

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Biotage AB (org nr 556539-3138) den 27 april 2011 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.

Mark Shay och Johan Johansson utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.

Konstaterades att kallelsen till dagens stämma publicerades på bolagets hemsida fredagen den 25 mars och att kallelsen infördes i sin helhet i Post- och Inrikes Tidningar tisdagen den 29 mars. Information om att kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet tisdagen den 29 mars. 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 2010. Vidare föredrog



bolagets huvudansvarige revisor, Marcus Sörlander från Deloitte, revisionsberättelsen.

7. Redogörelse för det gångna årets arbete i styrelsen.

Anders Walldov 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 2011.

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 2010.

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 25 öre per aktie, vilket sammantaget ger högst 19.909.422 kronor i utdelning, samt att i ny räkning balansera 465.944.582 kronor. Noterades att utdelning inte sker på innehav av egna aktier.

Avstämningsdag för utdelning beslutades bli måndagen den 2 maj 2011.

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 2010.

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 2012 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, Eva-Lotta Kraft och Anders Walldov samt nyval av Nils Olof Björk.

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, Eva-Lotta Kraft och Anders Walldov, samt genom nyval utse Nils Olof Björk, till styrelseledamöter.

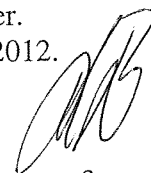
Stämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, utse Ove Mattsson till ordförande för styrelsen.

Stämman upplystes om att Niklas Jungnelius är arbetstagarrepresentant i styrelsen.

15. 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 2011 röstmässigt största aktieägare, utse ytterligare tre ledamöter. Namnen på dessa ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2012.



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 2012, 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 2012 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.

16. 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.

17. 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 8.848.632 kronor genom indragning utan återbetalning av 8.848.632 aktier.

Stämman beslutade enhälligt i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3, att öka bolagets aktiekapital genom fondemission varvid aktiekapitalet tillförs 9.556.522 kronor och 56 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.



18. 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.

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

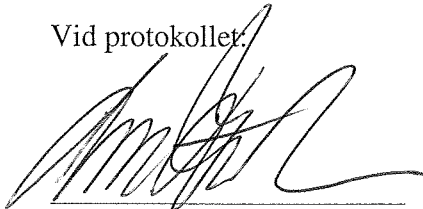
Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier på NASDAQ OMX Stockholm, Bilaga 5.

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.

20. Stämmans avslutande.

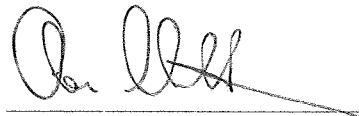
Årsstämman förklarades avslutad.

Vid protokollet:

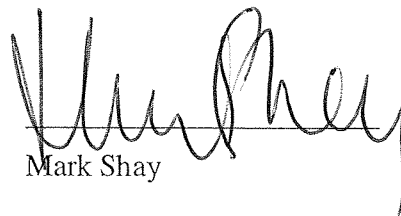


Lars Bäckman

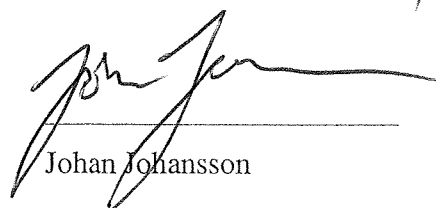
Justeras:



Ove Mattsson



Mark Shay



Johan Johansson

BIOTAGE AB

Bilaga 1

FINAL RÖSTLÄNGD VID ORDINARIE ÅRSSTÄMMA DEN 27 APRIL 2011

Namn	Antal stamaktier	Antal röster	Företrätt antal aktier/röster	Andel vid stämman, %
Mattsson, Ove			13 812 838	54,1%
Mattsson, Ove	6 183 531	6 183 531		
<i>Såsom befullmäktigat ombud för:</i>				
Investor Group L.P.	2 288 792	2 288 792		
Investor Growth Capital Ltd	5 340 515	5 340 515		
Walldov, Anders			7 000 000	27,4%
Walldov Anders	1 000 000	1 000 000		
<i>Såsom befullmäktigat ombud för:</i>				
Brohuvudet AB	6 000 000	6 000 000		
Jörgensen, Torben			2 724 193	10,7%
Torben Jörgensen	606 700	606 700		
<i>Såsom befullmäktigat ombud för:</i>				
Mathias Uhlén	1 501 793	1 501 793		
MU Bioteknik AB	615 700	615 700		
Shay, Mark			1 985 431	7,8%
<i>Såsom befullmäktigat ombud för:</i>				
Accendo Capital SICAV-SIF	1 985 431	1 985 431		
Johansson, Johan	10 000	10 000	10 000	0,0%
Lönnqvist, Lars	200	200	200	0,0%
Hjelmstedt, Amelie			121	0,0%
<i>Såsom befullmäktigat ombud för:</i>				
Sveriges Aktiesparares Riksförbund	121	121		
Totalt representerade vid stämman:	25 532 783	25 532 783	25 532 783	100,0%
Utestående aktier			79 637 688	
Närvaro stämman				32,06%

