

Protokoll fört vid årsstämma i **Biotage AB (publ)**, 556539-3138, den 4 juni 2020 kl. 16.00 på Biotage AB:s huvudkontor, Vimpelgatan 5 i Uppsala.

- 1§ Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman**  
Stämman öppnades av styrelsens ordförande Torben Jørgensen.
- Till ordförande vid stämman valdes Torben Jørgensen.
- 2§ Upprättande och godkännande av röstlängd**  
Bifogad förteckning, Bilaga 1, godkändes att gälla som röstlängd.
- 3§ Godkännande av dagordningen**  
Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes.
- 4§ Val av två justeringspersoner**  
Marianne Flink, Swedbank Robur fonder, och Mats Gustafsson, Lannebo fonder, utsågs justera protokollet.
- 5§ Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad**  
Antecknades att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post-och Inrikes Tidningar den 4 maj 2020 samt offentliggörande på bolagets webbplats den 28 april 2020 och att det även den 4 maj 2020 annonserats i Svenska Dagbladet att kallelse skett. Stämman konstaterade att den blivit behörigen sammankallad.
- 6§ Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**  
Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2019.
- Det gavs tillfälle att ställa frågor som besvarades av styrelsens ordförande och verkställande direktören.
- 7§ Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen**  
Beslutades att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

**8§ Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om att ingen utdelning utgår för räkenskapsåret 2019.

**9§ Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören**

Beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2019.

**10§ Fastställande av antalet styrelseledamöter som ska utses av stämman samt antalet revisorer**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska ha sex styrelseledamöter.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

**11§ Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att ett fast styrelsearvode om 1 625 000 kronor ska utgå för perioden till och med slutet av årsstämman 2021 att fördelas enligt följande, ordförande ska erhålla 500 000 kronor samt var och en av de övriga av bolagsstämman valda ledamöterna som inte är anställda i bolaget ska erhålla 225 000 kronor.

Därutöver beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att ersättning till medlemmar av bolagets revisionskommitté ska utgå om sammanlagt högst 145 000 kronor varav ordförande ska erhålla 75 000 kronor och övriga två medlemmar 35 000 kronor vardera samt att ersättning till medlemmar av ersättningsutskottet ska utgå om sammanlagt högst 110 000 kronor varav ordföranden ska erhålla 60 000 kronor och övriga två medlemmar 25 000 kr vardera.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till bolagets revisor oförändrat ska utgå enligt godkänd räkning.

**12§ Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande**

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Torben Jørgensen, Peter Ehrenheim, Thomas Eklund, Karolina Lawitz, Åsa Hedin och Mark Bradley till styrelseledamöter.

Torben Jørgensen valdes, i enlighet med valberednings förslag till styrelsens ordförande.

**13§ Val av revisorer**

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Deloitte AB till bolagets revisor.

**14§ Beslut angående valberedning**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 2.

**15§ Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, i enlighet med styrelsens förslag, se Bilaga 3.

**16§ Beslut angående ändring i bolagsordning**

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag. Bolagsordningen i dess nya lydelse framgår av Bilaga 4.

**17§ Beslut om införande av incitamentsprogram (LTIP)**

Framlades styrelsens förslag om införande av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram, LTIP 2020, Bilaga 5.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om att anta LTIP 2020, ändra bolagsordningen med införande av nytt aktieslag, bemyndiga styrelsen om emission av C-aktier, bemyndiga styrelsen om återköp av C-aktier, samt överlåtelse av stamaktier, varvid konstaterades att besluten antagits med erforderlig majoritet, innebärande att minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträdde förslaget.

**18§ Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier**

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, Bilaga 6.

Beslutades i enlighet med förslaget.

**19§ Stämmans avslutande**

Ordförande Torben Jørgensen förklarade årsstämman avslutad.

