

Kallelse till årsstämma i Biovitrum AB (publ)

Aktieägarna i Biovitrum AB (publ), org nr 556038-9321, kallas härmed till årsstämma tisdagen den 27 april 2010 kl. 16.00 i Wallenbergsalen, Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA), Grev Turegatan 16, Stockholm.

Anmälan mm

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall *de/s* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 21 april 2010, *de/s* anmäla sig till bolaget via Biovitrums hemsida: www.biovitrum.se, per post under adress: Biovitrum AB (publ), "Årsstämma", 112 76 Stockholm eller per telefon 08-697 34 27 senast onsdagen den 21 april 2010 kl. 16.00. Vid anmälan skall uppges namn, adress, telefonnummer (dagtid), person- eller organisationsnummer, aktieinnehav och uppgift om eventuella ombud/biträden. Per dagen för denna kallelse uppgår antalet aktier i bolaget till 210.041.139 och antalet röster till 209.577.112,5.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier hos bank eller annan förvaltare måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt inregistrera sina aktier i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Sådan omregistrering måste vara verkställd senast onsdagen den 21 april 2010, vilket innebär att aktieägare i god tid före detta datum måste meddela sin önskan härom till förvaltaren.

Ombud mm

Aktieägare som skall företrädas genom ombud skall utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara äldre än ett år. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid innan stämman insändas per brev till bolaget på ovan angivna adress. Formulär för fullmakt tillhandahålls på bolagets hemsida www.biovitrum.se och kommer även att sändas till aktieägare som så begär och som uppger sin postadress.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.

4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller flera justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Verkställande direktörens anförande.
9. Redogörelse för styrelsens och styrelsekommittéernas arbete.
10. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultat-räkningen och koncernbalansräkningen.
11. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
12. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
13. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna samt revisorn.
14. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
15. Val av styrelseordförande och styrelseledamöter.
16. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
17. Förslag till beslut om instruktioner och stadgar för valberedningen.
18. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (ändring av firma).
19. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen.
20. Förslag till beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram 2010 innefattande förslag till beslut om ändring av bolagsordningen, beslut om riktad emission av C-aktier samt beslut om att bemyndiga styrelsen att återköpa emitterade C-aktier.
21. Stämmans avslutande.

Förslag till stämмоordförande, styrelsearvode och revisorsarvode, antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt val av styrelseordförande och styrelseledamöter (punkterna 2, 13, 14 och 15)

Valberedningen för Biovitrum AB (publ), som består av Håkan Åström (styrelsens ordförande), Petra Hedengran (representant för Investor tillika valberedningens

ordförande), Nicholas J. Simon (representant för MPM Capital) och Sindre Sørbye (representant för Orkla) föreslår följande:

- att advokat Claes Beyer från Mannheimer Swartling Advokatbyrå utses till årsstämans ordförande,
- att styrelsearvode skall utgå med totalt 1.755.000 kronor att fördelas med 250.000 kronor till varje ledamot i styrelsen med undantag för styrelsens ordförande som inte ska erhålla något styrelsearvode, att arvode för arbete i revisionskommittén skall utgå med 75.000 kronor till dess ordförande och med 40.000 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,
- att revisorsarvode skall utgå enligt sedvanliga debiteringsnormer och enligt godkänd räkning,
- att 7 ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter utses,
- att omval sker av styrelseledamöterna Hans Glemstedt, Bo Jesper Hansen, Wenche Rolfsen, Michael Steinmetz och Hans Wigzell, att nyval sker av Adine Grate Axén och Lennart Johansson samt att till styrelsens ordförande utses Bo Jesper Hansen.

Mats-Olof Ljungkvist, Peter Sellei och Håkan Åström har avböjt omval.

Adine Grate Axén (f. 1961), civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm och Harvard AMP. Adine Grate Axén är styrelseledamot i EDB Business Partners (ledamot samt ordförande i Audit committee), rådgivare till och arbetande styrelseledamot i 3 Scandinavia, medlem av Rådgivande Kommittén för försäljning av Statsägda Företag samt ordförande i Nasdaq OMX Stockholms bolagskommitté. Under perioden 1994 – 2007 innehade hon ett flertal ledande befattningar inom Investor AB, varav under perioden 1999 – 2007 som medlem av ledningsgruppen.

Lennart Johansson (f. 1955), civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Lennart Johansson är medlem av ledningsgruppen och chef för Operativa Investeringar i Investor AB samt styrelseledamot i bl a Saab AB, Mölnlycke AB samt Gambro AB. Tidigare var han bl a verkställande direktör i b-business partners och Emerging Technologies AB.

Upplysningsvis kan meddelas att PricewaterhouseCoopers AB valdes till bolagets revisor vid årsstämma 2007 för tiden intill slutet av årsstämman 2011.

