and been presented in the notice to the annual general meeting.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.
The shareholders were given the opportunity to ask questions with respect to the proposal.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram 2009 innefattande förslag till beslut om riktad emission av C-aktier samt beslut om att bemyndiga styrelsen att återköpa emitterade C-aktier, Bilaga 6.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal regarding performance based, long-term share program for 2009, comprising proposal regarding a directed issue series C shares and proposal regarding authorization for the board of directors' to repurchase issued series C shares, Appendix 6.

Antecknades att beslutet fattades enhälligt.
It was noted that the resolution was passed unanimously.

21. Stämmans avslutande / Closing of the meeting

Avtackades Anders Hultin av Håkan Åström för hans tid som styrelseledamot i bolaget.
Håkan Åström thanked Anders Hultin for his time as board member for the company.

Förklarades årsstämman avslutad.
The annual general meeting was declared closed



Datum enligt ovan.
Date as above.

Ordförande vid årsstämman:
Chairman of the annual general meeting:


Bertil Villard

Vid protokollet:
In fide:


Fredrik Berg

Justeras (endast avseende den svenska versionen):
Approved (only as regards the Swedish version):


Anita Willén-Koort


Niklas Haak

Styrelsens för Biovitrum AB (publ) förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare enligt nedanstående att gälla intill tiden för årsstämman 2010. Styrelsens förslag överensstämmer i huvudsak med de av årsstämman 2008 beslutade riktlinjerna för ersättning till bolagets ledande befattningshavare. Styrelsen har utsett en ersättningskommitté för beredning av frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för ledningsgruppen.

Motiv

Biovitrum skall erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till ledningsgruppen består av fast lön, rörlig lön, pension och andra sedvanliga förmåner. Långsiktiga incitamentsprogram kan erbjudas som ett komplement till ovan och föreläggs då årsstämman för godkännande. Ersättningarna baseras i huvudsak på befattningsnivå, prestation och bolagets respektive personens uppfyllelse av i förväg uppställda mål.

Fast lön

Den fasta lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig. Den fasta lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare omprövas en gång per år, per den 1 januari, av styrelsen och ersättningskommittén.

Rörlig lön

Den rörliga lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall baseras på bolagets respektive personens uppfyllelse av i förväg uppställda mål. Rörlig lön skall maximalt uppgå till 50 procent av den fasta lönen för den verkställande direktören och 30 – 50 procent av den fasta lönen för övriga ledande befattningshavare.

Långsiktiga incitamentsprogram

Biovitrums långsiktiga incitamentsprogram utgör ett komplement till fast lön och rörlig lön. Programdeltagarna nomineras efter bl.a. kompetens, prestation och för att behålla nyckelpersoner i bolaget. Utfallet beror på hur vissa förutbestämda prestationskrav uppfylls. Målet med att ha långsiktiga incitamentsprogram är att skapa ett långsiktigt engagemang i Biovitrum, att ge deltagarna möjlighet att ta del av Biovitrums långsiktiga framgång och värdeskapande liksom att skapa möjligheter att attrahera och behålla ledande befattningshavare och nyckelpersoner. För mer information om Biovitrums befintliga incitamentsprogram, se Biovitrums årsredovisning 2008 not 13.

Styrelsen föreslår inför årsstämman 2009 om införande av prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram 2009. Mer utförlig beskrivning av prestationsbaserat,

långsiktigt aktieprogram 2009 framgår av styrelsens separata förslag (punkten 20 på dagordningen för årsstämman).

Övriga ersättningar och anställningsvillkor

Pensionsförmåner för den verkställande direktören och de övriga ledande befattningshavarna skall bestå av premiebaserade pensionsplaner ("Chefsplanen"). VD och övriga ledande befattningshavare är anslutna till ITP-planen och Chefsplanen utgör den alternativa ITP:n. En ledande befattningshavare skall även fortsättningsvis omfattas av den tidigare förmånsbaserade pensionsplanen för ledande befattningshavare.