Styrelsens för Biotage AB (publ) förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Bolaget ska sträva efter att erbjuda ledande befattningshavare i bolaget marknadsmässiga ersättningar. Ersättningskommittén ska bereda ärenden om ersättning och presentera förslag till styrelsen för styrelsens beslut. Vid beslutsförslag till ersättning ska arbetsuppgifternas betydelse, kompetens, erfarenhet och prestation vägas in. Ersättningen ska kunna bestå av följande delar: fast årslön, rörlig ersättning, pensionsförmåner, diskretionär bonus och avgångsvederlag. Styrelsen har rätt att frånga dessa riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Verkställande direktören

Bolagets verkställande direktör har enligt gällande anställningsavtal en fast årslön om 2.500.000 kronor. Enligt gällande anställningsavtal gör bolaget en pensionsavsättning om 30 % av den fasta årslönen. Utöver den fasta årslönen har verkställande direktören en rörlig ersättning som maximalt kan uppgå till 2.500.000 kronor. Den rörliga delen av ersättningen är baserad på att företaget uppnår vissa förutbestämda resultatmål.

Av verkställande direktörens anställningsavtal följer ett åtagande att förvärva aktier i bolaget till ett belopp om minst 5 miljoner kronor. Bolaget ersätter verkställande direktören årligen med ett belopp motsvarande 10 % av anskaffningskostnaden för aktier inom intervallet 5 miljoner – 8 miljoner kronor.

Verkställande direktören erhåller en årlig kostnadsersättning om 100.000 kronor för resor och förhöjda boendekostnader.

Övriga personer i bolagets ledning

Denna grupp av personer omfattar för närvarande två personer som direktrapporterar till verkställande direktören.

Samtliga personer i bolagets ledning ska erhålla en fast årslön som är marknadsmässig samt en bonus som uppgår till högst 30 % av den fasta årslönen. Den rörliga delen av ersättningen är till 75 % baserad på att företaget uppnår vissa förutbestämda resultatmål. Resterande 25 % är baserad på förutbestämda mål relaterade till den personliga prestationen. Pensionsavsättningen kan uppgå till maximalt 30 % av den fasta årslönen.

Denna grupp av personer har möjlighet att för egna medel förvärva aktier i Biotage med en villkorad rätt till subvention från bolaget av del av investerat belopp (ca 50 % av investerat belopp). Beloppet som omfattas av denna rätt till subvention kan inte överstiga 15 % av individens fasta årsinkomst. Styrelsen beslutar årligen om närmare förutsättningar för det årliga beloppets storlek samt eventuella prestationskrav knutna därtill. Subventionen från bolaget förutsätter att (i) individen är anställd inom Biotage samt att (ii) det kvalificerade förvärvet inte avyttrats. Båda förutsättningar ska vara uppfyllda vid tidpunkten för utbetalning av subventionen. Subventionen tjänas in årligen och utbetalas i lika delar över tre år. Styrelsen äger emellertid rätt

att betala ut subventionen i förtid till anställda som tvingas lämna Biotage i samband med uppsägning från Biotages sida eller drabbas av långvarig sjukdom eller dödsfall eller liknande.

Eventuella nytilkommande medlemmar i bolagets ledning förväntas erhålla motsvarande villkor.

Diskretionär bonus

Styrelsen har möjligheten att besluta om att en diskretionär bonus för personer i bolagets ledning, inklusive verkställande direktören, ska kunna utgå. Förutsättningarna för att diskretionär bonus ska utgå ska vara av extraordinär karaktär.

Förutsättningar för rörlig ersättning och prestationskrav

Styrelsen äger fritt besluta om förutsättningarna för att rörlig ersättning ska utgå.

Avgångsvederlag

Uppsägningslön och avgångsvederlag för en ledande befattningshavare ska sammantaget inte överstiga 24 månadslöner.

Tidigare beslutade ersättningar

Det finns inga tidigare beslutade ersättningar som inte har förfallit till betalning. Beskrivning av befintliga incitamentsprogram framgår av sidan 48- 49 i årsredovisningen för 2010.

Utbetalda ersättningar under 2010

För information om utbetalda ersättningar till ledande befattningshavare under 2010 hänvisas till not 1 på sidan 52 i årsredovisningen för 2010.

Uppsala mars 2011
Biotage AB (publ)
Styrelsen

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 8 848 632 kronor genom indragning, utan återbetalning till aktieägarna, av 8 848 632 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 8 848 632 egna aktier som bolaget förvärvat efter styrelsens beslut enligt bemyndigande av tidigare stämmor.

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 9 556 522 kronor och 56 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 8 848 632 kronor till 79 637 688 kronor. Fondemissionen enligt punkt B ovan påverkar bolagets aktiekapital genom att aktiekapitalet ökas med 9 556 522 kronor och 56 öre till 89 194 210 kronor och 56 öre.

Stockholm i mars 2011

Biotage AB (publ)

Styrelsen

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 2012, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse 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 7.900.000 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 9,02 procent av aktiekapital och röster, givet att årstämman röstar för beslut om indragning av återköpta aktier och fondemission enligt punkt 17.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska bemyndigas att vidtaga 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 biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Uppsala i mars 2011

Biotage AB (publ)

Styrelsen

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 2012.
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.
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 2011

Biotage AB (publ)

Styrelsen