Disposition av bolagets resultat (punkt 11)

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till förfogande stående vinstmedel balanseras i ny räkning.

Styrelsens förslag till beslut om 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 2011. Med ledande befattningshavare avses i detta sammanhang Biovitrums verkställande direktör och de vid var tid till honom rapporterade chefer som också ingår i företagets ledning samt styrelseledamot i den mån konsultavtal ingås.

Motiv

Biovitrum skall erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till ledande befattningshavare skall kunna bestå 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 och avspegla de krav och det ansvar som arbetet medför. Den fasta lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare omprövas en gång per år, per den 1 januari.

I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets eller annat koncernbolags räkning, vid sidan av styrelsearbetet, skall konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå.

Rörlig lön

Den rörliga lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall baseras på bolagets uppfyllelse av i förväg uppställda mål. Dessa mål sätts i syfte att främja bolagets/koncernens utveckling, värdeskapande

och finansiella tillväxt på lång sikt och skall vara utformade så att de inte uppmuntrar till ett överdrivet risktagande. Rörlig lön skall maximalt kunna 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

Långsiktiga incitamentsprogram skall kunna utgöra 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 skall vara 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.

Övriga ersättningar och anställningsvillkor

Pensionsförmånerna för den verkställande direktören och de övriga ledande befattningshavarna skall i första hand utgöras av premiebaserade pensionsplaner, men kan även vara förmånsbestämda enligt kollektivavtal.

Anställningsavtal för de ledande befattningshavarna skall kunna sägas upp med en ömsesidig uppsägningstid om maximalt 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.

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.

Valberedningens förslag till beslut om instruktioner och stadgar för valberedningen (punkt 17)

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

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. Valberedningen utser valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande skall inte vara ordförande i valberedningen.

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 18)

Som ett led i integrationsprocessen mellan Biovitrum och Swedish Orphan efter bolagets förvärv av Swedish Orphan International Holding AB, vilket fullbordades den 14 januari 2010, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar ändra bolagets firma till Swedish Orphan Biovitrum AB (publ) varpå bolagsordningens § 1 erhåller följande lydelse:

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

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

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 19)

I syfte att förtydliga vilken företrädesrätt som skall gälla för ägare av stamaktier respektive aktier av serie C vid kontant- och kvittningsemissioner, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att bolagsordningens § 4 sjätte stycke, första mening, tolfte ord, skall ändras från "eller" till "och", varvid bolagsordningens § 4, sjätte stycke, första mening, erhåller följande lydelse:

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier och 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).

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

Styrelsens förslag till beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram 2010 innefattande förslag till beslut om ändring av bolagsordningen, beslut om riktad emission av C-aktier samt beslut om att bemyndiga styrelsen att återköpa emitterade C-aktier (punkt 20)

Förslag till beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram 2010

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram för 2010 ("Aktieprogram 2010") enligt i huvudsak följande villkor.

- Programmet föreslås omfatta högst 80 chefer och nyckelpersoner inom Biovitrum-koncernen, vilka erhåller möjlighet till vederlagsfri tilldelning av stamaktier i Biovitrum. Erbjudande om deltagande i programmet skall lämnas senast den 31 december 2010.
- Programdeltagarna delas in i tre kategorier: ledande befattningshavare samt två kategorier av övriga chefer och nyckelpersoner. För varje kategori fastställer styrelsen ett högsta belopp för Aktieprogram 2010 relativt deltagarens lön. Det högsta beloppet utgår från;
 - a. för ledande befattningshavare; 52 procent av årslönen,
 - b. för övriga chefer och nyckelpersoner i kategori 2; 34 procent av årslönen,
 - c. för övriga chefer och nyckelpersoner i kategori 3; 16 procent av årslönen.
- Programdeltagarna nomineras utifrån kompetens och prestation samt med beaktande av den strategiska vikten av att bibehålla nyckelpersonen i företaget. För varje deltagare fastställer styrelsen, efter förslag från ersättningskommittén, ett individuellt högsta värde beräknat i kronor.
- Respektive högsta värde omvandlas till ett högsta antal aktier som kan komma att tilldelas. Som grund för omvandlingen tillämpas den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Biovitrums stamaktie under en period av 10 handelsdagar före den dag erbjudande om deltagande i programmet lämnas.
- Utfallet av Aktieprogram 2010 beror på hur av styrelsen fastställda mål för värdeskapande kopplat till Biovitrum-stamaktiens totalavkastning (aktiens värdeutveckling justerad m.h.t. utdelning), under en period om 3 år från

erbjudandet om deltagande i programmet, uppfylls ("Mätperioden"). Dessa mål benämns Prestationsvillkor 1 respektive Prestationsvillkor 2.

