

Kallelse till årsstämma i Biovitrum AB (publ)

Aktieägarna i Biovitrum AB (publ), org nr 556038-9321, kallas härmed till årsstämma torsdagen den 3 maj 2007 kl. 16.00 i Hörsalen, Lindhagensgatan 133 i Stockholm.

Anmälan mm

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken torsdagen den 26 april 2007, dels 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 torsdagen den 26 april 2007 kl. 16.00. Vid anmälan skall uppges namn, adress, telefonnummer (dagtid), person- eller organisationsnummer, aktieinnehav och uppgift om eventuella ombud/biträden.

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 VPC AB förda aktieboken. Sådan omregistrering måste vara verkställd senast torsdagen den 26 april 2007, 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.

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 koncernresultaträkningen 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 och revisorerna.
14. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer.
15. Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och revisor.
16. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
17. Förslag till beslut om valberedning.
18. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen.
19. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier.
20. Förslag till beslut om personaloptionsprogram 2007/2012 samt emission av teckningsoptioner och godkännande av förfogande över teckningsoptioner.
21. Stämmans avslutande.

Förslag till stämmoordförande, styrelsearvode och arvode till revisorn, antal styrelseledamöter och revisorer, samt val av styrelseordförande, styrelseledamöter och revisor (punkterna 2, 13, 14 och 15)

Valberedningen för Biovitrum AB (publ), som består av Håkan Åström (styrelsens ordförande), Henrik Lif (Nordic Capital), Nick Simon (MPM Bioventures III) och Alix Marduel (Alta Partners), vilka tillsammans representerar cirka 47,7 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget föreslår följande:

- att advokat Hans Wibom utses till årsstämmans ordförande,
- att styrelsearvode skall utgå med totalt 2.200.000 kronor att fördelas med 500.000 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,
- att revisorsarvode skall utgå enligt sedvanliga debiteringsnormer och enligt godkänd räkning,
- att sju ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter utses,
- att ett registrerat revisionsbolag utses,
- att omval sker av styrelseledamöterna Håkan Åström, Anders Hultin, Wenche Rolfsen, Michael Steinmetz, Toni Weitzberg och Hans Wigzell, och att nyval sker av Mats-Olof Ljungqvist samt att till styrelsens ordförande utses Håkan Åström, och
- att revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB utses till bolagets revisor.

Håkan Björklund har avböjt omval. Mats-Olof Ljungqvist är Senior Adviser vid Atos Consulting och är styrelseledamot i bland annat SwedSec AB, Carnegie Fastigheter i Sverige AB och Cash Guard AB.

Disposition av bolagets resultat (punkt 11)

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till förfogande stående vinstmedel om 550.996.549 kronor balanseras i ny räkning.

Styrelsens 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. Bolagets ledningsgrupp består av den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i bolaget och utgörs av elva personer. Styrelsen har utsett en ersättningskommitté för beredning av frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för ledningsgruppen.

Biovitrum skall erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till ledningsgruppen skall bestå av fast lön, bonus, långsiktiga incitamentsprogram, pension och andra sedvanliga förmåner. 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. Bonusen för den verkställande direktören och de ledande befattningshavarna skall baseras på bolagets respektive personens uppfyllelse av i förväg uppställda mål. Bonusen skall maximalt uppgå till 50 procent av den fasta lönen för den verkställande direktören och 30 – 45 procent av den fasta lönen för övriga ledande befattningshavare.

I syfte att kunna erbjuda Biovitrums ledande befattningshavare effektiva incitamentsprogram har Biovitrum två utestående optionsprogram, optionsprogram 2006/2008 för ledande befattningshavare och personaloptionsprogram 2006/2011. Utöver dessa incitamentsprogram föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om införande av personaloptionsprogram 2007/2012. Styrelsens förslag avseende beslut om personaloptionsprogram 2007/2012 behandlas mer utförligt i punkten 20 nedan.

Pensionsförmånerna för den verkställande direktören och de övriga ledande befattningshavarna skall bestå av premiebaserade pensionsplaner med en premienivå som motsvarar 30 procent av den verkställande direktörens pensionsgrundande lön och 27 procent av övriga ledande befattningshavares pensionsgrundande lön. Härutöver har fyra personer i ledningsgruppen individuella överenskommelser, vilka skall fortsätta att gälla, innebärande att premienivåerna för dessa personer skall uppgå till 27 – 35 procent av den pensionsgrundande lönen. 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 sex till 18 månaders uppsägningstid. Om bolaget säger upp en person i ledningsgruppen skall denne ha rätt till avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner och, om personen är äldre än 55 år, bonus. Den verkställande direktören skall ha rätt till ett avgångsvederlag motsvarande 18 månadslöner i vissa situationer.