---

Separat signatursida följer

Vid protokollet

*Lars Bäckman*

---

Lars Bäckman

Justeras

*Torben Jørgensen*

---

Torben Jørgensen

*Marianne Flink*

---

Marianne Flink

*Mats Gustafsson*

---

Mats Gustafsson

## Valberedningen i Biotage AB:s förslag till årsstämman 2020

### Bakgrund

Bolagets aktieägare beslutade vid årsstämman den 24 april 2019 att bolaget ska ha en valberedning bestående av fyra ledamöter. Ledamöterna ska utgöras av en representant för var och en av de tre till röstetalet största aktieägarna som önskar utse en sådan representant och styrelseordföranden, som också kommer att kalla till valberedningens första möte. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i augusti månad och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt. Vid bedömning av vilka som utgör de tre till röstetalet största ägarna ska en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de (i) ägargrupperats i Euroclear-systemet eller (ii) offentliggjort och till bolaget meddelat att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bolagets förvaltning. Valberedningen ska inom sig utse en av ledamöterna till ordförande, vilket inte ska vara styrelsens ordförande. Ordförande i valberedningen ska, om inte valberedningen beslutar annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet största ägaren. Namnet på de utsedda representanterna i valberedningen och de aktieägare de företräder ska offentliggöras så snart de utsetts.

Om under valberedningens mandatperiod en eller flera aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna ska äga rätt att utse representanter. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess mandatperiod är till ända ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om denne aktieägare inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna ska en ny ledamot utses i ovan angiven ordning. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största ägarna till följd av en mera väsentlig förändring i röstetal senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska adjungeras till valberedningen. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

En valberedning bestående av aktieägarrepresentanter och styrelseordförande, har utsetts för Biotage AB.

Valberedningens representanter är:

- Marianne Flink, valberedningens ordförande, utsedd av Swedbank Robur fonder
- Vegard Søraunet, utsedd av ODIN Fonder (ersätter Ove Mattsson efter att aktieägarna Ann-Charlotte Bergström, Eva Forsberg, Lena Westergren, Jonas Lenman, Ove Mattsson och Susanne Wetterlin, som träffade överenskommelse om samordnat utövande av rösträtten inte längre tillsammans kvalificerar som tillräckligt stora aktieägare för en plats i valberedningen).
- Christian Petersen, utsedd av Vind AS
- Torben Jörgensen, styrelseordförande Biotage AB sedan den 7 november 2019

Valberedningens uppgifter har varit att inför årsstämman 2020 förbereda val av revisor, val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av ordförande vid årsstämman, arvodesfrågor och därtill hörande frågor. Valberedningen har haft tre protokollförda möten efter extrastämman den 7 november 2019 samt löpande avstämningar över telefon.

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 åt diskussioner om styrelsearvoden.

### **Valberedningens motiverade yttrande**

För att bedöma de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets nuvarande situation och dess framtida inriktning, har valberedningen diskuterat styrelsens sammansättning, vad avser till exempel branschfarenhet och kompetens. En viktig utgångspunkt har varit att styrelsens sammansättning ska spegla och ge utrymme åt de olika kompetenser och erfarenheter som krävs för Biotage. Biotage är ett mycket internationellt företag. Mindre än en procent av omsättningen sker i Sverige. Det har därför varit en målsättning för valberedningen att hitta ledamöter som har den internationella utblicken och erfarenheter av företagets marknader och produktutbud. Vidare har valberedningen i sitt arbete särskilt beaktat Svensk kod för bolagsstyrning paragraf 4.1 som mångfaldspolicy vid framtagande av förslag till styrelse och strävar efter en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Andelen kvinnor i styrelsen var efter årsstämman 2019 inte tillfredsställande. Därför fortsatte valberedningen sitt arbete med rekrytering av en kvinna med rätt profil och styrelsen kompletterades med Åsa Hedin, som valdes in vid extra bolagsstämma den 7 november 2019. Vid denna bolagsstämma valdes också Torben Jörgensen till styrelsens ordförande såsom tidigare aviserats.

Utvärderingen av den nuvarande styrelsen har innefattat en avrapportering från styrelsens ordförande Torben Jörgensen till valberedningen avseende styrelsearbetet. Valberedningen har också intervjuat samtliga föreslagna styrelseledamöter. Det är valberedningens uppfattning att styrelsearbetet fungerar tillfredsställande.

Samtliga ledamöter föreslås för omval och de har förklarat sig vara tillgängliga, Torben Jörgensen, Thomas Eklund, Karolina Lawitz, Peter Ehrenheim, Mark Bradley och Åsa Hedin.

Till styrelsens ordförande föreslås Torben Jörgensen.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskedje och förhållanden i övrigt, är ändamålsenligt sammansatt för att 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.

Valberedningen har diskuterat arvodesnivåerna för styrelsearbetet i Biotage med utgångspunkt från jämförbara bolag (börsvärde). Det konstaterades också att styrelsearbetet i Biotage har hög komplexitet med hänsyn till bolagets internationella bredd och täckning och produktområden. Det är enligt valberedningens uppfattning viktigt att styrelsearvodena ligger på en nivå där rätt kompetens till styrelsen kan attraheras. Dock konstaterades att det är svårt att attrahera utländsk kompetens med de nivåer på arvoden som är normala i nordiska bolag. Diskuterades även mer specifikt arvode till styrelseordförande och där det konkluderades att skillnaden i förhållande till en ordinarie ledamot är för låg mot bakgrund av ansvar och större arbetsinsats för styrelseordförande, varför den relationen på sikt bör öka. Mot bakgrund av corona pandemin (COVID-19) och den stora osäkerhet som råder om

effekterna från densamma, har valberedningen dock beslutat att föreslå att arvodena ska lämnas ojusterade och kvarstå på samma nivå som beslutades vid årsstämman 2019.

Samtliga styrelseledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen förutom Torben Jörgensen på grund av att han varit bolagets verkställande direktör. Samtliga ledamöter 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 2020 har styrelsens revisionsutskott tillsammans med övriga styrelsen utvärderat det nuvarande revisionsuppdraget hos Deloitte. Utvärderingen har inte funnit att det finns anledning att för närvarande byta leverantör av dessa tjänster. Valberedningen förslår baserat på revisionsutskottets rekommendation att årsstämman väljer om revisionsfirman Deloitte AB som vid val föreslår Jonas Ståhlberg till huvudansvarig revisor. Det noteras att förordnandet är för en ettårsperiod.

Valberedningen i Biotage kommer att framlägga följande förslag till bolagets årsstämma:

#### ***Valberedningens förslag avseende ordförande vid årsstämman***

Valberedningen föreslår Torben Jörgensen som ordförande vid stämman.

#### ***Valberedningens förslag avseende antalet styrelseledamöter och suppleanter i styrelsen***

Valberedningen föreslår sex styrelseledamöter och inga suppleanter.

#### ***Valberedningens förslag avseende arvode till styrelsen***

Valberedningen föreslår alltså ojusterade arvoden vilket innebär följande: Ett fast styrelsearvode om 1 625 000 kronor ska fastställas för perioden till och med slutet av årsstämman 2021 att fördelas enligt följande: ordföranden ska erhålla 500 000 kronor samt var och en av de övriga av bolagsstämman valda ledamöterna som inte är anställda i bolaget ska erhålla 225 000 kronor. Därutöver ska ersättning till medlemmar av revisionskommittén utgå om sammanlagt högst 145 000 kronor varav ordföranden ska erhålla 75 000 kronor och övriga två medlemmar 35 000 kronor vardera samt att ersättning till medlemmar av ersättningsutskottet ska utgå om sammanlagt högst 110 000 kronor varav ordföranden ska erhålla 60 000 kronor och övriga två medlemmar 25 000 kronor vardera.

#### ***Valberedningens förslag avseende arvode till revisorn***

Valberedningen föreslår att arvode till revisorerna, för perioden till och med slutet av årsstämman 2021, ska oförändrat utgå enligt godkänd räkning.

#### ***Valberedningens förslag avseende val av revisorer***

Valberedningen föreslår att revisionsfirman Deloitte AB väljs till bolagets revisor, som vid val föreslår Jonas Ståhlberg som huvudansvarig revisor.

## **Valberedningens förslag avseende val av styrelseledamöter**

Valberedningen föreslår omval av Torben Jørgensen, Thomas Eklund, Karolina Lawitz, Peter Ehrenheim, Mark Bradley och Åsa Hedin. Information om de föreslagna styrelseledamöterna följer nedan:

### **Torben Jørgensen**

Styrelseordförande

Utbildning: Civilekonom

Född: 1952

Antal år i styrelsen: 1 år

Aktieinnehav: 520 200

Övriga uppdrag: Styrelseordförande Atlas Antibodies AB. Styrelseledamot Intervacc AB och Micropos Medical AB.