Bedömningen av totalavkastningen enligt Prestationsvillkoren skall göras baserat på en jämförelse mellan den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Biovitrums stamaktie under en period om 10 handelsdagar före den dag erbjudande om deltagande i programmet lämnas samt den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Biovitrums stamaktie under de sista 10 handelsdagarna under Mätperioden.

- a. Prestationsvillkor 1: Biovitrum-stamaktiens totalavkastning under Mätperioden måste uppgå till minst 15 procent för att någon tilldelning av stamaktier under Aktieprogram 2010 skall kunna ske.
 - b. Prestationsvillkor 2: Om Prestationsvillkor 1 har uppfyllts görs en utvärdering av Biovitrum-stamaktiens totalavkastning i förhållande till en av styrelsen fastställd grupp av jämförelsebolag. Som ett villkor för att tilldelning av stamaktier skall kunna ske har det fastställts att en miniminivå på totalavkastningen för Biovitrum-stamaktien skall motsvara medianvärdet för jämförelsegruppen. Full tilldelning har fastställts att utgå om totalavkastningen för Biovitrum-stamaktien motsvarar övre kvartil för jämförelsegruppen (maximinivån) eller överstiger denna nivå. Om miniminivån uppnås kommer tilldelning att utgå med 35 procent av det högsta antalet stamaktier enligt vad som tidigare har beskrivits. Om Biovitrum-stamaktiens totalavkastning överstiger miniminivån men understiger maximinivån kommer en proportionell tilldelning att ske.
- För att få delta i Aktieprogram 2010 måste deltagarna, utöver vad som följer ovan, även köpa stamaktier i Biovitrum till marknadspris till ett värde inom ett beloppsintervall baserat på deras årliga fasta lön. För varje kategori fastställer styrelsen ett beloppsintervall för Aktieprogram 2010 relativt deltagarens lön. Det beloppsintervall som deltagarna måste investera inom utgår från;
 - a. för ledande befattningshavare 6-8 procent av årslönen,
 - b. för övriga chefer och nyckelpersoner i kategori 2; 4-6 procent av årslönen,
 - c. för övriga chefer och nyckelpersoner i kategori 3; 2-4 procent av årslönen.

Deltagarna inom respektive kategori ovan beslutar själva till vilken av de tre nivåerna inom respektive intervall som de önskar investera. För de deltagare som inte investerar i aktier motsvarande den högsta tillåtna nivån inom respektive intervall kommer det högsta möjliga antalet aktier vars tilldelning beror på uppfyllandet av Prestationsvillkoren att reduceras. För att

få delta i Aktieprogram 2010 måste de investera ett belopp som minst motsvarar lägsta gränsen för respektive kategori.

För varje stamaktie som en deltagare köper i enlighet med denna punkt ges deltagaren möjlighet, förutsatt att vissa villkor är uppfyllda, att erhålla en vederlagsfri stamaktie i Biovitrum ("Matchningsaktie"). Tilldelning av Matchningsaktier är inte villkorad av uppfyllande av Prestationsvillkoren utan endast villkorad i enlighet med nedanstående punkt.

- Tilldelning enligt Aktieprogram 2010, innefattande även tilldelning av Matchningsaktier, förutsätter att de personer som omfattas av programmet under hela Mätperioden är anställda i Biovitrum-koncernen och inte heller vid tidpunkten för tilldelning har sagt upp sin anställning. Tilldelning förutsätter vidare att deltagaren behållit den privata investeringen under hela Mätperioden. Uppfylls samtliga i Aktieprogram 2010 uppställda villkor för tilldelning, skall tilldelning ske vederlagsfritt efter utgången av Mätperioden. Tilldelning sker efter det att styrelsen vid närmast efterföljande styrelsemöte till Mätperiodens utgång har godkänt utfallet.

Kostnaderna för Aktieprogram 2010 som redovisas över resultaträkningen baseras på redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över intjänandeperioden. Styrelsen har låtit utföra en preliminär beräkning av det teoretiska värdet av möjligheten att erhålla en vederlagsfri tilldelning av stamaktier i Biovitrum baserat på uppfyllande av Prestationsvillkoren. Beräkningen har utförts med följande antaganden: (i) en aktiekurs om 37,00 kronor samt (ii) en bedömning av framtida volatilitet avseende bolagets aktie och aktierna i en av styrelsen fastställd grupp av jämförelsebolag samt de inbördes korrelationerna mellan totalavkastningarna avseende dessa aktier. Under dessa förutsättningar har värdet beräknats till 16,59 kronor (44,9 procent av 37,00 kronor). Vidare har styrelsen låtit utföra en preliminär beräkning av det teoretiska värdet av möjligheten att erhålla en Matchningsaktie. Det så framräknade värdet uppgår till cirka 100 procent av det belopp som deltagaren investerar i Biovitrumaktier vid en antagen börskurs om 37,00 kronor per aktie.

