

BIOTAGE

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2023

Inledning

Bolagets affärsstrategi är i korthet att utveckla innovativa och effektiva lösningar för separation av olika kemiska och biologiska modaliteter. Kring detta och för att täcka andra delar av bolagets kunders arbetsflöden på ett effektivt sätt så utvecklar och tillhandahåller Biotage även plattformar för syntes, indunstning/koncentration. Strategin för att bedriva en framgångsrik verksamhet och uppnå bolagets finansiella mål består av sex fokusområden: (i) medarbetaren i fokus, (ii) hållbarhet, (iii) kundfokus, (iv) digital omvandling, (v) högklassig verksamhet samt (vi) kontinuerlig innovation. Ytterligare information om bolagets affärsstrategi finns tillgänglig på www.biotage.com.

Kunderna spänner över ett brett spektrum av marknadssegment från läkemedel, bioteknik, diagnostik, kontraktsforskning och kontraktstillverkning till kliniska, forensiska och akademiska laboratorier liksom organisationer som fokuserar på livsmedelssäkerhet, rent vatten och miljömässig hållbarhet.

Biotage har huvudkontor i Uppsala, Sverige, och nära 700 anställda världen över. Koncernen hade en försäljning på 1 862 miljoner kronor 2023 och produkterna säljs i mer än 80 länder.

Biotage tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"). Bilden nedan illustrerar Biotages bolagsstyrningsmodell och hur de centrala organen verkar.

Aktieägare*

Biotage stamaktie (BIOT) är noterad på NASDAQ Stockholm, Large Cap. Aktierna har varit noterade på Stockholmsbörsen sedan år 2000. Aktiekapitalet i Biotage består av stamaktier och C-aktier, där varje stamaktie medför en rösträtt och samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. C-aktien berättigar inte till vinstutdelning och varje C-aktie har en tiondels röst. C-aktien är inte noterad men kan omvandlas till stamaktie efter beslut av styrelsen. C-aktien är del av Biotages incitamentsprogram för ledningen. Mer om de programmen under rubrik Styrelsen i bolagsstyrningsrapporten och Not 1 i årsredovisningen.

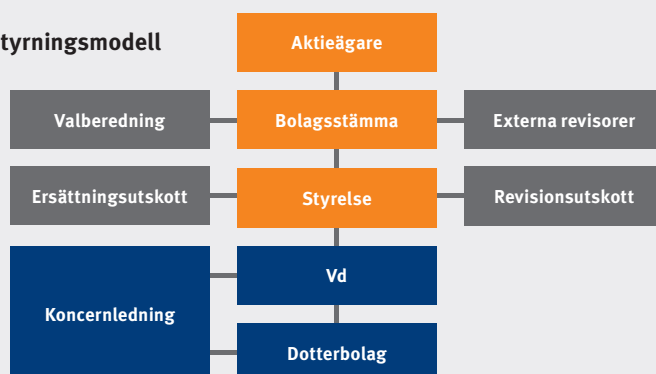
Per den 31 december 2023 uppgick antalet kända aktieägare till 6 978.

Gamma Biosciences var vid årsskiftet den största enskilda ägaren med ca 17 procent av rösterna och kapitalet. SEB Fonder och Didner & Gerger Fonder följde storleksmässigt därefter. Av aktieägarna utgjorde ca 1 procent aktieägare med 1 000 aktier eller färre och de femton största ägarna ägde ca 64 procent av det totala antalet stamaktier. Andelen utländska ägare uppgick till ca 53 procent.

För ytterligare information om aktierna och ägarstrukturen, se sidan 112 i årsredovisningen.

*Källa: Monitor, Modular Finance

Biotages bolagsstyrningsmodell



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
- » Affäretiska bestämmelser inklusive samhällsansvarsfrågor

Väsentliga externa regelverk m.m.

- » Svensk aktiebolagslag
- » Svensk bokföringslag
- » Svensk årsredovisningslag
- » EUs marknadsmissbruksförordning (MAR)
- » Nasdaq Stockholm noteringsavtal
- » Svensk kod för bolagsstyrning
- » Aktiemarknadsnämndens uttalanden

Bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande i bolaget utövas. Aktieägare, som vill delta på bolagsstämma, personligen eller via ombud, ska vara upptagna i aktieboken fem vardagar före bolagsstämman samt göra en anmälan till bolaget enligt kallelse. Kallelse till bolagsstämma 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 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 2023

Vid årsstämman den 27 april 2023 fattades bland annat följande beslut.