Anställningsavtal för de ledande befattningshavarna skall kunna sägas upp med en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från bolagets sida utbetalas ett avgångsvederlag om maximalt 18 månadslöner. Vid en väsentlig förändring av verksamheten har även den anställde, under vissa förutsättningar, möjlighet att säga upp anställningen med rätt till avgångsvederlag enligt ovan under maximalt 12 månader. Den verkställande direktören skall ha rätt till ett avgångsvederlag motsvarande 18 månadslöner i händelse av uppsägning av anställningen på grund av en ägarförändring i bolaget som innebär att mer än 50 procent av aktierna i bolaget ägs av en aktieägare. Det totala avgångsvederlaget för samtliga personer i ledningsgruppen är dock begränsat till gällande månadslön för de återstående månaderna fram till 65 års ålder. Härutöver finns det inte några överenskommelser om avgångsvederlag för personer i ledningsgruppen.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen har rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Instruktioner och stadgar för valberedningen i Biovitrum AB (publ) (punkt 17)

Valberedningen föreslår att årsstämman antar följande instruktioner och stadgar för valberedningen.

1. Övergripande syfte och mål

Valberedningen skall utses i enlighet med rutiner beslutade av årsstämman i Biovitrum AB (publ) ("Bolaget"). Bolaget och dess dotterbolag benämns i det följande "Koncernen".

Valberedningens huvudsakliga syfte och ansvar är att presentera förslag till nominering av styrelsens ordförande och styrelseledamöter och (i förekommande fall) revisor(er) samt även ordförande för årsstämman. Valberedningen skall även avge rekommendationer avseende ersättning till nämnda personer.

2. Utseende av valberedning

Det har föreslagits att valberedningen skall bestå av fyra ledamöter; (i) tre ägarrepresentanter representerande de tre största ägarna i Bolaget per utgången av den månad som föregår Bolagets tredje kvartalsrapport enligt den ordinarie kalendern för offentliggörande av finansiella rapporter och (ii) styrelsens ordförande. Styrelseordföranden skall kontakta de tre största ägarna och begära att dessa utser varsin representant. Valberedningens ledamöter skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Vid ägarförändringar i Bolaget som påverkar sammansättningen av de tre största ägarna, skall styrelsens ordförande kontakta den av de tre största ägarna som inte har någon ägarrepresentant och uppmana denne att utse en ägarrepresentant. När en sådan ny ägarrepresentant har utsetts skall denne vara ledamot i valberedningen och ersätta den tidigare ledamoten i valberedningen som inte längre representerar någon av de tre största aktieägarna. Om någon av de tre största ägarna avstår från att utse en ägarrepresentant eller om en ägarrepresentant avgår innan uppdraget har fullgjorts, skall styrelsens ordförande uppmana nästa ägare i storleksordningen (det vill säga den fjärde största ägaren) att utse en ägarrepresentant. Denna process fortgår till dess att valberedningen består av tre ägarrepresentanter.

3. Skyldigheter

Valberedningen skall representera Bolagets aktieägare i frågor som faller inom ramen för valberedningens uppgifter i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Utan att begränsa vad som tidigare sagts, skall Bolaget:

- Utvärdera i vilken utsträckning styrelsen uppfyller tillämpliga krav baserat på Koncernens verksamhet, framtida utveckling och oberoende, bland annat genom att granska resultaten av styrelsens bedömningar.
- Upprätta kravprofiler för styrelseledamöter.

- Utvärdera lämpligt antal styrelseledamöter.
- Om nödvändigt, genomföra en systematisk process för att finna nya kandidater.
- Kommunicera med revisorskommittén avseende, i förekommande fall, förslag till revisor(er) och ersättning till denna.
- Offentliggöra förslagen i kallelsen till årsstämman och på Bolagets webbsida.
- Närvara, presentera och motivera förslagen vid årsstämman.
- Beskriva valberedningens arbetsrutiner på Bolagets webbsida.