Sammantaget ger detta en maximal kostnad för Aktieprogram 2010 om cirka 12,5 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 4,3 miljoner kronor under ett antagande om en aktiekurs vid slutlig tilldelning om 45,0 kronor samt tilldelning av aktier baserat på uppfyllande av Prestationsvillkoren om 35 procent av maximal tilldelning. Utöver vad som följer av ovanstående stycke har den maximala kostnaden för Aktieprogram 2010 baserats på en börskurs om 37,00 kronor vid tillfället för den egna investeringen, att 80 deltagare ingår i programmet, att varje deltagare gör en maximal investering och baserat på historisk personalomsättning i koncernen om 5 procent.

Vid full tilldelning enligt Aktieprogram 2010, innefattande maximal tilldelning av aktier som är beroende på uppfyllande av Prestationsvillkoren, Matchningsaktier och emission av aktier för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter för Aktieprogram 2010, ökar antalet aktier i Biovitrum med cirka 985.000 aktier motsvarande en utspädningseffekt om cirka 0,5 procent av aktiekapital och röster. Tillsammans med utestående tecknings- och personaloptionsprogram samt Aktieprogram 2008 och Aktieprogram 2009 medför Aktieprogram 2010, inklusive säkring enligt föregående mening vid full tilldelning en utspädningseffekt om cirka 1,4 procent av aktiekapital och röster.

För att säkerställa att bolaget kan fullgöra sitt åtagande enligt Aktieprogram 2010 samt Aktieprogram 2008 och 2009 föreslås årsstämman även besluta att emittera högst 1.552.949 C-aktier till en extern part. Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att återköpa samtliga emitterade C-aktier. C-aktierna kommer därefter att omvandlas till stamaktier i den omfattning det behövs för att säkerställa leverans av de vederlagsfria stamaktier som kan komma att tilldelas efter Mätperioden samt för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter sammanhängande med Aktieprogram 2008, 2009 och 2010.

Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen med anledning av införandet av det prestationsbaserade, långsiktiga aktieprogrammet 2010, på så sätt att det högsta antalet C-aktier som skall kunna utges ökas från 2.000.000 till 5.000.000, varvid bolagsordningens § 4, femte stycke, andra mening, erhåller följande lydelse:

C-aktier kan utges till ett antal om högst 5.000.000 aktier.

Förslag till beslut om riktad emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att emittera högst 1.552.949 aktier av serie C till en teckningskurs motsvarande aktiernas kvotvärde. Rätten att teckna aktierna skall vara förbehållet en extern part. Genom emissionen kommer bolagets aktiekapital att öka med högst cirka 852.100 kronor. Emmitterade C-aktier skall berättiga till utdelning från och med för räkenskapsåret 2010.

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen av C-aktierna utgör en del i genomförandet av Aktieprogrammet 2010, 2009 och 2008 ("Aktieprogrammen") och genomförs för att skapa leveranskapacitet av aktier för bolaget samt för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter sammanhängande med Aktieprogrammen.

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

Förslag till beslut om att bemyndiga styrelsen att återköpa emitterade C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, före nästa årsstämma, förvärva samtliga emitterade C-aktier genom ett riktat erbjudande till ägare av C-aktier. Förvärvet skall ske till en kurs om aktiens kvotvärde.

Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är att bolaget skall kunna fullgöra sina skyldigheter enligt Aktieprogrammet 2010, 2009 och 2008.

Majoritetskrav

För beslut enligt förslaget om Aktieprogram 2010 innefattande förslag till beslut om ändring av bolagsordningen, beslut om riktad emission av C-aktier samt beslut om att bemyndiga styrelsen att återköpa emitterade C-aktier erfordras biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

Styrelsens förslag enligt denna punkten 20 är villkorat av att årsstämman fattar beslut om införande av Aktieprogram 2010, ändring av bolagsordningen, riktad emission av C-aktier och bemyndigande till styrelsen att återköpa de emitterade C-aktierna i enlighet med ovan.

Valberedningens förslag och motiverade yttrande finns på bolagets hemsida. Redovisningshandlingar och revisionsberättelse, revisorns yttrande över huruvida riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare följts, styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551) och fullständiga förslag enligt punkterna 16, 18, 19 och 20 ovan kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor på Berzelius väg 8 i Solna samt på bolagets hemsida senast den 13 april 2010 och kommer att sändas till aktieägare som så begär och uppger sin postadress. Förslaget enligt punkten 20 kommer att sändas kostnadsfritt till de aktieägare som anmält sig till stämman.

Stockholm i mars 2010

Biovitrum AB (publ)

Styrelsen