I enlighet med styrelsens förslag beslutade stämman om en utdelning om 1 krona och 60 öre per aktie.

Stämman beslutade att bevilja samtliga styrelseledamöter (såväl avgående som tillsatta ledamöter under räkenskapsåret) och den verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2022.

Stämman beslutade att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter, villkorat av att bolaget fullföljde förvärvet av aktierna i Astrea och minoritetsaktierna i Nanopareil som offentliggjordes genom pressmeddelande den 15 februari 2023, och annars att styrelsen skulle bestå av fem styrelseledamöter utan suppleanter.

Stämman beslutade att omvälja Torben Jørgensen, Peter Ehrenheim, Åsa Hedín, Mark Bradley och Karen Lykke Sørensen till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Stämman utsåg Torben Jørgensen till styrelseordförande. Vidare beslutades att utse Kieran Murphy och Kugan Sathiyandarajah som nya styrelseledamöter, för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2024, villkorat av att förvärvet av aktierna i Astrea och minoritetsaktierna i Nanopareil genomfördes.

Stämman beslutade att utse revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor med den

auktoriserade revisorn Leonard Daun som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2024.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att ett fast styrelsearvode, inklusive ersättning för utskottsarbete, om 2 625 000 kronor skulle fastställas för perioden till och med slutet av årsstämman 2024 att fördelas enligt följande. Ordförande ska erhålla 750 000 kronor samt var och en av de övriga av bolagsstämman valda ledamöterna (med förbehåll för vad som anges nedan) som inte är anställda i bolaget ska erhålla 310 000 kronor. Vidare ska ersättning till medlemmar av bolagets revisionsutskott utgå om sammanlagt högst 200 000 kronor varav ordföranden ska erhålla 100 000 kronor och övriga två medlemmar 50 000 kronor vardera samt att ersättning till medlemmar av ersättningsutskottet ska utgå om sammanlagt högst 125 000 kronor varav ordföranden ska erhålla 65 000 kronor och övriga två medlemmar 30 000 kronor vardera. Gällande ersättning till de ledamöter som utsågs till nya styrelseledamöter ska (i) ingen ersättning erhållas av Kugan Sathiyandarajah, och (ii) ersättning till Kieran Murphy utgå i proportion till längden av hans mandattid för tiden från det att han tillträder som ledamot till slutet av nästa årsstämma. Om förvärvet av aktierna i Astrea och minoritetsaktierna i Nanopareil inte genomfördes skulle det totala styrelsearvodet istället vara 2 315 000 kronor.

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

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att anta en oförändrad valberedningsinstruktion jämfört med föregående år, innebärande bland annat att bolaget ska ha en valberedning bestående av tre ordinarie ledamöter. Ledamöterna ska utgöras av en representant för var och en av de tre till röstetalet största aktieägarna som önskar utse en sådan representant Bolagets styrelseordförande skall vara adjungerad till valberedningen och vara sammankallande till valberedningens första sammanträde. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Stämman beslutade att godkänna den av styrelsen framlagda ersättningsrapporten.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier med betalning genom överlåtelse av apportegendom, som del av vederlaget för förvärvet av Astrea och Nanopareil

För att säkerställa leverans av aktier som del av vederlaget för förvärvet av aktierna i Astrea och förvärvet av minoritetsaktierna i Nanopareil beslutade stämman att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut

De 15 största ägarna den 31 december 2023

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster %
Gamma Biosciences	13 590 648	17,0%
SEB Fonder	6 148 389	7,7%
Didner & Gerge Fonder	5 352 907	6,7%
Invesco	3 808 712	4,8%
Handelsbanken Fonder	3 252 094	4,1%
Fjärde AP-fonden	2 769 095	3,5%
Swedbank Robor Fonder	2 600 000	3,3%
Norges Bank	2 550 396	3,2%

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster %
Första AP-fonden	2 500 000	3,1%
Tredje AP-fonden	2 246 762	2,8%
Vanguard	2 049 772	2,6%
TIN fonder	1 126 726	1,4%
Black Rock	1 100 519	1,4%
Montenaro	910 000	1,2%
Andra AP-fonden	972 839	1,2%
Total	50 978 859	63,9%

Källa: Modular Finance

om nyemission av högst 13 954 103 stamaktier till aktieägarna i Astrea och minoritetsaktieägaren i Nanopareil som ska betalas med apportegendom bestående av aktier i Astrea och Nanopareil. Syftet med bemyndigandet var att möjliggöra finansiering av förvärvet av Astrea och Nanopareil. Bemyndigandet har utnyttjats.

