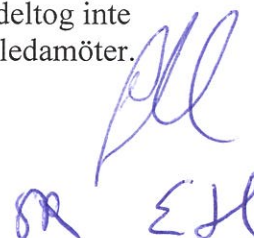


- § 1 **Stämmans öppnande och val av ordförande**
Stämman öppnades av advokat Johan Cederlund, som utsågs till ordförande vid stämman. Upplystes att Emil Hedberg ombetts att föra protokollet vid stämman.
- § 2 **Röstlängd**
Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, som röstlängd vid stämman.
- § 3 **Dagordning**
Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.
- § 4 **Val av justeringspersoner**
Utsågs Bertil Hållsten och Staffan Rasjö att jämte ordföranden justera dagens protokoll.
- § 5 **Stämmans sammankallande**
Konstaterades att kallelse till stämman införts i Svenska Dagbladet och Post- och Inrikes Tidningar onsdagen den 19 mars 2008 och att stämman därmed var i behörig ordning sammankallad.
- § 6 **Anföranden av styrelsens ordförande, verkställande direktören och finansdirektören**
Styrelsens ordförande Anders Vedin redogjorde för arbetet i styrelsen, revisionsutskottet, FoU-utskottet och ersättningsutskottet samt arbetet i valberedningen. Verkställande direktören Lars Adlersson redogjorde för bolagets verksamhet. Finansdirektören Rein Piir redogjorde för bolagets ekonomiska utveckling.
- § 7 **Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**
Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2007.
- § 8 **Fastställande av resultat- och balansräkningar**
Beslöts att fastställa resultat- och balansräkningen jämte koncernresultat- och koncernbalansräkningen i framlagt skick.
- § 9 **Resultatdisposition**
Beslöts, i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag, att bolagets ansamlade förlust om 548.004.819 kronor skall överföras i ny räkning.
- § 10 **Ansvarsfrihet**
Beviljades styrelsens ledamöter och verkställande direktören enhälligt ansvarsfrihet för den tid årsredovisningen omfattade. I beslutet deltog inte verkställande direktören eller styrelsens i röstlängden upptagna ledamöter.



- § 11 Ändring av bolagsordningen**
Framlades styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen. Beslöts enhälligt, i enlighet med styrelsens förslag, att anta ny bolagsordning enligt Bilaga 2.
- § 12 Antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer**
Beslöts att styrelsen skall bestå av tio ordinarie ledamöter utan suppleanter.

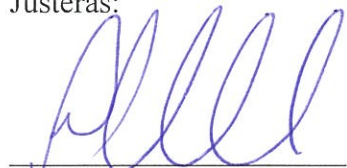
Beslöts att bolaget skall ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.
- § 13 Arvoden åt styrelsen och revisorerna**
Beslöts att styrelsearvode skall utgå med sammanlagt 2.620.000 kronor med följande fördelning. Till ordföranden skall ersättning för styrelsearbete utgå med 435.000 kronor och till de övriga åtta ersättningsberättigade ledamöterna skall ersättning utgå med 185.000 kronor vardera. Ersättning för utskottsarbete skall utgå med totalt 705.000 kronor, fördelat på 275.000 kronor avseende revisionsutskottet (varav 80.000 kronor till utskottets sammankallande och 65.000 kronor vardera till övriga tre ledamöter), 215.000 kronor avseende ersättningsutskottet (varav 65.000 kronor till utskottets sammankallande och 50.000 kronor vardera till övriga tre ledamöter) och 215.000 kronor avseende forsknings- och utvecklingsutskottet (varav 65.000 kronor till utskottets sammankallande och 50.000 kronor vardera till övriga tre ledamöter).

Beslöts att arvode till revisorerna, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, oförändrat skall utgå enligt löpande räkning.
- § 14 Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande**
Till ordinarie styrelseledamöter, för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits, omvaldes Lars-Göran Andrén, Magnus Falk, Donna Janson, Ron Long, Anna Malm Bernstein och Anders Vedin och Bo Öberg samt nyvaldes Björn C. Andersson, Ingemar Kihlström och Göran Pettersson. Anders Vedin omvaldes till styrelseordförande.
- § 15 Val av revisor**
Till revisor, för tiden intill slutet av årsstämman 2012, valdes Pricewaterhouse Coopers med Claes Dahlén som huvudansvarig revisor.
- § 16 Valberedning**
Beslöts att styrelsens ordförande liksom tidigare skall kontakta minst tre av de vid utgången av årets tredje kvartal till röstetalet största aktieägarna. Dessa ombeds att utse var sin representant till en valberedning, i vilken även styrelsens ordförande skall ingå. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från denna rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det till röstetalet största aktieinnehavet. Valberedningen skall inom sig välja ordförande att leda arbetet. Valberedningen skall arbeta fram förslag till val och arvodering av styrelse, styrelseordförande och, i förekommande fall, revisorer, samt metod för utseende av valberedning och dess ordförande att föreläggas årsstämman för beslut. Namnen på ägarrepresentanterna i valberedningen skall offentliggöras så snart de har utsetts.