### **Thomas Eklund**

Styrelseledamot

Utbildning: MBA Handelshögskolan

Född: 1967

Yrke: Oberoende rådgivare, konsult och styrelseledamot

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Sedana Medical AB. Styrelseledamot i Boule Diagnostics AB, Memira AB, Rodebjer Form AB, Bioworks Technologies AB, Immedica AB and Surgical Science AB.

Antal år i styrelsen: 14 år

Aktier: 111 538 aktier inklusive aktier ägda via kapital och pensionsförsäkringar.

### **Peter Ehrenheim**

Styrelseledamot

Utbildning: M.Sc. Maskinteknik, KTH Stockholm

Född: 1955

Yrke: Entreprenör

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Boule Diagnostics AB, Medcap AB, Bioworks Technologies AB, Sophion A/S, Grönsöo Säteri AB och Färjsundet Industri AB.

Antal år i styrelsen: 7 år

Aktier: 0

### **Karolina Lawitz**

Styrelseledamot

Utbildning: MSc, Uppsala Universitet

Född: 1956

Yrke: Director

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i PeptiCore AB och Red Glead Discovery AB

Antal år i styrelsen: 7 år

Aktier: 19 500

### **Åsa Hedin**

Styrelseledamot

Utbildning: Civilingenjör i biofysik, University of Minnesota

Född: 1962

Yrke: Företagsextern styrelseledamot, investerare, rådgivare.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Artificial Solutions AB, ledamot i Nolato AB, Tobii AB, Cellavision AB, C-Rad AB, Industrifonden och Svenska tennisförbundet.

Antal år i styrelsen: Tillträdde den 7 november 2019

Aktier: 0



**Mark Bradley**

Styrelseledamot

Utbildning: MA, D.Phil

Född: 1962

Yrke: Professor

Övriga uppdrag: Akademisk

Antal år i styrelsen: 1 år

Aktier: 0

## Punkt 15

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

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga personer i koncernledningen. För det fall en styrelseledamot utför arbete för Biotage, utöver styrelsearbete, kan konsultarvode eller annan ersättning utgå för sådant arbete. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

*Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet*

Bolagets affärsstrategi är i korthet att utveckla innovativa och effektiva lösningar för kemisk separation och syntes. Strategin för att bedriva en framgångsrik verksamhet och uppnå bolagets finansiella mål består av sju fokusområden; (i) satsning på forskning och utveckling, (ii) nå nya marknadssegment och kundgrupper, (iii) uppnå en ökad andel eftermarknadsförsäljning, (iv) förstärkt marknadsnärvaro, (v) kontinuerliga produktionseffektiviseringar, (vi) förbättrad miljöprestanda, samt (vii) förvärv. Ytterligare information om bolagets affärsstrategi finns tillgänglig på [www.biotage.com](http://www.biotage.com).

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Styrelsen har föreslagit årsstämman 2020 att besluta om ett långsiktigt incitamentsprogram, men eftersom detta kommer beslutas av bolagsstämman omfattas det inte av dessa riktlinjer. Programmet omfattar bl.a. den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i bolaget. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet av programmet har en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Dessa prestationskrav innefattar för närvarande mål om utveckling av organisk tillväxt, aktiekurs och rörelseresultat, mätt över programmets period. Programmet uppställer vidare en rekommendation på viss innehavstid.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

*Formerna av ersättning m.m.*

Ersättningen ska vara marknadsmässig och kunna bestå av följande delar: fast årslön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner, övriga förmåner och avgångsvederlag. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år och får högst uppgå till en viss procentsats, se nedan, av den fasta kontanta årslönen.

### *Verkställande direktören*

Bolagets verkställande direktör har enligt anställningsavtal en fast och en rörlig kontantersättning. Pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, ska vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Enligt anställningsavtalet gör bolaget en pensionsavsättning om 30 procent av den fasta kontanta årslönen. Utöver den fasta kontanta årslönen har verkställande direktören en rörlig kontant ersättning som maximalt kan uppgå till 100 procent av den fasta kontanta årslönen varje år. Den rörliga delen av kontantersättningen baseras på att företaget uppnår vissa förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella och kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja den verkställande direktörens långsiktiga utveckling.

### *Övriga personer i koncernledningen*

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

Samtliga personer i bolagets ledning ska erhålla en fast kontant årslön som är marknadsmässig samt en rörlig kontantersättning som maximalt kan uppgå till 40 procent av den fasta årslönen varje år. Den rörliga kontantersättningen baseras till 75 procent på att företaget uppnår vissa förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Resterande 25 procent baseras på förutbestämda mål, relaterade till den personliga prestationen och ska utgöras av förutbestämda och mätbara kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, ska vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska vara pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Pensionspremierna för premiebestämd pension kan uppgå till maximalt 30 procent av den fasta årslönen.

### *Förutsättningar för rörlig ersättning och prestationskrav*

Den rörliga kontantersättningen är kopplad till vissa förutbestämda och mätbara kriterier enligt ovan. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

### *Frångående av riktlinjerna*

Styrelsen får besluta om att tillfälligt frångå dessa riktlinjer helt eller delvis om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det och det är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

### *Övriga förmåner*

De ledande befattningshavarna får tillerkännas sedvanliga förmåner som bl.a. får innefatta tjänstebil, företagshälsovård och livförsäkring. Sådana förmåner får maximalt uppgå till ett värde motsvarande sju procent av den fasta kontanta årslönen.

### *Avgångsvederlag*

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst sex månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för arton månader för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 12 månader efter anställningens upphörande.

### *Lön och anställningsvillkor för anställda*

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa riktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

### *Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna*

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är, förutom Torben Jörgensen, oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

### *Tidigare beslutade ersättningar*

Det finns inga tidigare beslutade ersättningar som inte har förfallit till betalning. Beskrivning av befintliga ersättningar framgår av not 1 i årsredovisningen för 2019.

### *Utbetalda ersättningar under 2019*

För information om utbetalda ersättningar till ledande befattningshavare under 2019 hänvisas till not 1 i årsredovisningen för 2019.

---

Uppsala i april 2020  
**Biotage AB (publ)**  
Styrelse

**BOLAGSORDNING**  
**för**  
**Biotage AB**  
**(org.nr 556539-3138)**

Föreslagen att antas på årsstämma den 4 juni 2020

- 1 § Företagsnamn**  
Bolagets företagsnamn är Biotage AB. Bolaget är publikt (publ).
- 2 § Styrelsens säte**  
Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Uppsala kommun, Uppsala län.
- 3 § Verksamhet**  
Bolaget har till föremål för sin verksamhet att direkt eller indirekt bedriva utveckling, produktion, marknadsföring och försäljning av instrument, reagenser och mjukvara för analys, rening och syntes av molekyler och substanser med biovetenskaplig relevans, bedriva konsult- och serviceverksamhet inom områdena läkemedel och medicinsk teknik, äga och förvalta fast egendom samt aktier och andra värdepapper samt att bedriva annan därmed förenlig verksamhet.
- 4 § Aktiekapital och aktier**  
Aktiekapitalet skall vara lägst femtio miljoner (50.000.000) kronor och högst tvåhundra miljoner (200.000.000) kronor. Antalet aktier skall vara lägst femtio miljoner (50.000.000) och högst tvåhundra miljoner (200.000.000).
- Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst. Aktier av varje aktieslag kan utges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.
- C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.
- Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras

aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan efter beslut av bolagets styrelse, ske genom inlösen av samtliga C-aktier. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse av lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

#### **5 § Avstämningsbolag**

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

#### **6 § Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår skall omfatta 1 januari – 31 december.

#### **7 § Styrelse**

Styrelsen skall bestå av lägst fem (5) och högst nio (9) ledamöter.

#### **8 § Revisorer**

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

#### **9 § Kallelse till bolagsstämma**

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

**10 § Aktieägares rätt att delta i bolagsstämma**

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

**11 § Ort för bolagsstämma**

Bolagsstämma kan hållas i Uppsala eller Stockholm.