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att längst intill årsstämman 2024, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av stamaktier. Styrelsen ska äga besluta att teckning av aktie ska ske mot kontant betalning eller 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 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 får inte innebära en utspädning om mer än 15 procent av det totala antalet utestående stamaktier före det första utnyttjandet av det föreslagna bemyndigandet, räknat efter fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet.

Trots vad som sägs ovan om företrädesrätt för befintliga aktieägare vid emission av aktier mot kontant betalning ska riktad emission kunna ske för finansiering av förvärv av företag eller del av företag. Vid beslut om riktad kontantemission av aktier ska emissionen genomföras på marknadsmissiga villkor. Styrelsen bemyndigades även 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. Bemyndigandet har inte utnyttjats.

Information om de vid årsstämman fattade besluten offentliggjordes den 27 april 2023.

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

Valberedning

Bolagets aktieägare beslutade vid årsstämman den 27 april 2023 i enlighet med valberedningens förslag, innebärande bland annat att

bolaget ska ha en valberedning bestående av tre ordinarie ledamöter. Ledamöterna ska utgöras av en representant för var och en av de tre till röstetalet största aktieägarna som önskar utse en sådan representant. Bolagets styrelseordförande skall vara adjungerad till valberedningen och vara sammankallande till valberedningens första sammanträde. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. En valberedning bestående av aktieägarrepresentanter och styrelseordförande, har utsetts för Biotage AB.

Valberedningens representanter är:

- » Kugan Sathiyandarajah, valberedningens ordförande, utsedd av Gamma Biosciences.
- » Kristian Åkesson, utsedd av Didner & Gerge.
- » Patrik Jönsson, utsedd av SEB Investment Management.
- » Torben Jørgensen, adjungerad fram till och med den 3 januari 2024, för tiden därefter Kieran Murphy, styrelseordförande Biotage AB.

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 arbete sedan årsstämman 2023

Valberedningens uppgifter har varit att inför årsstämman 2024 förbereda val av revisor, val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av ordförande vid årsstämman, arvodesfrågor och ge förslag på den valberedningsinstruktion som årsstämman ska besluta om.

Valberedningen har haft två protokollförda möten efter årsstämman den 27 april 2023 samt ett antal samordningsmöten. Dessa möten och videokonferenser har i huvudsak ägnats åt utvärdering av nuvarande styrelse, antal styrelsemedlemmar och behovet av att rekrytera nya ledamöter, lämpliga sådana, samt styrelsearvodets storlek.

Valberedningen har diskuterat styrelsens sammansättning utifrån förutsättningar såsom bransch erfarenhet och KSF (kunskap, skicklighet och förmåga) för att kunna utvärdera de krav som kan komma att ställas på styrelsen under rådande omständigheter och framtida vägval. En fundamental princip har varit att styrelsens sammansättning ska reflektera och inrymma bolagets behov av den breda expertis och erfarenhet som bolaget behöver. Biotage AB (publ) är ett globalt företag i strikt mening. Den svenska marknaden utgör mindre än en procent av bolagets omsättning. Valberedningens målsättning är att finna ledamöter med såväl internationell erfarenhet som erfarenhet av bolagets marknader och produktlinjer.

Vidare har valberedningen vid framtagande av förslag till styrelse tillämpat vad som föreskrivs i punkten 4.1 i bolagsstyrningskoden som mångfaldspolicy och tillämpat den i valberedningens arbete, där ledamöterna valda av årsstämman reflekterar en mångfald med ett brett spektrum av expertis, erfarenhet, och bakgrund. Valberedningen föreslår fem män och två kvinnor till den nya styrelsen. Valberedningen har för avsikt att långsiktigt arbeta för en bättre balans mellan könen i styrelsens sammansättning och tar med sig denna uppgift för särskilt övervägande i valberedningens arbete för kommande år.

Utvärderingen av den nuvarande styrelsen inkluderade den styrelseutvärdering som genomförts. Vidare har valberedningen intervjuat var och en av styrelsemedlemmarna. Det är valberedningens uppfattning att styrelsearbetet har fungerat väl.

Valberedningen föreslår omval av följande styrelsemedlemmar som samtliga har förklarat sig tillgängliga för omval: Mark Bradley, Peter Ehrenheim, Åsa Hedin, Torben Jørgensen, Kieran Murphy, Kugan Sathiyandarajah and Karen Lykke Sørensen. Kieran Murphy föreslås till styrelseordförande.

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

Valberedningen har också diskuterat arvodesnivåerna för styrelsearbetet i Biotage AB (publ) med utgångspunkt från jämförbara bolag. Det är enligt valberedningens uppfattning viktigt att styrelsearvodena ligger på en nivå där rätt kompetens till styrelsen kan attraheras. För att bibehålla bolagets attraktionskraft föreslår valberedningen en höjning av arvoden till det kommande året. En höjning av arvoden föreslås för styrelseordföranden och de ordinarie ledamöterna samt medlemmarna i bolagets revisions- och ersättningskommitté.

Samtliga föreslagna styrelseledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen förutom Torben Jørgensen på grund av att han är bolagets verkställande direktör.

Samtliga ledamöter, förutom Kieran Murphy och Kugan Sathiyandarajah, bedöms vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende.

Inför årsstämman 2024 har styrelsens revisionsutskott tillsammans med övriga styrelsen utvärderat det nuvarande revisionsuppdraget. Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, som vid val föreslår Lars Kylberg till huvudansvarig revisor. Detta eftersom tidigare huvudansvarig revisor Leonard Daun pensionerar sig. Det noteras att förordnandet är för en ettårsperiod.

Valberedningens motiverade yttrande och förslag i sin helhet lämnas i samband med kallelse till årsstämman.

Externa revisorer

Enligt bolagsordningen ska Biotage ha en eller två externa revisorer. På årsstämman 2023 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) som bolagets revisor som utsåg den auktoriserade revisorn Leonard Daun som huvudansvarig revisor. Valberedningen föreslår omval av PwC som bolagets revisor, som vid val avser utse Lars Kylberg som huvudansvarig revisor. Valberedningens förslag följer revisionsutskottets rekommendation. Se också 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 4 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 bolagsstämموvalda ledamöter. Styrelsen är beslutföret när mer än hälften av de bolagsstämموvalda 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 2023 har bestått av följande personer:

- » Torben Jørgensen, (ordförande)
- » Karen Lykke Sørensen
- » Mark Bradley
- » Peter von Ehrenheim
- » Kieran Murphy
- » Kugan Sathiyandarajah
- » Åsa Hedin

Utöver de bolagsstämموvalda ledamöterna ovan har styrelsen under 2023 bestått av arbetstagarrepresentanterna Daniel Menasco och Pär Lundgren.

Arbetsstagarrepresentanterna utses vid sidan av bolagsstämman av de vid bolaget företrädda fackliga organisationerna.

Styrelsens oberoende och närvaro

Samtliga styrelseledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, med undantag av Torben Jørgensen som på grund av sin tid som VD för Biotage bedöms vara beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Samtliga ledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

med beaktande av de krav som koden uppställer avseende styrelsens oberoende. För information om styrelseledamöternas närvarostatistik, se sid 114 i årsredovisningen.

Styrelsens arbete 2023

Under 2023 har 17 protokollförda sammanträden hållits och styrelsen har alltid varit beslutförlig. Sekreterare till styrelsen har varit Biotages Chief Legal Officer Lars Bäckman, och Andrew Kellett, tillförordnad CFO. Ingen av dem är ledamot i styrelsen.

Styrelsen har under året arbetat vidare med bolagets strategi och organisation. Arbetet med att säkerställa att bolaget har för tiden ändamålsenlig ledning är återkommande under året. Ett arbete som under inledningen av 2024 ledde till beslut om utbyte av verkställande direktören och koncernchefen för bolaget. Härutöver har nedanstående aktiviteter behandlats av styrelsen under året.

Styrelsen utvärderar fortlöpande möjligheter till att förvärva företag och/eller produkter. Härvid betraktas särskilt möjligheterna att utnyttja Biotages globala marknads- och försäljningsorganisation, men också givetvis möjligheterna till att ytterligare stärka Biotages produkterbjudanden.

Under första delen av 2023 har styrelsen arbetat med förvärvet av Astrea Bioseparations Ltd som annonserades den 15 februari 2023. Arbetet utmynnade i beslutet att gå vidare med förvärvet och framlägga detsamma vid årsstämman 2023 för godkännande. Årsstämman godkände förvärvet och Biotage tillträdde den förvärvade verksamheten den 1 juni 2023.

Styrelsen arbetar med att säkerställa bolagets långsiktiga värdeskapande förmåga och fastställer erforderliga riktlinjer för bolagets uppträdande i samhället i syfte att göra detta. Biotage stödjer FN:s 10 principer under Global Compact. En hållbarhetsrapport för 2022 avges i årsredovisningen för 2023. Styrelsen förstår och uppskattar vikten av att kontinuerligt söka lösningar med så lite avtryck som möjligt i miljön. Ett fortlöpande arbete bedrivs enligt miljöledningsstandarden ISO 14001 vid produktionsanläggningen i Cardiff. Biotage arbetar också aktivt med att både minska den totala mängden avfall och att öka återvinningen av det avfall som genereras. För att minska lösningsmedelsanvändningen i produktionsprocesserna arbetar Biotage kontinuerligt med att göra förändringar av dessa. Det lösningsmedel som används återvinns eller destrueras.

En annan viktig del i Biotages miljöarbete handlar också om att hjälpa kunderna att minska sin miljöpåverkan i form av lösningsmedelsanvändning. Detta är inte minst centralt i Biotages produktutveckling bland annat genom avancerad mjukvaruutveckling har Biotage kunnat minska förbrukningen av lösningsmedel vid vissa kemiska processer. Arbetet pågår också fortlöpande med att söka säkra detta även med bolagets samarbetspartner.

Rutiner och villkor introduceras för att säkerställa att Biotage inte exponeras för risker för korruption och motsvarande. Styrelsen arbetar kontinuerligt med samhällsansvarsfrågor och regelefterlevnad.

Styrelsen inser vikten av mångfald inom verksamheten och antar också en mångfaldspolicy som tillämpas över koncernen. Detta tar sig uttryck i personalhandböcker och övriga andra relevanta dokument.

Styrelsen utför årligen en utvärdering av arbetet inom styrelsen. Utvärderingen omfattar även verkställande direktörens arbetsinsatser. Detta sker genom att respektive ledamot fyller i ett elektroniskt

frågeformulär och betygssätter. Resultatet från utvärderingen ställs samman och delas med samtliga ledamöter i styrelsen och valberedningen.

Styrelsen följer noggrant utvecklingen och utvärderar eventuella konsekvenser för Biotage från den ryska invasionen av och kriget i Ukraina. Rent verksamhetsmässigt för Biotage så har kriget i Ukraina liten påverkan i nuvarande omfattning. Styrelsen uttrycker sin sympati och medlidande med Ukrainas befolkning.

Det långsiktiga prestationsbaserat incitamentsprogram ("LTIP 2020") löpte ut under 2023 och med anledning av det överläts totalt 52 347 stamaktier vederlagsfritt till deltagarna i LTIP 2020. Bolaget överlät 17 960 stamaktier för att täcka sociala kostnader med anledning av LTIP 2020. I syfte att möjliggöra överlåtelse av egna stamaktier beslutade styrelsen att omvandla 70 307 C-aktier till 70 307 stamaktier i enlighet med intaget omvandlingsförbehåll i bolagets bolagsordning. Bolagets innehav av egna C-aktier uppgick innan LTIP 2020 löpte ut till 729 817. Efter omvandlingen av 70 307 C-aktier och efter överlåtelse av motsvarande antal stamaktier innehar Biotage 659 510 egna C-aktier.

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 två formella sammanträden. Dessutom har telefonsamtal och korrespondens ägt rum.

Ersättningsutskottet har bestått av Torben Jørgensen (ordförande), Kugan Sathiyandarajah och Karen Sørensen vilka samtliga deltagit i möten, telefonsamtal och korrespondens.

På årsstämman 2020 presenterade 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 2020 beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bolaget ska sträva efter att erbjuda ledande befattningshavare i bolaget marknadsmässiga ersättningar, att ersättningsutskottet 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 ersättning och avgångsvederlag. Det beslutet gällde alltså under 2023 och återfinns i årsredovisningen sid 75. 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.

Revisionsutskottet bereder också frågor beträffande regelefterlevnad. 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 Peter Ehrenheim (ordförande), Åsa Hedin samt Torben Jørgensen. Under 2023 har revisionsutskottet haft fyra protokollförda sammanträden. Revisionsutskottets ledamöter har varit närvarande vid samtliga tillfällen.

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 bestått av verkställande direktören Tomas Blomquist, Maja Nilsson, Chief Financial Officer och Lars Bäckman, Chief Legal Officer. Lars Bäckman gick i pension under september 2023. Maja Nilsson lämnat Biotage och ersattes av Andrew Kellett den 11 september 2023 som tillförordnad CFO. Någon ersättare till Lars Bäckman har inte utsetts.

Koncernledningen har möten regelbundet 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. 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.

Ingen i koncernledningen äger aktier eller är på annat sätt delägare i företag som Biotage har betydande affärsförbindelser med.

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 är ansvarig för den interna kontrollen och utvärderar årligen behovet av en internrevisionsfunktion. Vid utvärderingen har

styrelsen bedömt att Biotages nuvarande storlek och riske exponering inte motiverar en separat intern revisionsfunktion. För närvarande bedömer styrelsen att en tillfredställande kontroll och riskhantering av den finansiella rapporteringen görs genom samarbetet med externa revisorer och noggranna genomgångar och uppföljningar vid kvartalsvisa möten med revisionsutskottet. Revisionsutskottets ordförande föredrar vid närmast följande styrelsemöte vilka ärenden som diskuterats samt vilka förslag och ärenden som styrelsen i sin helhet har tagit ställning till.

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 samt behörighetsbegränsningar i interna affärssystem och system för hantering av banktransaktioner.

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 funktions- som avdelningsnivå för att säkerställa relevant kunskap avseende finansiell rapportering 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. Exempel är inom koncernens finansfunktion där företaget genom attesteringsregler och IT-stödda lösningar söker säkerställa att inga befogenhetsöverskridningar sker. Som ytterligare stöd för att hantera risker inom ekonomifunktionen har Biotage tecknat försäkringsskydd mot ren förmögenhetsskada. Särskilda riktlinjer är framtagna för att bedöma risken i specifika IT-projekt och i den generella IT-miljön. En särskild riskanalys som inbegriper samtliga funktioner inom Biotage genomförs årligen, där risknivån bedöms efter en given skala samt vilka möjligheter som finns att jämka risken eller risknivån.

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. Under 2023 har säkerheten och kontrollmöjligheten av intrång förstärkts ytterligare.

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.

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 samt genom uppföljning av de externa revisorernas arbete och rapporter. Revisionsutskottets ordförande föredrar vid det styrelsemöte som godkänner kvartalsrapporten vilka ärenden som diskuterats tillsammans med bolagets revisorer vid revisionsutskottets möte inför avgivande av kvartalsrapport. Vidare förbereder revisionsutskottet beslutsförslag som funnits påkallade med anledning av aktuella ärenden. Styrelsen sammanträder också själva, utan att bolagsledningen är närvarande, med bolagets revisorer för genomgång av iakttagelser under den årliga revisionen.

Överträdelse av regelverk

Inga överträdelser har skett under det senaste räkenskapsåret 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

All kommunikation ska ske i enlighet med noteringsavtalet för börsnoterade bolag i Sverige. Den finansiella informationen ska ges 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 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 Stockholm underrättas varefter pressmeddelande med motsvarande information skickas ut. Bolagets informationsgivning regleras i en informationspolicy.