Valberedningen skall vidare, vid utförandet av dess uppgifter, upprätthålla en effektiv arbetsrelation med styrelsen. För att utföra sin roll effektivt skall varje ledamot i valberedningen utveckla och bibehålla sin kunskap och förståelse om valberedningens ansvar och Koncernens verksamhet.

4. Organisation

4.1 Medlemskap m m

- Årsstämman skall besluta om sådana rutiner enligt vilka ledamöterna i valberedningen nomineras (och – när det är aktuellt – ersätts).
- Valberedningen utser valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande skall inte vara ordförande i valberedningen.
- Valberedningen skall bestå av det antal ledamöter som beslutats av årsstämman, vilket skall vara minst tre (för mer information, se Avsnitt 2 ovan).
- Merparten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter. Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare i Bolaget får inte vara ledamöter i valberedningen.
- Valberedningen utser valberedningens sekreterare.

4.2 Sammanträden

- Valberedningen skall sammanträda så ofta som det är nödvändigt för att fullgöra sina åtaganden och skyldigheter, dock minst två gånger per år. Planering av sammanträden skall ske beakta tidpunkten för årsstämman.
- Sammanträden sammankallas av valberedningens ordförande eller, på dennes uppdrag, av sekreteraren, men kan även sammankallas av någon annan ledamot i valberedningen.

- (iii) Person som sammankallar ett möte skall cirkulera en dagordning, vilken skall vara utarbetad tillsammans med valberedningens ordförande en vecka före valberedningens sammanträde. Beslutsunderlag skall, om möjligt, cirkuleras vid samma tidpunkt.
- (iv) Protokoll från sammanträden skall förvaras hos valberedningens sekreterare och arkiveras på ett säkert sätt.
- (v) Valberedningens sekreterare skall cirkulera protokoll från sammanträde till valberedningens ledamöter inom två veckor efter ett sammanträde.

5. Rapporteringsskyldighet m m

5.1 Rapporteringsskyldighet

Valberedningen skall regelbundet uppdatera och rapportera till ägaren, eller ägarna, vilka utsett valberedningen.

5.2 Översyn av valberedningens stadgar

Valberedningen skall årligen se över valberedningens stadgar.

Bilaga 1.**Bolagsordning**

Biovitrum AB (publ)
Org. nr. 556038-9321

§ 1

Bolagets firma är Biovitrum AB (publ). Bolaget är publikt.

§ 2

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Stockholm.

§ 3

Föremålet för bolagets verksamhet är att bedriva forskning, fabriksrörelse och handel, främst inom läkemedelsbranschen samt idka annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst tjugomiljoner (20 000 000) kronor och högst åttiomiljoner (80 000 000) kronor.

Antalet aktier skall vara lägst tjugomiljoner (20 000 000) aktier och högst åttiomiljoner (80 000 000).

Aktier av två slag kan utges nämligen stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier 1/10 röst.

C-aktier är preferensaktier, som ger innehavaren rätt till en annan andel i bolagets vinst än stamaktier. C-aktier medför endast rätt till utdelning av bolagets utdelningsbara vinst med ett belopp som skall motsvara 10 % per år beräknat på aktiens kvotvärde.

Stamaktier kan utges till ett antal om 100 % av det totala antalet aktier i bolaget. C-aktier kan utges till ett antal om högst tvåmiljoner (2 000 000).

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier eller aktier av serie C skall ägare av stamaktier eller aktier av serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär teckning).

Om erbjudna aktier inte räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast stamaktier eller aktier av serie C skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller aktier av serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägars företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Bolagets styrelse skall kunna besluta om minskning av aktiekapital genom inlösen av C-aktier. Vid beslut om inlösen skall innehavare av C-aktier vara skyldig att låta lösa in sina C-aktier för ett belopp som motsvarar kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbelopp skall ske snarast.

C-aktie, som innehas av bolaget självt, skall, på begäran av styrelsen, kunna omvandlas till stamaktie. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registrerats i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret.

§ 5

Bolagets styrelse skall bestå av lägst tre och högst tolv ledamöter.