**12 § Arsstämma**

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 två justeringspersoner;
  5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
  6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
  7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, 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 eventuella styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och eventuella revisorssuppleanter;
- Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordning.
-

## **Styrelsens för Biotage AB (publ) förslag till antagande om långsiktigt incitamentsprogram (prestationsbaserat aktieprogram) för anställda inom Biotage**

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktieprogram för anställda inom Biotage-koncernen ("LTIP 2020") i enlighet med punkten 17 nedan.

### ***Förslag till beslut om antagande av LTIP 2020 inklusive säkringsåtgärder***

#### *Programmet i sammandrag*

LTIP 2020 föreslås omfatta VD, medlemmar i bolagets ledningsgrupp och andra nyckelanställda, innebärande att sammanlagt högst 18 individer inom Biotage-koncernen ska kunna delta. Deltagarna kommer ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla stamaktier inom ramen för LTIP 2020, så kallade "Prestationsaktier", enligt de villkor som anges nedan.

Inom ramen för LTIP 2020 kommer bolaget att tilldela deltagare rättigheter till Prestationsaktier, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie ("Rättigheter").

#### *Villkor*

En Rättighet kan utnyttjas förutsatt att deltagaren med vissa undantag, från starten av LTIP 2020 för respektive deltagare, till och med den dag som infaller tre år därefter ("Intjänandeperioden"), fortfarande är anställd inom Biotage-koncernen. Sista dag för start av LTIP 2020 ska vara dagen före årsstämman för Biotage 2021. Utöver kravet på deltagarens fortsatta anställning enligt ovan ska det slutliga antalet Prestationsaktier som varje deltagare är berättigad att erhålla även vara villkorat av prestationsvillkor enligt vad som följer nedan:

- (i) 50 procent av Prestationsaktierna kopplat till totalavkastning på bolagets stamaktie (avkastning till aktieägarna i form av kursuppgång samt återinvestering av eventuella utdelningar under Intjänandeperioden) ("Prestationsvillkor 1"),
- (ii) 25 procent av Prestationsaktierna kopplat till genomsnittlig rörelsemarginal (EBIT-marginal) under perioden fr.o.m. räkenskapsåret 2020 t.o.m. räkenskapsåret 2022 ("Mätperioden") ("Prestationsvillkor 2"), och
- (iii) 25 procent av Prestationsaktierna kopplat till genomsnittlig organisk försäljningstillväxt under Mätperioden ("Prestationsvillkor 3").

Deltagare kommer under Prestationsvillkor 1 vara berättigad att erhålla 50 procent av Prestationsaktierna om totalavkastningen för bolagets stamaktie uppgår till eller överstiger 64,3 procent (motsvarande 18 procent per år) under Intjänandeperioden. För att tilldelning ska ske under Prestationsvillkor 1 måste totalavkastningen för bolagets stamaktie överstiga 26 procent (motsvarande 8 procent per år) under Intjänandeperioden. Mellan dessa nivåer erhålls Prestationsaktier linjärt.



Under Prestationsvillkor 2 kommer deltagare vara berättigade att erhålla 25 procent av Prestationsaktierna om den genomsnittliga rörelsemarginalen uppgår till eller överstiger 20 procent under Mätperioden. För att tilldelning ska ske under Prestationsvillkor 2 måste den genomsnittliga rörelsemarginalen överstiga 17 procent under Mätperioden. Mellan dessa nivåer erhålls Prestationsaktier linjärt.

Slutligen kommer deltagare under Prestationsvillkor 3 vara berättigade att erhålla 25 procent av Prestationsaktierna om den genomsnittliga försäljningstillväxten uppgår till eller överstiger 11 procent under Mätperioden. För att tilldelning ska ske under Prestationsvillkor 3 måste den genomsnittliga försäljningstillväxten överstiga 7 procent under Mätperioden. Mellan dessa nivåer erhålls Prestationsaktier linjärt.

### *Rättigheterna*

För Rättigheterna ska, utöver vad som anges ovan, följande villkor gälla:

- Rättigheterna erhålls vederlagsfritt senast dagen före årsstämman för Biotage 2021.
- Rättigheterna intjänas under Intjänandeperioden.
- Rättigheterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje Rättighet ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie efter Intjänandeperiodens slut (med vissa undantag där erhållandetidpunkten kan tidigareläggas), under förutsättning att deltagaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Biotage-koncernen vid Intjänandeperiodens slut.