Uppsala den 3 april 2024

Kieran Murphy

Torben Jørgensen

Peter von Ehrenheim

Karen Sørensen

Åsa Hedin

Mark Bradley

Kugan Sathiyandarajah

Daniel Menasco

Pär Lundgren

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2023 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning 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 revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Uppsala 3 april 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Leonard Daun
Auktoriserad revisor

STYRELSE

Kieran Murphy

Styrelseordförande sedan 4 januari 2024

Education: B.Sc in Agricultural Sciences, University College, Dubon

Född: 1963

Yrke: Company director (various)

Övriga uppdrag: Chairman of the Board of Gamma Biosciences and Advisory Board of Zentiva and Board Member of SPT Labtech

Antal år i styrelsen: 1 year Aktier: 0 shares

Kieran Murphy har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten sedan han invaldes.

Torben Jørgensen

Styrelseledamot

Utbildning: B.Sc. i ekonomi, Copenhagen Business School

Född: 1952

Yrke: Oberoende rådgivare, konsult och styrelseledamot

Övriga uppdrag: Styrelseordförande Genovis AB, Styrelseledamot i Boule Diagnostics AB och Advanced Instruments Inc.

Antal år i styrelsen: 4 år

Aktieinnehav: 320 200

Torben Jørgensen har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året

Karen Lykke Sørensen

Styrelseledamot Utbildning: M.Sc, Danish

Technical University och MBA, INSEAD

Född: 1962

Yrke: Tidigare CEO Philips Capital

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Orion och Vitrolife

Antal år i styrelsen: 2 år

Aktier: 0

Karen Lykke Sørensen har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året

Peter von Ehrenheim

Styrelseledamot

Utbildning: M.Sc. Maskinteknik, KTH Stockholm

Född: 1955

Yrke: Entreprenör

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Bioworks Technologies AB, Sophion A/S och Färjsundet Industri AB.

: 11 år

Aktier: 26 000

Peter Ehrenheim har varit närvarande vid 14 av 17 styrelsemöten under året

Kugan Sathyanandarajah

Styrelseledamot

Utbildning: M.A (First Class Hons) in Physical Natural Sciences (Chemistry) from the University of Cambridge

Född: 1986

Yrke: Partner and head of KKR's Health Care Strategic Growth business

Antal år i styrelsen in Europe

Övriga uppdrag: Board Member of Argenta, Nordic Biosciences, Dawn Biopharma, Biosynth Carbosynth, Alliance Pharma, Clinisupplies, Gamma Biosciences and Replay

Antal år i styrelsen: 0 year

Aktier: 0

Kugan har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten sedan han invaldes.

Åsa Hedin

Styrelseledamot

Utbildning: M.Sc i biofysik, University of Minnesota US. B.Sc i fysik, Gustavus Adolphus College USA

Född: 1962

Yrke: Styrelseledamot och investerare. Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Tobii Dynavox AB, Artificial Solutions och QBTech AB. Styrelseledamot i Nolato AB och Industrifonden

Antal år i styrelsen: 5 år

Aktier: 0

Åsa Hedin har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året

Mark Bradley

Styrelseledamot Utbildning: MA, Fil.dr.

Född: 1962

Yrke: Professor

Övriga uppdrag: Akademisk Antal år i styrelsen: 4 år Aktier: 0

Mark Bradley har varit närvarande vid 15 av 17 styrelsemöten under året

Daniel Menasco

Arbetsgärrrepresentant

Utbildning: Ph.D., Chemistry, University of South Carolina

Född: 1977

Yrke: Global Product Manager, Analytical

Övriga uppdrag: – Antal år i styrelsen: 5 år Aktier: 0

Dan Menasco har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året

Pär Lundgren

Arbetsgärrrepresentant

Utbildning: Civilingenjör Energisystem

Född: 1985

Yrke: Projektledare Övriga uppdrag: Inga Antal år i styrelsen: 0 Aktier: 0

Pär Lundgren har varit närvarande vid 16 av 17 styrelsemöten under året

Leonard Daun

Huvudansvarig revisor

Född: 1964.

Auktoriserad revisor Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Torben Jørgensen

Befattning: Interim VD och koncernchef (sedan 4 januari 2024)

Född: 1952

Utbildning: B.Sc. i ekonomi, Copenhagen Business School

Antal anställningsår i koncernen:

Aktieinnehav: 320 200

Andrew Kellett

Befattning: Chief Financial Officer (sedan 15 februari 2024)

Född: 1968

Utbildning: B.Sc Economics, Aberystwyth University; ACA

Antal anställningsår i koncernen: 2

Aktieinnehav: 0