

1 § Val av ordförande vid stämman

Utsågs Torben Jørgensen till ordförande vid stämman. Antecknades att Lars Bäckman hade fått i uppdrag att föra protokollet vid stämman.

Antecknades vidare att årsstämman hållits enligt 20 och 22 §§ lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att deltagande i årsstämman endast kunnat ske genom förhandsröstning. Kallelsen bifogas som Bilaga 1.

Det förhandsröstningsformulär som använts för förhandsröstningen bifogas som Bilaga 2.

Sammanställning av det samlade resultatet av förhandsröster, på varje punkt som omfattas av förhandsröster, bifogas som Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag.

2 § Val av två justeringspersoner

Utsågs Joachim Spetz, representerande Swedbank Robur Fonder, och Christoffer Geijer, representerande SEB Investment Management, att, jämte ordföranden, justera protokollet samt att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blivit korrekt återgivna.

3 § Upprättande och godkännande av röstlängd

Bifogad förteckning, Bilaga 4, godkändes att gälla som röstlängd.

4 § Godkännande av dagordningen

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes.

5 § Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad

Antecknades att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post-och Inrikes Tidningar den 31 mars 2022 samt offentliggörande på bolagets webbplats den 28 mars 2022 och att det även den 31 mars 2022 annonserats i Svenska Dagbladet att kallelse skett. Stämman konstaterade att den blivit behörigen sammankallad.

6 § Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Antecknades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 hade hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor.

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 om en utdelning om 1 krona och 55 öre per aktie och måndagen den 2 maj 2022 som avstämningsdag för utdelning.

9 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Beslutades att bevilja samtliga styrelseledamöter (såväl avgående som tillsatta ledamöter under räkenskapsåret) och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2021.

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 auktoriserat revisionsbolag som revisor.

11 § Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att ett fast styrelsearvode, inklusive ersättning för utskottsarbete, om 2 550 000 kronor ska utgå för perioden till och med slutet av årsstämman 2023 att fördelas enligt följande. Ordförande ska erhålla 725 000 kronor samt var och en av de övriga av bolagsstämman valda ledamöterna som inte är anställda i bolaget ska erhålla 300 000 kronor. Vidare ska ersättning till medlemmar av bolagets revisionsutskott utgå om sammanlagt högst 200 000 kronor varav ordförande 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 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

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att utse Torben Jørgensen (omval), Peter Ehrenheim (omval), Karolina Lawitz (omval), Åsa Hedin (omval), Mark Bradley (omval) och Karen Lykke Sørensen (nyval) till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att Thomas Eklund avböjt omval.

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

13 § Val av revisorer

Val av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, som meddelat att de avser utse Leonard Daun som huvudansvarig revisor vid val, till bolagets revisor för tiden intill slutet av den årsstämma

som hålls 2023. Beslutet överensstämmer med valberedningens förslag och revisionsutskottets rekommendation.

14 § Beslut angående valberedning

Beslutades om principer för utseende av valberedning i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 5.

15 § Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande

Beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport i enlighet med Bilaga 6. Antecknades att ersättningsrapporten framlagts genom att den hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 7 april 2022.

16 § Beslut om införande av incitamentsprogram (LTIP)

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att anta LTIP 2022, bemyndiga styrelsen om emission av C-aktier, bemyndiga styrelsen att besluta 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 företrädda aktierna biträdde förslaget.

17 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier

Beslutades om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier i enlighet med styrelsens huvudsakliga förslag, Bilaga 7.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Separat signatursida följer

Vid protokollet

Justeras

Lars Bäckman

Torben Jørgensen

Joachim Spetz

Christoffer Geijer

Kallelse

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I BIOTAGE AB (publ)

Aktieägarna i Biotage AB (publ), org.nr 556539-3138, med säte i Uppsala kommun, Uppsala län, kallas härmed till årsstämma torsdagen den 28 april 2022.

Med stöd av tillfälliga lagregler har styrelsen beslutat att årsstämman kommer att genomföras enbart genom förhandsröstning, utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående. Biotage välkomnar alla aktieägare att utnyttja sin rösträtt vid denna årsstämma genom förhandsröstning i den ordning som anges nedan. Information om de vid årsstämman fattade besluten offentliggörs den 28 april 2022 så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt.

Aktieägarna kan i förhandsröstningsformuläret begära att beslut i något eller några av ärendena på den föreslagna dagordningen nedan ska anstå till en s.k. fortsatt bolagsstämma, som inte får vara en ren förhandsröstningsstämma. Sådan fortsatt stämma ska äga rum om årsstämman beslutar om det eller om ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget begär det.

Anmälan, mm

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska

- a) dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 20 april 2022,
- b) dels anmäla sig hos bolaget för deltagande vid stämman genom att avge sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken "Förhandsröstning" nedan så att förhandsröstningsformuläret är Biotage tillhanda senast onsdagen den 27 april 2022.

Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Biotages hemsida www.biotage.com. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.

Det ifyllda formuläret måste vara bolaget tillhanda senast den 27 april 2022. Aktieägare kan skicka in förhandsröstningsformuläret med e-post till BiotageAGM@vinge.se eller med post till Biotage AB (publ), c/o Advokatfirman Vinge, Box 1703, 111 87 Stockholm.

Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Aktieägare som vill poströsta genom ombud ska utfärda en skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.biotage.com, och ska biläggas förhandsröstningsformuläret.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller värdepappersinstitut måste för att äga rätt att delta i stämman låta registrera om aktierna i eget namn. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den andra bankdagen efter den 20 april 2022 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Rätt att begära upplysningar

Aktieägare erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Biotage AB (publ), Biotage AB (publ), c/o Advokatfirman Vinge, