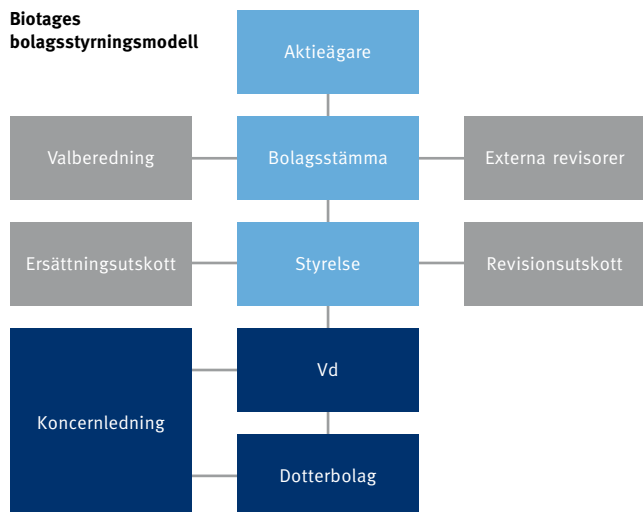


Bolagsstyrning



Viktiga externa och interna regelverk och policies som påverkar bolagsstyrningen

Väsentliga interna regelverk och policies

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning med vd-instruktion
- Instruktioner till diverse styrelseutskott
- Finanspolicy
- Ekonomihandbok
- Affärsetiska bestämmelser

Väsentliga externa regelverk mm

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk bokföringslag
- Svensk årsredovisningslag
- NASDAQ OMX noteringsavtal
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Aktiemarknadsnämndens uttalanden

Inledning

Biotage AB bildades 1997 under dåvarande namnet Pyrosequencing AB och genomförde under åren 2003-2005 ett antal förvärv inom läkemedelskemi. Efter att i oktober 2008 ha avyttrat affärsområdet Biosystems består verksamheten av produkter inom analytisk och organisk kemi. Under 2010 förvärvades MIP Technologies AB samt produktlinjerna RapidTrace® och TurboVap®. Förvärven genomfördes för att förstärka bolagets erbjudanden inom analytisk kemi, men också för att stärka bolagets produktionskapacitet och ge möjlighet till produktion av förbrukningsvaror i större skala (processkemi). Biotage har huvudkontor i Uppsala. Biotage tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("bolagskoden"). Bilden ovan illustrerar Biotages bolagsstyrningsmodell och hur de centrala organen verkar.

Aktieägare

Biotages aktier har varit noterade på Stockholmsbörsen sedan år 2000. Aktiekapitalet i Biotage består av A-aktier, där varje aktie medför en rösträtt och samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst.

Per den 31 december 2011 uppgick antalet aktieägare till 5 504. Investor Growth Capital var vid årsskiftet den största enskilda ägaren. Anders Walldov, genom innehav direkt och genom bolag, och Ove Mattsson genom innehav direkt och genom kapitalförsäkring, följer storleksmässigt därefter. Av aktieägarna utgjorde ca 75 procent aktieägare med 1 000 aktier eller färre och de tio största ägarna ägde drygt 52 procent (korrigerat för bolagets innehav av egna aktier) av det totala antalet aktier. Andelen utländska ägare uppgick till ca 14 procent.

För ytterligare information om aktien och ägarstrukturen, se sidorna 18 och 19 i årsredovisningen.

Bolagsstämman

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande i bolaget utövas. Aktieägare, som vill delta på bolagsstämman, personligen eller via ombud, ska vara upptagna i aktieboken fem vardagar före bolagsstämman samt göra en anmälan till bolaget enligt kallelse. Kallelse till bolagsstämman skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse informeras om att kallelse skett genom annons i Svenska Dagbladet.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om val av styrelse och i förekommande fall revisorer, hur valberedningen ska utses samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det gångna året. Beslut fattas även om fastställelse av de finansiella rapporterna, disposition

av vinstmedel, arvode för styrelsen och revisorerna samt riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

Årsstämma 2011

Styrelsen lämnade på stämman en redogörelse för sitt arbete under året. Verkställande direktören informerade årsstämman om koncernens utveckling och ställning samt kommenterade resultatet för 2010. Årsstämman fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avlämnade årsredovisningen och koncernredovisningen för 2010, beslöt om disposition av bolagets resultat samt beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet. Utdelning beslutades med ett belopp om 25 öre per aktie.

Vidare redogjorde valberedningens ordförande för arbetet under året samt redovisade motiven till lämnade förslag. Stämman beslutade om ersättningar till styrelse och revisor i enlighet med valberedningens förslag.

De 15 största ägarna den 31 december 2011

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital %	Andel av röster %
Investor AB	7 629 307	9,6	10,0
Anders Walldov och bolag	7 200 000	9,0	9,4
Ove Mattsson (via kapitalförsäkring)	6 283 531	7,9	8,2
Länsförsäkringar fondförvaltning	4 522 158	5,7	5,9
Home Capital AB	4 450 263	5,6	5,8
Varenne AB	3 397 013	4,3	4,4
Biotage AB (återköp av aktier) ¹⁾	3 191 014	4,0	-
Fjärde AP-fonden	2 346 030	2,9	3,1
Mathias Uhlén och bolag	2 117 493	2,7	2,8
PSG Small Cap fond	1 685 881	2,1	2,2
Ribbskottet AB	1 488 500	1,9	1,9
Traction AB	1 440 000	1,8	1,9
Avanza Pension Försäkring AB	1 179 552	1,5	1,5
DFA Fonder (USA)	1 086 644	1,4	1,4
Riksbankens jubileumsfond	900 000	1,1	1,2

¹⁾ Härutöver hade Biotage per den 31 december återköpt ytterligare 75 942 aktier som inte fördes in i den officiella ägarförteckningen hos Euroclear Sweden förrän i inledningen av januari. Inklusive dessa aktier uppgick Biotages innehav till sammanlagt 3 266 956 per den 31 december 2011.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter skulle vara sex. Till styrelseledamöter omvaldes Ove Mattsson (ordförande), Thomas Eklund, Per-Olof Eriksson, Eva-Lotta Kraft och Anders Walldov. Nils Olof Björk valdes genom nyval till ny ledamot av styrelsen. Arbetstagarrepresentanten Niklas Jungnelius lämnade styrelsen under december 2011. Någon ersättare har vid avlämnandet av denna rapport ännu inte utsetts.

Stämman beslutade att bolagets aktiekapital skulle minskas med 8 848 632 kronor genom indragning utan återbetalning av 8 848 632 aktier. Ändamålet med minskningen var att minskningsbeloppet skulle avsättas till fond för att kunna disponeras såsom fritt eget kapital. Minskningen genomfördes genom indragning av de 8 848 632 egna aktier som bolaget förvärvat efter styrelsens beslut enligt bemyndigande av tidigare stämmor. Efter indragning av nämnda antal aktier uppgår det totala antalet utestående aktier till 79 637 688. Bolaget ägde per den 31 december 2011 totalt 3 266 956 egna aktier.

Stämman beslutade att öka bolagets aktiekapital genom fondemission varvid tillfördes 9 556 522 kronor och 56 öre, utan utgivning av nya aktier. Syftet med fondemissionen var att återställa aktiekapitalet efter minskningen enligt ovan. Bolagets aktiekapital ökades genom överföring från fritt eget kapital.

Stämman bemyndigade styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan aktieägarnas företrädesrätt, före årsstämman 2012, besluta om emission av aktier och/eller konvertibler. 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. Bemyndigandet har inte utnyttjats.

Stämman beslutade enhälligt i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse på NASDAQ OMX Stockholm av egna aktier till högst 10 procent av totala antalet aktier i bolaget. Återköpsbemyndigandet har utnyttjats.

Styrelseledamöterna Ove Mattsson, Per-Olof Eriksson, Eva-Lotta Kraft, Anders Walldov och Thomas Eklund samt arbetstagarrepresentanten Niklas Jungnelius och huvudansvarig revisor Marcus Sörlander var närvarande vid årsstämman. Vidare var Nils Olof Björk närvarande såsom föreslagen för inval i bolagets styrelse såsom ny styrelseledamot.

Protokollet från årsstämman finns på Biotages hemsida (www.biotage.com).

Valberedning

Valberedningen representerar aktieägarna och på årsstämman 2011 beslutades att styrelsens ordförande skulle utses till ledamot av valberedningen och att han skulle få i uppdrag att, i samråd med bolagets per den 1 september 2011 röstmässigt tre största aktieägare, utse ytterligare tre ledamöter.

Namnen på dessa skulle offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2012, vilket också skedde. Valberedningen skulle vidare inom sig utse en av ledamöterna till ordförande, vilken inte ska vara styrelsens ordförande.

Valberedningen består av Staffan Josephson, ordförande (Investor Growth Capital), Anders Walldov (Brohuvudet AB samt privat innehav), Tommy Jacobsson (Varenne AB) och Ove Mattsson (styrelsens ordförande).

För det fall en aktieägare, som representeras av en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra de röstmässigt tre 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 ordförande vid årsstämman, val av revisorer, arvodesfrågor och därtill hörande frågor.

Aktieägare har kunnat lämna förslag till valberedningen bland annat via e-post på adressen info@biotage.com. Valberedningens förslag och

motiverade yttrande offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman. Valberedningens mandattid löper intill dess att sammansättningen av nästkommande valberedning har offentliggjorts.

Valberedningens arbete sedan årsstämman 2011

Valberedningen har haft fortlöpande möten samt löpande avstämningar över telefon sedan valberedningen utsågs hösten 2011. Dessa möten och avstämningar har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsens arbete, diskussioner om antalet styrelseledamöter, behovet av nyrekrytering, diskussioner kring presumtiva nya styrelseledamöter samt diskussioner om styrelsearvodet. Styrelsens ordförande har för valberedningen redogjort hur arbetet fungerar inom styrelsen. Inför årsstämman 2012 har valberedningen arbetat med att ta fram förslag till förfaringsätt för tillsättande av nästkommande valberedning. Valberedningen ska också lämna förslag till arvode för styrelsen och för att få en uppfattning om rimliga arvodesnivåer har analys och jämförelse gjorts med liknande bolag. Vid framtagandet av förslag till val av revisorer och arvodering av revisorsinsatsen har valberedningen biträtts av revisionskommittén, varvid offerter inhämtats och möten ägt rum med företrädare före olika revisionsbyråer.

Eva-Lotta Kraft har förklarat sig inte vara tillgänglig för omval. Valberedningen har föreslagit omval av övriga styrelseledamöter; Ove Mattsson, Thomas Eklund, Anders Walldov, Nils Olof Björk och Per-Olof Eriksson. Omval föreslås av Ove Mattsson till ordförande för styrelsen. Valberedningen har föreslagit nyval av Karolina Lawitz till ledamot i styrelsen. Mer information om Karolina Lawitz framgår av valberedningens motiverade yttrande som finns tillgängligt på bolagets hemsida.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, är ändamålsenligt sammansatt för att kunna möta de krav bolagets verksamhet ställer. Valberedningen har särskilt beaktat bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll samt de krav som dessa faktorer ställer på styrelsens kompetens och sammansättning.

Valberedningens övriga förslag lämnas i samband med kallelse till årsstämman.

Externa revisorer

Enligt bolagsordningen ska Biotage ha en eller två externa revisorer. På årsstämman 2008 omvaldes Deloitte AB till revisor för ytterligare en fyraårsperiod med Marcus Sörlander som ny huvudansvarig revisor. Valberedningens förslag till val av revisorer och mandatperiod presenteras i samband med kallelse till årsstämman, se valberedningens motiverade yttrande som finns tillgängligt på bolagets hemsida.

Den externa revisionen av moderbolagets och koncernens räkenskaper samt av styrelsens och vd:s förvaltning utförs enligt god revisionssed i Sverige. Vid åtminstone ett styrelsemöte per år deltar revisorn och går igenom årets revision samt för en diskussion med styrelseledamöterna utan närvaro av den verkställande direktören.

Revision av interna rutiner och kontrollsystem utförs under tredje kvartalet. Granskning och revision av årsbokslut och årsredovisning görs under januari – mars. Delårsrapporten för januari – september är föremål för revisorernas översiktliga granskning.

För information om arvode till revisorerna hänvisas till not 6 i årsredovisningen.

Styrelsen

Styrelsen har som övergripande uppgift att förvalta bolagets angelägenheter för aktieägarnas räkning på bästa möjliga sätt. Styrelsen ska fortlöpande bedöma koncernens ekonomiska situation samt utvärdera den operativa ledningen. I styrelsen avgörs bland annat frågor avseende koncernens strategiska inriktning och organisation samt beslutas om väsentliga investeringar (överstigande 5 MSEK) och åtaganden.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning inkluderande en vd-instruktion, som bland annat reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören.

Arbetsordningen reglerar vidare hur styrelsearbetet fördelas mellan styrelsens ledamöter, hur ofta styrelsen ska sammanträda och hur arbetet ska fördelas på diverse styrelseutskott. Inför varje styrelsemöte erhåller styrelseledamöterna en skriftlig dagordning och ett fullödigt beslutsunderlag. Vid varje styrelsemöte sker en genomgång av aktuellt affärsläge, koncernens resultat och finansiella ställning samt utsikter för resten av året. Övriga frågor som behandlas är bland annat konkurrens- och marknadssituationen.

Styrelseordföranden leder styrelsens arbete, företräder bolaget i ägarfrågor samt ansvarar för utvärderingen av styrelsens arbete. Dessutom ansvarar ordföranden för den löpande kontakten med koncernledningen samt för att styrelsen fullgör sina plikter.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst nio bolagsstämموالدا ledamöter. Styrelsen är beslutför när mer än hälften av de bolagsstämموالدا ledamöterna är närvarande. Styrelsens ledamöter ska besitta en bred kompetens och mångsidighet samt ha en passande bakgrund för Biotages organisation, bransch och verksamhet. Ny styrelseledamot genomgår en introduktionsutbildning för att snabbt erhålla den kunskap som förväntas för att på bästa sätt tillvarata bolagets och ägarnas intressen. Bolagets bolagsordning innehåller inga särskilda bestämmelser avseende entledigande eller förändring av styrelseledamöter.

Styrelsen för 2011 har bestått av följande personer:

- Ove Mattsson (ordförande)
- Nils Olof Björk
- Thomas Eklund
- Per-Olof Eriksson
- Anders Walldov
- Eva-Lotta Kraft

Utöver de bolagsstämموالدا ledamöterna ovan har styrelsen bestått av ledamoten, Niklas Jungnelius, som tillträdde sitt uppdrag som arbetstagarrepresentant i styrelsen i december 2010 och lämnade i december 2011. Arbetstagarrepresentanterna utses vid sidan av bolagsstämman av de vid bolaget företrädda fackliga organisationerna. Såsom ovan noterats var ingen ny arbetstagarrepresentant utsedd vid tidpunkten för avgivandet av denna rapport.

Styrelsens oberoende och närvaro

Samtliga styrelseledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Samtliga ledamöter, med undantag av Thomas Eklund, bedöms vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende. För information om styrelseledamöternas närvarostatistik, se sidan 5 i bolagsstyrningsrapporten.

Styrelsens arbete 2011

Under 2011 har sju protokollförda sammanträden hållits och styrelsen har alltid varit beslutför. Sekreterare till styrelsen har varit Biotages Vice President of Corporate Development Lars Bäckman, vilken inte är ledamot i styrelsen.

Styrelsen i Biotage har under året arbetat vidare med bolagets strategi och organisation. Härutöver har nedanstående aktiviteter behandlats av styrelsen under året:

Styrelsen beslutade att utnyttja det vid årsstämman 2011 lämnade bemyndigandet att längst intill årsstämman 2012 fatta beslut om att förvärva och överlåta egna aktier. Återköp av aktier har genomförts på NASDAQ OMX Stockholm. Inga aktier har sålts vidare och bolaget ägde per den 31 december 2011 totalt 3 266 956 egna aktier, som förvärvats till ett sammanlagt belopp om 20,3 MSEK. Snittkurs vid återköp uppgick till 5,116 SEK.

Biotage blev i april 2009 stämda för påstått patentintrång i USA. Biotage har lämnat in ansökan till det amerikanska patentverket med begäran om att ompröva giltigheten av samtliga patentkrav avseende de tre patent, som är föremål för det påstådda patentintrånget. Parallellt med detta ingav Biotage en begäran om att intrångsmålet vid domstolen skulle vilande-förklaras i avvaktan av utgången av omprövningsförfarandet. Domstolen beviljade Biotages begäran om att intrångsmålet skulle förklaras vilande. Det amerikanska patentverket har också ogiltigförklarat samtliga patentkrav avseende de tre patenten. Motparten har överklagat dessa beslut.

Biotage har härefter stämts för intrång i ytterligare två amerikanska patent av samma motpart. Dessa stämningsansökningar härrör från samma amerikanska patentfamilj som Biotage blev stämda för intrång under 2009.

Inom styrelsen finns två beredande utskott, ersättningsutskottet och revisionsutskottet.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet lämnar förslag till styrelsen om verkställande direktörens lön och övriga anställningsvillkor, fastställer löner och anställningsvillkor för övriga koncernledningen samt ger ramar för löner och anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare. Under året har ersättningsutskottet haft fyra sammanträden. Ersättningsutskottet har bestått av Per-Olof Eriksson (ordförande), Ove Mattsson och Nils Olof Björk.

På årsstämman presenterar styrelsen förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till vd och andra personer i bolagets ledning, för godkännande av aktieägarna. På årsstämman 2011 beslutades i enlighet med styrelsens förslag 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. För ytterligare beskrivning av anställningsvillkor för koncernens ledande befattningshavare hänvisas till not 1 i årsredovisningen.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet följer en upprättad arbetsordning, som årligen fastställs av styrelsen. Ordföranden i revisionsutskottet ansvarar för att styrelsen i sin helhet fortlöpande hålls informerad om utskottets arbete samt, vid behov, förelägger styrelsen ärenden för beslut. Revisionsutskottets huvuduppgift är att understödja styrelsen i arbetet med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen. Utskottet träffar fortlöpande bolagets revisorer och utvärderar revisionsinsatserna.

Utskottet diskuterar väsentliga redovisningsfrågor som koncernen påverkas av samt biträder valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer samt arvodering av dessa.

Revisionsutskottets ledamöter har utgjorts av Thomas Eklund (ordförande), Eva-Lotta Kraft samt Ove Mattsson.

Under 2011 har revisionsutskottet haft fyra protokollförda sammanträden.

Koncernledningen

Koncernledningen svarar för att utforma och genomföra koncernens övergripande strategier samt behandlar frågor såsom förvärv och avyttringar. Dessa frågor samt större investeringar bereds av koncernledningen för beslut av styrelsen. Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer. Koncernledningen har fram till utgången av året bestått av verkställande direktören Torben Jørgensen, Mats-Olof Wallin, Chief Financial Officer och Lars Bäckman, Vice President of Corporate Development. Mats-Olof Wallin lämnade sin befattning vid årsskiftet varvid Erika Söderberg Johnson tillträdde som bolagets nya Chief Financial Officer.

Koncernledningen har möten månadsvis för att diskutera koncernens och dotterbolagens resultat och finansiella ställning. Övriga frågor, som

behandlas på koncernledningsmöten, är bland annat strategifrågor samt uppföljning av budget och prognoser. Den övergripande operativa styrningen sker via möten var fjortonde dag. Moderbolagets verkställande direktör är ordförande i de direktägda dotterbolagens styrelser där det även ingår andra ledamöter från koncernledningen. Dotterbolagsstyrelserna övervakar den löpande verksamheten samt fastställer respektive strategier och budgetar.

Styrelsens beskrivning av det interna kontrollsystemet

Enligt bolagskoden ska styrelsen årligen lämna en beskrivning av de viktigaste inslagen i bolagets system för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen.

Styrelsen utvärderar årligen behovet av en internrevisionsfunktion. Vid utvärderingen har styrelsen bedömt att Biotages nuvarande storlek och riskexponering inte motiverar en separat intern revisionsfunktion.

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen

Kontrollmiljön skapar den kultur som Biotage verkar utifrån och definierar normer och riktlinjer för verksamhetens agerande. Kontrollmiljön består i praktiken av dokumenterade riktlinjer, manualer och instruktioner som kommunicerats ut i hela organisationen.

Organisationsstrukturen är tydlig med definierade roller och ansvar som kommunicerats via dokumenterade arbetsinstruktioner till styrelsen, styrelseutskott, vd samt till chefer för dotterbolag i koncernen. Regelbundna utvärderingar genomförs i organisationen på såväl funktion- som avdelningsnivå för att säkerställa relevant kunskap avseende finansiell rapportering inom organisationen.

