

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Biotage AB (org nr 556539-3138) den 26 april 2012 i bolagets lokaler på Vimpelgatan 5 i Uppsala.

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman.

Styrelsens ordförande Ove Mattsson öppnade bolagsstämman. Ove Mattsson valdes till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens förslag. Upplystes om att styrelsen uppdragit åt Lars Bäckman, Vice President Corporate Development hos bolaget, att föra dagens protokoll.

Godkändes närvaro utan röst- och yttranderätt vid stämman för de personer som var närvarande i stämmolokalen men som inte var upptagna i röstlängden.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd.

Bifogade förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

3. Godkännande av dagordning.

Den i kallelsen intagna dagordningen godkändes som dagordning för stämman.

4. Val av två justeringspersoner.

Annika Andersson och Emil Ahlberg utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.

Noterades att kallelsen till dagens stämma den 29 mars publicerades på bolagets hemsida, att kallelsen per samma datum infördes i sin helhet i Post- och Inrikes Tidningar och att information om att kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet. Stämman förklarades sammankallad i behörig ordning.

6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för verksamhetsåret 2011. Vidare föredrog bolagets huvudansvarige revisor, Marcus Sörlander från Deloitte, revisionsberättelsen.

7. Redogörelse för det gångna årets arbete i styrelsen.

Thomas Eklund redogjorde översiktligt för styrelsen arbete under året. Styrelsens ordförande hänvisade till den tryckta årsredovisningen och bolagsstyrningsrapporten beträffande beskrivning mer i detalj av det gångna årets arbete i styrelsen. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

8. Anförande av verkställande direktören.

Bolagets verkställande direktör Torben Jørgensen höll ett anförande om det gångna året samt det första kvartalet 2012.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor med anledning av årsredovisningen, revisionsberättelsen, redogörelsen för styrelsearbetet samt verkställande direktörens anförande.

9. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen och koncernresultaträkningen samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2011.

10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.

I enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag beslutade stämman om en utdelning av 40 öre per aktie, vilket sammantaget ger högst 29 302 282 kronor i utdelning, samt att i ny räkning balansera 416 189 413 kronor. Noterades att utdelning inte sker på innehav av egna aktier.

Avstämningsdag för utdelning beslutades bli onsdagen den 2 maj 2012.

11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.

Stämman beslutade i enlighet med revisorns tillstyrkan, att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2011.

Det noterades att envar aktieäggande styrelseledamot respektive verkställande direktören, vilken var upptagen i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt det avsåg styrelseledamoten eller verkställande direktören själv.

12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska utses av stämman.

I enlighet med valberedningens förslag beslutade stämman att styrelsen, till den del den utses av bolagsstämman, ska bestå av sex styrelseledamöter utan suppleanter.

13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag, att ett fast styrelsearvode om 1 220 000 kronor ska utgå för perioden till och med slutet av årsstämman 2013 att fördelas enligt följande: ordföranden ska erhålla 420 000 kronor samt var och en av de övriga av bolagsstämman valda ledamöterna som inte är anställda i bolaget, 160 000 kronor vardera.

Vidare beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag, att, därutöver, ersättning till medlemmar av bolagets revisionskommitté ska utgå om sammanlagt högst 100 000 kronor, att fördelas enligt följande: ordföranden ska erhålla 50 000 kronor och övriga två medlemmar 25 000 kronor vardera.

I enlighet med valberedningens förslag beslutades att arvode till bolagets revisor oförändrat ska utgå enligt godkänd räkning.

14. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande.

Valberedningens förslag till styrelse presenterades enligt följande, omval av Thomas Eklund, Ove Mattsson, Per-Olof Eriksson, Nils Olof Björk och Anders Walldov samt nyval av Karolina Lawitz.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, genom omval utse Thomas Eklund, Ove Mattsson, Per-Olof Eriksson, Nils Olof Björk och Anders Walldov, samt genom nyval utse Karolina Lawitz, till styrelseledamöter.

Stämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, utse Ove Mattsson till ordförande för styrelsen.

Stämman upplystes om att Nils Granlund (ledamot) och Love Amcoff (suppleant) är arbetstagarrepresentanter i styrelsen.

15. Val av revisorer

Valberedningens förslag till val av revisorer presenterades enligt följande, omval av revisionsfirman Deloitte AB med den auktoriserade revisorn Marcus Sörlander som huvudansvarig revisor.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, genom omval som bolagets revisor utse revisionsfirman Deloitte AB med den auktoriserade revisorn Marcus Sörlander som huvudansvarig revisor.

16. Beslut angående valberedning.

Framlades förslag om att det i bolaget ska finnas en valberedning och att den ska utses enligt de principer och med de uppgifter som anges nedan.

Förslaget innebär att styrelsens ordförande ska utses till ledamot av valberedningen och ska få i uppdrag att, i samråd med bolagets per den 1 september 2012 röstmässigt tre största aktieägare, utse ytterligare tre ledamöter. Namnen på dessa ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2013. Valberedningen ska inom sig utse en av ledamöterna till ordförande, vilken inte ska vara styrelsens ordförande.