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

Styrelsens förslag till beslut om valberedning (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)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen, varigenom bolagsordningen ändras så att bolagsstämma skall kunna hållas i Stockholm eller Solna.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att, intill nästkommande årsstämma, bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelser 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 registrerade aktiekapital eller antal aktier i bolaget ökas med mer än 10 procent, eller leda till att bolagets aktiekapital överstiger högsta tillåtna aktiekapital enligt vid var tid antagen bolagsordning. Av bemyndigandet får högst hälften (d.v.s. ökning av 5 procent) användas för att tillgodose åtaganden i avtal som bolaget ingått och högst hälften (d.v.s. ökning av 5 procent) användas för att möjliggöra företagsförvärv där aktier erläggs som kompensation eller dylikt. Bemyndigandet skall dessutom gälla för sådana situationer där existerande åtaganden i avtal blir föremål för ändringar på grund av förlikning, omförhandling eller dylikt.

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 personaloptionsprogram 2007/2012 samt emission av teckningsoptioner och godkännande av förfogande över teckningsoptioner (punkt 20)

A. Personaloptionsprogram 2007/2012

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om personaloptionsprogram 2007/2012. Inom ramen för personaloptionsprogrammet skall personaloptioner (köpoptioner) kunna utges med rätt att förvärva högst 300.000 aktier i bolaget. Tilldelning av personaloptionerna skall beslutas av styrelsen och skall ske inom två kategorier. Kategori 1 omfattar den verkställande direktören med tilldelning om upp till 300.000 personaloptioner. Kategori 2 omfattar övriga ledande befattningshavare med tilldelning om upp till 150.000 personaloptioner per person. Varje personaloption skall kunna utnyttjas till och med den 1 april 2012 för förvärv av en aktie i Biovitrum mot betalning av ett lösenbelopp motsvarande 110 procent av marknadsvärdet på Biovitrum-aktien vid tidpunkten för tilldelning. Marknadsvärdet skall utgöras av den genomsnittliga sista betalkursen under fem handelsdagar närmast före tilldelningen.

Personaloptionerna skall inte utgöra värdepapper och skall inte kunna överlåtas till tredje man. Rätten att förvärva nya aktier enligt personaloptionerna skall kunna utnyttjas med 1/3 av hela antalet tilldelade personaloptioner från och med det datum som infaller ett år efter tilldelningen ("årsdatum") och med ytterligare 1/3 vid vart och ett av de två därpå följande årsdatumen, allt under förutsättning att innehavaren vid respektive angivet tillfälle fortfarande är anställd i bolaget och inte har blivit avskedad eller uppsagd från sin anställning i bolaget.

Personaloptionerna skall tilldelas vederlagsfritt, vilket för mottagaren innebär att beskattning sker i inkomstslaget tjänst motsvarande skillnaden mellan Biovitrum-aktiens marknadsvärde vid utnyttjandet av personaloptionen och personaloptionens lösenbelopp. Biovitrum-koncernen skall svara för och erlägga på förmånen belöpande sociala avgifter.

För att säkerställa att bolaget kan fullgöra sitt åtagande till personaloptionsinnehavare vid utnyttjande av personaloptionerna föreslås bolagsstämman även besluta att till det helägda dotterbolaget Biovitrum Treasury AB emittera 300.000 teckningsoptioner till nyteckning av aktier. Dessa teckningsoptioner skall användas av bolaget för att täcka åtaganden gentemot personaloptionsinnehavare vid utnyttjande av personaloptionerna.

B. Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolaget skall emittera högst 300.000 teckningsoptioner, varigenom aktiekapitalet kan ökas med högst cirka 164.609,05 kronor.

Rätt att teckna teckningsoptionerna skall endast tillkomma det helägda dotterbolaget Biovitrum Treasury AB, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt punkten C nedan. Teckningsoptionerna skall emitteras vederlagsfritt. Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med registrering av emissionen av teckningsoptioner hos Bolagsverket till och med den 1 maj 2012. Teckningsoptionernas

teckningskurs (det vill säga det belopp som skall erläggas av Biovitrum Treasury AB vid utnyttjande av teckningsoption) skall motsvara 110 procent av marknadsvärdet på Biovitrum-aktien vid tidpunkten för tilldelningen av teckningsoptionerna. Marknadsvärdet skall utgöras av den genomsnittliga sista betalkursen under fem handelsdagar närmast före tilldelningen.

C. Godkännande av förfogande över teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner att Biovitrum Treasury AB förfogar över teckningsoptionerna för att infria de åtaganden som följer av de utställda personaloptionerna 2007/2012.

Anledningen till införande av Biovitrums personaloptionsprogram 2007/2017 och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid emissionen av teckningsoptioner är att styrelsen anser det vara av vikt dels att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, dels att nuvarande och framtida anställda bereds tillfälle att bli delägare i bolaget.

Det är styrelsens bedömning att den föreslagna tilldelningen av personaloptioner till ledande befattningshavare är väl avvägd och att personaloptionerna kommer att utgöra ett lämpligt moment i det ersättningspaket som bolaget erbjuder ledande befattningshavare.

För beslut enligt förslaget erfordras biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.

Redovisningshandlingar, revisionsberättelsen och styrelsens fullständiga förslag enligt punkterna 16, 17, 18, 19 och 20 ovan kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor på Berzelius väg 8 i Solna samt på bolagets hemsida senast den 19 april 2007 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 april 2007

Biovitrum AB (publ)
Styrelsen