### *Utformning och hantering*

Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2020, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. Ingen omräkning kommer att ske i förhållande till lämnade utdelningar. I samband med eventuella omräkningar ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Biotage-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för LTIP 2020 inte längre uppfyller dess syften eller motiven för förslaget, innefattande bland annat att justeringar kan komma att beslutas vad avser Prestationsvillkoren, samt utgångspunkterna för sådan beräkning, och tillväxtmålen enligt LTIP 2020 till följd av eventuella effekter med anledning av eller relaterade till Covid-19.

### *Fördelning av Rättigheter*

Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående kommer LTIP 2020 att innebära att följande Rättigheter ska kunna tilldelas deltagare inom de olika kategorierna:

Kategori	Maximalt antal personer	Maximalt antal Rättigheter	Maximalt antal Rättigheter per person inom kategorin
VD	1	32 699	32 699
Bolagets ledningsgrupp	11	130 790	11 890
Nyckelanställda	6	32 694	5 449

### *Erhållande av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2020 och säkringsåtgärder*

För att kunna genomföra LTIP 2020 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för överlåtelse av stamaktier till deltagare i LTIP 2020. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet att vara, och föreslår därför att bolagsstämman beslutar om (a) att bemyndiga styrelsen att besluta om en riktad nyemission av högst 243 313 C-aktier till medverkande bank, varav högst 47 130 C-aktier ska kunna emitteras för att täcka eventuella sociala avgifter med anledning av LTIP 2020, och (b) att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade C-aktier i enlighet med nedan.

Efter omvandling av C-aktierna till stamaktier avses stamaktierna överlåtas dels till deltagare i LTIP 2020, dels i marknaden för att kassaflödesmässigt säkra sociala avgifter relaterade till LTIP 2020. För detta ändamål föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om (c) att besluta om vederlagsfri överlåtelse av högst 196 183 egna stamaktier till deltagare i enlighet med LTIP 2020 och att högst 47 130 stamaktier ska kunna överlåtas för att säkra sociala kostnader med anledning av LTIP 2020.

### *Omfattning och kostnader för LTIP 2020*

LTIP 2020 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden. Kostnaden för LTIP 2020 antas uppgå till maximalt cirka 15,4 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2 på grundval av följande antaganden: (i) att 196 183 Rättigheter tilldelas, (ii) att aktiepriset vid start för LTIP 2020 uppgår till 115 kronor per stamaktie, (iii) att prestationsvillkoren uppfylls fullt ut. Baserat på samma antaganden som ovan, samt under förutsättning om sociala avgifter om cirka 24 procent och en totalavkastning för bolagets stamaktie (inklusive återinvestering av eventuella utdelningar) om 64,3 procent från start av LTIP 2020 fram till dess att deltagarna tilldelas aktier, beräknas kostnaderna för sociala avgifter uppgå till cirka 8,7 miljoner kronor. Tillsammans med IFRS 2-kostnaden resulterar det därmed i beräknade kostnader om maximalt cirka 8,0 miljoner kronor per år.

### *Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning*

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier kommer 196 183 stamaktier att tilldelas deltagare enligt LTIP 2020, samt att 47 130 stamaktier kommer att användas för att täcka eventuella sociala avgifter till följd av LTIP 2020, vilket innebär en utspädningseffekt om cirka 0,37 procent av antalet stamaktier i bolaget.

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt att LTIP 2020 införts under 2018 istället, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för helår 2019 hade minskat från 2,87 kronor till cirka 2,77 kronor.

#### *Ändring av bolagsordning*

För att möjliggöra emission av C-aktier inom ramen för LTIP 2020 enligt ovan, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen. De föreslagna ändringarna innebär bland annat att bolaget inför ett nytt aktieslag, C-aktier, varigenom 4 § i bolagsordningen kompletteras.