Intern information och kommunikation

De viktigaste styrdokumenterna avseende den finansiella rapporteringen uppdateras kontinuerligt och kommuniceras till relevant personal via bolagets intranät, informationsbrev, regelbundna möten etc. Informationskanaler är etablerade för att så effektivt som möjligt kommunicera till berörda medarbetare inom organisationen.

Riskbedömning

Målet med riskbedömningen är att identifiera områden inom verksamheten med hög risk och utvärdera vilka kontroller som krävs för att hantera dessa risker. Riskbedömningen görs genom att bedöma risknivån, från såväl kvantitativ som kvalitativ utgångspunkt. Särskilda riktlinjer är framtagna för att bedöma risken i specifika IT-projekt och i den generella IT-miljön.

Kontrollaktiviteter

Kontrollstrukturen har utformats för att hantera de risker som styrelsen och företagsledningen anser är betydande för den operativa verksamheten, efterlevnaden av lagar och regelverk samt för den finansiella rapporteringen. Definierade beslutsprocedurer, inklusive attestinstruktioner är etablerade för till exempel investeringar och tecknande av avtal. Där så är lämpligt har automatiska kontroller speciellt relaterade till den finansiella rapporteringen etablerats. Flertalet kontrollaktiviteter är integrerade i företagets nyckelprocesser, såsom orderbokning, intäktsredovisning, investeringar, leverantörskontrakt och inköp.

IT-strukturen är utformad för att hantera potentiella IT-relaterade risker med kontroller i IT-systemen relaterade till de processer som påverkar den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

Varje lokal chef/vd har ansvaret för att säkerställa adekvat intern kontroll i respektive legal enhet och ansvar för att enheten håller sig till koncernens globala regler och direktiv för finansiell rapportering. Styrelsens uppföljning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker

främst genom revisionsutskottet, bland annat genom uppföljning av de externa revisorernas arbete och rapporter.

Överträdelse av regelverk

Inga överträdelser har under det senaste räkenskapsåret skett av regelverket vid den börs där bolagets aktier är upptagna till handel vid eller av god sed på aktiemarknaden enligt beslut av respektive börs disciplinnämnd eller uttalande av Aktiemarknadsnämnden.

Extern information och kommunikation

Biotages kommunikation ska vara korrekt, öppen, snabb och samtidig till alla intressegrupper. All kommunikation ska ske i enlighet med noteringsavtalet för börsnoterade bolag i Sverige. Den finansiella informationen ska ge aktiemarknad, nuvarande och blivande aktieägare, en allsidig och tydlig bild av företaget, dess verksamhet, strategi och ekonomiska utveckling. Styrelsen fastställer koncernens årsredovisning och bokslutskommunikéer samt uppdrar åt koncernchefen att avge delårsrapporter. Samtliga ekonomiska rapporter publiceras på hemsidan (www.biotage.com) samtidigt som de distribueras till media och till NASDAQ OMX Stockholm. Finansiell information om koncernen får endast lämnas av koncernchefen och koncernens Chief Financial Officer (CFO).

Bolaget tillämpar tysta perioder, vilka inträffar fyra veckor innan publicering av hel- eller delårsrapport. Vid läcka av kurspåverkande information eller vid speciella händelser som kan påverka värderingen av bolaget ska NASDAQ OMX Stockholm underrättas varefter pressmeddelande med motsvarande information skickas ut. Bolagets informationsgivning regleras i en informationspolicy.

Uppsala mars 2012

Ove Mattsson Nils Olof Björk Thomas Eklund

Per-Olof Eriksson Eva-Lotta Kraft Anders Walldov

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Biotage AB, org.nr 556539-3138

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2011 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser jag vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 23 mars 2012

Deloitte AB

Marcus Sörlander
Auktoriserad revisor

Styrelse

Ove Mattsson

Styrelsens ordförande
Utbildning: PhD, Docent i organisk kemi.
Född: 1940.
Yrke: Managementkonsult.
Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Fabryo Corporation SRL, Nico AB, Nico Real Estate AB och Nico Export AB. Styrelseledamot i Arctic Island Ltd. Medlem i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien.
Antal år i styrelsen: 9 år.
Aktier: 7 009 000 aktier via utländska kapitalförsäkringar.
 Ove Mattsson har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året.