§ 17 **Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**
Framlades styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

§ 18 **Stämmans avslutande**
Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Justeras:



Johan Cederlund



Bertil Hållsten



Staffan Rasjö

Vid protokollet:



Emil Hedberg

RÖSTLÄNGD VID MEDIVIRS ÅRSSTÄMMA 23 APRIL 2008

NAMN	BITRÄDEN	AKTIER		RÖSTER		RÖSTER TOTALT
		A	B	A	B	
Ahlblom, Göran			1 440		1 440	1 440
Aktiespararna företrädd av Amelie Hjelmstedt	Göran Liby		10		10	10
Annby, Britta företrädd av Sture Annby			240		240	240
Astner, Leif			1400		1 400	1 400
Awake Swedish Equity Fund företrädd av Oscar Ahlgren	Per Lönn		770 000		770 000	770 000
Buhre, Bertil			480		480	480
Carlsson, Mats			2000		2 000	2 000
Dahlgren, Hans			240		240	240
Gustavsson, Gillis			2 380		2 380	2 380
Handelsbanken Kapitalförvaltning företrädd av Joachim Spetz			921210		921 210	921 210
Hjelmstedt, Amelie			160		160	160
Hållsten, Bertil			113 939		113 939	113 939
Jernsäter, Ingrid			1000		1 000	1 000
Johansson, Birgitta			480		480	480
Johansson, Nils Gunnar		284 000	248 800	2 840 000	248 800	3 088 800
Johansson, Olof			3 200		3 200	3 200
Kihlström, Ingemar			2 180		2 180	2 180
Nordea Fonder AB företrädd av Göran Cnattingius			790 457		790 457	790 457
Olofsson, Brynolf			160		160	160
Olofsson, Håkan			8200		8 200	8 200
Porres, Ingrid			240		240	240
Rasjö, Staffan	Gabriella Rasjö		2 902 482		2 902 482	2 902 482
Ribbing Domeij Lina			2 000		2 000	2 000
Rydé, Kurt			20 000		20 000	20 000
Samuelsson, Bertil			12 960		12 960	12 960
Sandelin, Bo			3 120		3 120	3 120
SPP Livförsäkring AB företrädd av Joachim Spetz			152 856		152 856	152 856
Svensk Image AB företrädd av Mats Blomberg	G Thulin, D Lindholm		1		1	1
Tredje AP Fonden företrädd av Ulrica Slåne-Sens			770720		770 720	770 720
Öberg, Birgitta företrädd av Bo Öberg			25 600		25 600	25 600
Öberg, Bo		284 000	333 280	2 840 000	333 280	3 173 280
Totalt representerade vid stämman		568 000	7 091 235	5 680 000	7 091 235	12 771 235
Totalt antal aktier respektive röster i bolaget		660 000	20 183 547	6.600.000	20 183 547	26 783 547
Andel anmälda/representerade röster vid stämman						47,68%

BOLAGSORDNING
för
Medivir Aktiebolag
(org. nr. 556238-4361)

Antagen på årsstämma den 23 april 2008

- 1 § Firma**
Bolagets firma är Medivir Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).
- 2 § Styrelsens säte**
Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Huddinge kommun.
- 3 § Verksamhet**
Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, bedriva forskning, utveckling, tillverkning och försäljning av läkemedel, sjukvårdsartiklar och kemisk-tekniska produkter samt att idka annan därmed förenlig verksamhet.
- 4 § Aktiekapital och aktier**
Aktiekapitalet skall vara lägst etthundra miljoner (100.000.000) kronor och högst fyrahundra miljoner (400.000.000) kronor. Antalet aktier skall vara lägst tjugo miljoner (20.000.000) och högst åttio miljoner (80.000.000).

Aktier av två slag får ges ut, serie A och serie B. Aktie av serie A skall medföra tio (10) röster och aktie av serie B en (1) röst. Aktier av serie A får ges ut till ett antal av högst hela antalet aktier i bolaget och aktier av serie B till ett antal av högst hela antalet aktier i bolaget.

Ägare av aktie av serie A har rätt att, genom skriftlig anmälan till bolaget, påkalla omvandling av aktie av serie A till aktie av serie B. Detsamma skall gälla för teckningsrätt till aktie av serie A.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av två slag, serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier som de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt, skall erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av den subsidiära företrädesrätten kan ges ut, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av ett aktieslag, skall samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som 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 de 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 möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas 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 ge rätt till nya 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.