Styrelsen föreslår i huvudsak följande:

- 4 § föreslås kompletteras så att aktier kan utges i två aktieslag, betecknade stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier har 1/10 röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.
- 4 § föreslås kompletteras så att C-aktie inte berättigar till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.
- 4 § föreslås kompletteras genom att skrivningar avseende företrädesrätt införs.
- 4 § föreslås kompletteras så att bolagets styrelse äger besluta om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av samtliga C-aktier, varvid innehavare av C-aktie skall vara skyldig att lösa in sina C-aktier för ett lösenbelopp som motsvarar kvotvärdet.
- 4 § föreslås kompletteras så att C-aktie som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen omvandlas till stamaktie.

Styrelsen föreslår att befintliga aktier i bolaget ska vara stamaktier.

#### *Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2021, vid ett eller flera tillfällen, öka bolagets aktiekapital med högst 338 205,07 kronor genom emission av högst 243 313 C-aktier, vardera med kvotvärde om en (1,39) krona. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av medverkande bank till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier till anställda i enlighet med det långsiktiga incitamentsprogrammet samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2020.

#### *Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2021, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att

säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2020 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2020.

#### *Beslut om överlåtelse av egna stamaktier*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av C-aktier i enlighet med ovan kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i LTIP 2020 i enlighet med beslutade villkor samt överlåtas för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2020.

Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar att högst 196 183 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för LTIP 2020, samt att högst 47 130 stamaktier ska kunna överlåtas på Nasdaq Stockholm, inklusive genom finansiell mellanhand, till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för att täcka eventuella sociala avgifter i enlighet med villkoren för LTIP 2020. Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

#### *Motiv för förslaget*

Syftet med LTIP 2020 är att skapa förutsättningar för att motivera och behålla kompetenta medarbetare i Biotage-koncernen samt att öka samstämmigheten mellan medarbetarnas, aktieägarnas och bolagets målsättningar samt höja motivationen till att nå och överträffa bolagets finansiella mål. LTIP 2020 har utformats så att programmet omfattar, såväl nuvarande som framtida, medlemmar i bolagets ledningsgrupp och andra nyckelpersoner.

Genom att erbjuda Rättigheter som är baserade på dels aktiekursutvecklingen, dels finansiella mål, premieras deltagarna för ökat aktieägarvärde/värdeskapande åtgärder. LTIP 2020 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att LTIP 2020 kommer att få en positiv effekt på Biotage-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både bolaget och dess aktieägare.

#### *Beredning av förslaget*

LTIP 2020 har utarbetats av bolagets styrelse och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. LTIP 2020 har behandlats av styrelsen vid sammanträde i mars 2020.

#### *Majoritetskrav*

För giltigt beslut enligt punkten 17 ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hålls tillgängligt tillsammans med förslaget.

## Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

---

Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 4 juni 2020 beslutar om bemyndigande för styrelsen att förvärva 243 313 egna C-aktier i Biotage AB (publ). Styrelsen anser, mot bakgrund av vad som anges nedan, att beslutet om förvärv av egna aktier är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt Biotages konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen har härvid tagit hänsyn även till de krav som koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på koncernens egna kapital samt till koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

### **Eget kapital**

Enligt styrelsens bedömning kommer Biotages egna kapital att vara tillräckligt stort efter de föreslagna förvärven. Styrelsen har härvid beaktat verksamhetens art, omfattning och de risker som verksamheten är förenad med samt det aktuella konjunkturläget, historisk utveckling och framtidsprognoser för såväl Biotage som för marknaden.

### **Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt**

Styrelsen har gjort en allsidig bedömning av Biotages ekonomiska ställning samt dess förmåga att på sikt infria sina åtaganden. Som följer av Biotages årsredovisning för 2019 uppgick Biotages fria egna kapital per 31 december 2019 till 540 321 600 kronor.

De föreslagna förvärven påverkar inte Biotages förmåga att i rätt tid infria föreliggande eller förutsedda betalningsförpliktelser eller Biotages förmåga att genomföra planerade investeringar.

Styrelsen har även övervägt övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för Biotages ekonomiska ställning och som inte har beaktats inom ramen för det ovan anförda. Det har härvid inte framkommit någon omständighet som gör att de föreslagna förvärven inte framstår som försvarliga.

Uppsala i april 2020

**Biotage AB (publ)**

*Styrelsen*