Eva-Lotta Kraft

Styrelseledamot
Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan. MBA, Uppsala Universitet.
Född: 1951.
Yrke: Independent Director.
Övriga uppdrag: Styrelseledamot i ÅF AB, Nibe Industrier AB, Samhall AB, Boule Diagnostics AB, Siemens AB, Opus Prodox AB och Ostnor AB.
Antal år i styrelsen: 2 år.
Aktier: 4 000 aktier.
 Eva-Lotta Kraft har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året.

Niklas Jungnelius

Arbetsstagarrepresentant
Utbildning: Civilingenjör Kemiteknik, Chalmers Tekniska Högskola.
Född: 1974.
Yrke: Commercial Support & Analysis Manager.
Antal år i styrelsen: –
Aktier: 5 000 aktier.
 Niklas Jungnelius började som personalrepresentant i styrelsen under slutet av december 2010 och lämnade sitt uppdrag under december 2011. Niklas Jungnelius deltog vid sex styrelsemöten under 2011. Någon ersättare har inte utsetts.

Thomas Eklund

Styrelseledamot
Utbildning: MBA Handelshögskolan.
Född: 1967.
Yrke: Managing Director, Investor Growth Capital.
Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Neoventa Medical AB, Memira AB, Vårdapotek i Norden AB, Global Health Partners AB och Aerocrine AB.
Antal år i styrelsen: 6 år.
Aktier: 22 000 aktier.
 Thomas Eklund har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året.

Anders Walldov

Styrelseledamot
Utbildning: Civilekonom, HHS i Lund.
 AMP vid Harvard Business School.
Född: 1949.
Yrke: Investerares.
Övriga uppdrag: Styrelseordförande i SevenDay Finans AB, Followit Holding AB (publ) och Wellnet AB. Styrelseledamot i Brohuvudet AB.
Antal år i styrelsen: 2 år.
Aktier: 7 200 000 aktier direkt och via helägt bolag.
 Anders Walldov har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året.

Marcus Sörländer

Revisor.
Född: 1973.
 Auktoriserad revisor Deloitte AB.

Per-Olof Eriksson

Styrelseledamot
Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.
Född: 1938.
Yrke: Fd verkställande direktör och koncernchef för Seco Tools AB och Sandvik AB.
Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Cross Control AB, Ferronordic Machine AB och Odlander, Fredriksson & Co AB. Styrelseledamot i Investment AB Öresund, Kamstrup AB och Södersjukhuset AB. Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien.
Antal år i styrelsen: 5 år.
Aktier: 20 000 aktier.
 Per-Olof Eriksson har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året.

Nils-Olof Björk

Styrelseledamot
Utbildning: Ingenjör, PhD oorganisk kemi.
Född: 1947.
Yrke: Managementkonsult.
Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Österlens Kraft AB och Österlens Kraft e.f., Taurus Energi AB (publ) samt Airec AB. Styrelseledamot i Anolytec AB. Ordförande Sustainable Business Hub (i.f.).
Antal år i styrelsen: 1 år.
Aktier: 10 000 aktier.
 Nils-Olof Björk har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten sedan invalet i styrelsen vid årsstämman 2011.

Ledande befattningshavare

Torben Jörgensen

Befattning: VD och koncernchef.
Född: 1952.
Utbildning: Civilekonom.
Antal anställningsår i koncernen: 6.
Aktieinnehav: 616 700.
Optionsinnehav: 55 000.
Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Atlas Antibodies AB.

Lars Bäckman

Befattning: VP Corporate Development.
Född: 1961.
Utbildning: Jur.Kand.
Antal anställningsår i koncernen: 5.
Aktieinnehav: –
Optionsinnehav: 30 000.
Övriga uppdrag: –

Erika Söderberg Johnson

Befattning: CFO.
Född: 1970.
Utbildning: MBA Handelshögskolan.
Antal anställningsår i koncernen: –
Aktieinnehav: –
Optionsinnehav: –
Övriga uppdrag: Styrelseledamot Sectra AB.

Mats-Olof Wallin

(har lämnat sin befattning efter årsskiftet)
Befattning: CFO.
Född: 1951.
Utbildning: B. Sc.
Antal anställningsår i koncernen: 9.
Aktieinnehav: 18 000.
Optionsinnehav: 60 000.

Det aktieinnehav som anges för styrelse och ledande befattningshavare avser antal aktier per den 29 feb 2012.