§ 6

För granskning av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt bolagets räkenskaper skall årsstämma utse revisor jämte revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 7

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta på bolagsstämma skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 9

Bolagsstämma skall hållas i Stockholm eller i Solna.

§ 10

Årsstämma skall hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser skall öppna årsstämman och leda förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

- 1) Val av ordförande vid stämman
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd
- 3) Godkännande av dagordning
- 4) Val av en eller flera justeringsmän
- 5) Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
- 6) Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
- 7) Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen, samt i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
- 8) Fastställande av arvoden till styrelseledamöter samt, i förekommande fall, revisorer
- 9) Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter
- 10) Val av styrelseordförande och styrelseledamöter samt, i förekommande fall, val av revisor, revisorssuppleant eller revisionsbolag
- 11) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

§ 11

Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och/eller företrädde aktier utan begränsning i röstetalet.

§ 12

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.



Denna bolagsordning har antagits vid årsstämma den 28 april 2009.

Styrelsens för Biovitrum AB (publ) förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att, intill nästkommande årsstämma, bemyndiga styrelsen att, för att möjliggöra företagsförvärv och produktförvärv samt för att tillgodose åtaganden i avtal som bolaget ingått, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, mot betalning kontant, genom kvittning eller via apport eller annars med villkor, besluta om emission av nya aktier, dock att sådana emissioner inte får medföra att bolagets aktiekapital eller antal aktier i bolaget ökas med mer än totalt 15 procent, eller leda till att bolagets aktiekapital överstiger högsta tillåtna aktiekapital enligt bolagsordningen. Av bemyndigandet får högst en tredjedel (d.v.s. ökning med 5 procent) användas för att tillgodose åtaganden i avtal som bolaget ingått mot betalning genom kvittning eller via apport och högst två tredjedelar (d.v.s. ökning med 10 procent) användas för att möjliggöra företagsförvärv och produktförvärv.

För beslut enligt förslaget erfordras biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagsstämman.

Styrelsens förslag till beslut om riktad emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolaget skall emittera högst 462.000 aktier av serie C, envar med ett kvotvärde om cirka 0,548696 kronor varigenom aktiekapitalet kan komma att ökas med högst 253.497,552 kronor. Följande villkor skall gälla.

1. Rätt att teckna C-aktierna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma en extern part.
2. Övertäckning skall inte kunna ske.
3. Emissionskursen för de nyemitterade C-aktierna skall vara aktiernas kvotvärde.
4. De nya C-aktierna skall berättiga till utdelning från och med för räkenskapsåret 2009.
5. Teckning av aktier skall ske på teckningslista från och med den dag då bolagsordningen i sin föreslagna lydelse registrerats av Bolagsverket, dock senast den 15 september 2009. Styrelsen skall äga rätt att senarelägga sista dag för teckning.
6. Betalning skall erläggas kontant senast den 15 september 2009. Styrelsen skall äga rätt att senarelägga sista dag för betalning.
7. Styrelsens ordförande skall ha rätt att vidta de smärre ändringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering därav.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen av C-aktierna utgör en del i genomförandet av det prestationsbaserade, långsiktiga aktieprogrammet 2009 och genomförs för att skapa leveranskapacitet av aktier för bolaget samt för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter sammanhängande med Aktieprogram 2009.

Grunden för teckningskursen är aktiens kvotvärde. Teckningskursen föreslås motsvara kvotvärdet för att begränsa bolagets kostnader vid ett framtida återköp av de emitterade aktierna.

Det erinras om att de nya aktierna av serie C omfattas av förbehåll enligt 4 kap 6 § aktiebolagslagen (omvandlingsförbehåll) och 20 kap 31 § aktiebolagslagen (inlösenförbehåll).

Styrelsens förslag till riktad emission av C-aktier är villkorat av att årsstämman fattar beslut om Aktieprogram 2009 enligt Bilaga A och bemyndigande till styrelsen att återköpa emitterade C-aktier enligt Bilaga C.