5 § Avstämningsbolag

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

6 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta 1 januari – 31 december.

7 § Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter med högst två (2) suppleanter.

8 § Revisorer

Bolaget skall ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer med högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor och, i förekommande fall, revisorssuppleant skall utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

9 § Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt till extra bolagsstämma där en fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före bolagsstämman.

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet.

10 § Aktieägares rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid 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 stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två biträden vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler antalet biträden till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

pl 6 EK 08

11 §**Bolagsstämma**

Bolagsstämma skall hållas i Huddinge eller Stockholm.

På årsstämma skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid bolagsstämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordning;
4. Val av en eller två justeringsmän;
5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna;
12. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
13. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordning.

12 §**Hembud**

Har A-aktie övergått till person, som icke förut är A-aktieägare i bolaget, skall A-aktien ofördröjligen hembjudas A-aktieägarna till inlösen genom skriftlig anmälan hos bolagets styrelse. Sådan hembudsskyldighet gäller dock ej det fall där A-aktien övergått till juridisk person, där A-aktieägare har röst- och kapitalmässig majoritet, eller till stiftelse.

När aktien sålunda hembjudits skall styrelsen eller verkställande direktören därom genast underrätta bolagets A-aktieägare med anmodan till den, som önskar begagna sig av lösningsrätten, att skriftligen framställa lösningsanspråk hos styrelsen inom 14 dagar räknat från anmälan hos styrelsen om aktiens övergång. Anmäler sig flera skall A-aktierna i första hand fördelas mellan A-aktieägare efter deras innehav vid tiden för hembudet.

Lösenbeloppet skall var detsamma som B-aktiens marknadsnotering (betalkurs eller om sådan saknas, köpkursen) dagen för anmälan hos styrelsen om aktiens övergång. Lösenbeloppet skall erläggas inom en månad räknat från anmälan hos styrelsen om aktiens övergång. Om inte inom stadgad tid någon lösningsberättigad framställt lösningsanspråk eller lösen inte erlägges inom föreskriven tid, skall hembjuden aktie automatiskt omvandlas till aktie av serie B, varefter den, som gjort hembudet äger bli registrerad för aktien.

Hembudskravet gäller inte B-aktier.

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Riktlinjerna överensstämmer väsentligen med de principer som hittills har tillämpats. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga personer i koncernledningen. Riktlinjerna skall gälla för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut om riktlinjer liksom för det fall ändringar görs i befintliga villkor efter stämmans beslut.

Medivir skall erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningen till de ledande befattningshavarna skall bestå av fast lön, eventuell rörlig lön, personaloptioner enligt det av stämman beslutade personaloptionsprogrammet [2007/2012], pension samt övriga förmåner.

Fast lön

Den fasta lönen skall beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet.

Rörlig lön

Den rörliga lönen - som för närvarande, i förekommande fall, utgår i form av diskretionärt beslutad individuell bonus - får uppgå till högst 50 procent av den fasta lönen.

Personaloptioner

Personaloptioner skall tilldelas i enlighet med bolagsstämmans beslut därom.

Pension

Pensionsplanen för verkställande direktören skall följa utfäst ITP-plan, samt cirka 15% av den fasta lönen exklusive bonus och förmåner. Pensionsplan för andra ledande befattningshavare skall följa utfäst ITP-plan, respektive individuell pensionsplan i Storbritannien motsvarande lagstadgade avgifter, samt 6% av den fasta lönen exklusive bonus och förmåner. Styrelsen skall ha rätt att utan hinder av ovanstående i stället erbjuda andra pensionslösningar som kostnadsmässigt är ungefärligen likvärdiga med ovanstående.

Avgångsvederlag m m

För verkställande direktören skall gälla en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader, och vid uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägningslön även avgångsvederlag motsvarande 18 månadslöner att betalas månadsvis med avräkningsskyldighet mot annan inkomst. För övriga ledande befattningshavare skall gälla en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Utöver vad som anges ovan skall avgångsvederlag eller liknande ersättning som utgångspunkt inte utgå, men får - till ett belopp motsvarande högst 100 % procent av den fasta lönen - avtalas med avseende på ägarförändringar (change of control).

Övriga förmåner

De ledande befattningshavarna får tillerkännas sedvanliga förmåner i övrigt, såsom tjänstebil, företagshälsovård m m.

Avvikelser

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

Tidigare beslutade ersättningar

Det finns inga tidigare beslutade ersättningar som inte har förfallit till betalning. Dock kan bolagets utestående eller kommande personaloptioner medföra kostnader för bolaget (sociala avgifter) enligt vad som framgår av årsredovisningen och styrelsens förslag till beslut om personaloptionsprogram 2007/2012.

Handwritten signatures in blue ink, including the letters "E H" and a stylized signature.