För det fall en aktieägare som representeras av en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra de röstmässigt största aktieägarna i bolaget, eller för det fall en ledamot av valberedningen inte längre är anställd av sådan aktieägare eller av något annat skäl lämnar valberedningen före årsstämman 2013, ska valberedningens övriga ledamöter i samråd ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot.

Valberedningens uppgifter ska vara att inför årsstämman 2013 förbereda val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av revisor, val av ordförande vid årsstämman, arvodesfrågor och därtill hörande frågor.

Stämman beslutade i enlighet med aktieägarnas förslag.

Noterades att valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att en ny valberedning utsetts.

17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Framlades styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 2.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2, att bolaget ska sträva efter att erbjuda ledande befattningshavare i bolaget marknadsmässiga ersättningar, att ersättningskommittén ska bereda ärenden om ersättning och presentera förslag till styrelsen för styrelsens beslut, samt att ersättningen ska kunna bestå av fast årslön, rörlig ersättning, pensionsförmåner, diskretionär bonus och avgångsvederlag.

18. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och beslut om fondemission

Framlades styrelsens förslag till beslut om A. Minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier, och B. Fondemission, Bilaga 3. Det noterades att beslutsförslag A var villkorat av att stämman beslutade i enlighet med styrelsens beslutsförslag B.

Stämman beslutade enhälligt i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3, att minska bolagets aktiekapital med 7 147 820 kronor och 96 öre genom indragning utan återbetalning av 6 381 983 aktier.

Stämman beslutade enhälligt i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3, att öka bolagets aktiekapital genom fondemission varvid aktiekapitalet tillförs 7 325 570 kronor och 50 öre, utan utgivning av nya aktier.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigades att vidtaga de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear.

19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler.

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler, Bilaga 4.

Stämman beslutade enhälligt i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler, Bilaga 4.

20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier på NASDAQ OMX Stockholm, Bilaga 5.

Stämman beslutade enhälligt i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier på NASDAQ OMX Stockholm, Bilaga 5.

Noterades att styrelsen inte har för avsikt att utnyttja återköpsbemyndigandet för "regelrätt" handel.

21. Stämmans avslutande.

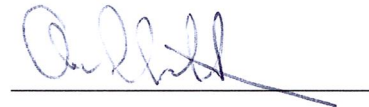
Årsstämman förklarades avslutad.

Vid protokollet:



Lars Bäckman

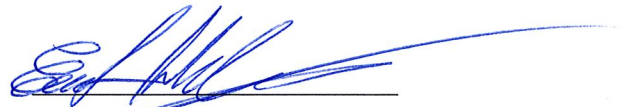
Justeras:



Ove Mattsson



Annika Andersson



Emil Ahlberg

BIOTAGE AB

RÖSTLÄNGD VID

ÅRSSTÄMMA DEN 26 APRIL 2012

Bilaga 1

Namn	Antal aktier	Företrätt antal aktier/röster	Andel vid stämman, %
Walldov, Anders		7,200,000	25.8%
Walldov Anders	1,200,000		
<i>Såsom befullmäktigat ombud för:</i>			
Brohuvudet AB	6,000,000		
Eklund, Thomas		7,164,307	25.6%
<i>Såsom befullmäktigat ombud för:</i>			
Investor Growth Capital Ltd	5,015,015		
Investor Group L.P.	2,149,292		
Mattsson, Ove		6,702,031	24.0%
Mattsson, Ove			
<i>Såsom befullmäktigat ombud för:</i>			
Lombart International	6,702,031		
Andersson, Annika		2,246,030	8.0%
<i>Såsom befullmäktigat ombud för:</i>			
Fjärde AP-fonden	2,246,030		
Jørgensen, Torben		2,724,193	9.8%
Torben Jørgensen	606,700		
<i>Såsom befullmäktigat ombud för:</i>			
Mathias Uhlén	1,501,793		
MU Bioteknik AB	615,700		
Ahlberg, Emil		1,865,650	6.7%
<i>Såsom befullmäktigat ombud för:</i>			
PSG Small Cap	1,865,650		
Hjelmstedt, Amelie		121	0.0%
<i>Såsom befullmäktigat ombud för:</i>			
Sveriges Aktiesparares Riksförbund	121		
Röst, Torbjörn	3,000	3,000	0.0%
Hans Lindström	100	100	0.0%
Eriksson, Per-Olof	20,000	20,000	0.1%
Björk, Nils Olof	10,000	10,000	0.0%
<i>Såsom befullmäktigat ombud för:</i>			
Björk Consulting AB			
Totalt representerade vid stämman:	27,935,432	27,935,432	100.0%
Utestående aktier		79,637,688	
Närvaro stämman			35.08%

Punkt 18**Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och beslut om fondemission**

A. Minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bolagets aktiekapital ska minskas med 7 147 820 kronor och 96 öre genom indragning, utan återbetalning till aktieägarna, av 6 381 983 aktier som ägs av bolaget. Styrelsen anser att det saknas skäl för bolaget att fortsatt inneha dessa aktier eller att avyttra dem. Ändamålet med minskningen är att minskningsbeloppet ska överföras till fritt eget kapital genom avsättande till fond att användas enligt beslut av årsstämman. Minskningen ska genomföras genom indragning av 6 381 983 egna aktier som bolaget förvärvat efter styrelsens beslut enligt bemyndigande av årsstämman 2011.

Styrelsen föreslår att årsstämmans beslut om minskningen av bolagets aktiekapital villkoras av att årsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkt B nedan, som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital minskas till följd av beslutet om minskning av aktiekapitalet.

Styrelsen anför följande redogörelse enligt 20 kap 13 § aktiebolagslagen (2005:551). Skälen för att endast av bolaget innehavda aktier ska dras in är att det saknas skäl för bolaget att fortsättningsvis inneha aktierna eller att sälja dem.

För beslut enligt styrelsens förslag enligt denna punkt krävs att årsstämmans beslut biträds med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

B. Fondemission

I syfte att återställa aktiekapitalet efter minskningen av aktiekapitalet enligt punkt A ovan, avrundat uppåt för att uppnå ett för bolaget önskvärt kvotvärde, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att aktiekapitalet ökas genom fondemission enligt följande:

1. Aktiekapitalet ökas med 7 325 570 kronor och 50 öre.
2. Inga nya aktier ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.
3. Aktiekapitalet ökas genom överföring från fritt eget kapital.

Styrelsen föreslår att årsstämmans beslut om fondemission villkoras av att årsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkt A ovan

Styrelsen föreslår att styrelsen, eller den person som styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear.

Beslut om minskning av aktiekapitalet enligt punkt A ovan kan genomföras utan tillstånd av Bolagsverket eftersom beslutet är villkorat av att bolaget samtidigt genomför en fondemission som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar. Minskningen påverkar bolagets bundna egna kapital och aktiekapital genom att bolagets aktiekapital minskas med 7 147 820 kronor och 96 öre till 82 046 389 kronor och 60 öre. Fondemissionen enligt punkt B ovan påverkar bolagets aktiekapital genom att aktiekapitalet ökas med 7 325 570 kronor och 50 öre till 89 371 960 kronor och 10 öre.

Uppsala mars 2012

Biotage AB (publ)

Styrelsen

Punkt 19

Styrelsens för Biotage AB (publ) förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att längst intill årsstämman 2013, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier och/eller konvertibler. Styrelsen ska äga besluta att aktie och/eller konvertibel ska betalas med apportegendom eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen eller att aktie och/eller konvertibel ska tecknas med kvittningsrätt. Vid styrelsens beslut om nyemission av aktier mot kontant betalning ska de gamla aktieägarna äga företrädesrätt till teckning. Styrelsens beslut om emission av aktier och/eller konvertibler får medföra en sammanlagd ökning av antalet aktier i bolaget med högst 7 300 000 aktier (vid full konvertering av konvertiblerna och före en eventuell omräkning enligt konvertibelvillkoren). Emission ska kunna ske för finansiering av förvärv av företag eller del av företag. Vid beslut om riktad kontantemission av aktier ska de nya aktiernas teckningskurs fastställas till ett belopp som nära ansluter till kursen på bolagets aktier på NASDAQ OMX Stockholm vid tiden för genomförandet av nyemission. Vid beslut om riktad kontantemission av konvertibler ska prissättningen av och villkoren för konvertiblerna vara marknadsmässiga. Styrelsen ska även bemyndigas att med iakttagande av ovanstående villkor fatta beslut om de övriga villkor som styrelsen finner erforderliga för att genomföra emissionerna.

Skälet för rätten att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för bolaget att på ett snabbt och effektivt sätt finansiera förvärv av företag eller del av företag. Utspädningseffekten vid fullt utnyttjande av bemyndigandet och under antagande om full konvertering av eventuellt utgivna konvertibler (dock före en eventuell omräkning enligt konvertibelvillkoren) motsvarar cirka 9,96 procent av aktiekapital och röster, givet att årsstämman röstar för beslut om indragning av återköpta aktier och fondemission enligt punkt 18 i dagordningen.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket. För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag ovan erfordras att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Uppsala i mars 2012

Biotage AB (publ)

Styrelsen

Punkt 20**Styrelsens för Biotage AB (publ) förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier på NASDAQ OMX Stockholm enligt i huvudsak följande:

1. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2013.
2. Förvärv får ske av högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier efter förvärvet uppgår till högst 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget. Överlåtelse får ske av högst samtliga egna aktier som bolaget innehar vid styrelsens överlåtelsebeslut.
3. Förvärv och överlåtelse av aktier får ske endast till ett pris inom det på NASDAQ OMX Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur. För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna biträder beslutet.

Uppsala i mars 2012

Biotage AB (publ)

Styrelsen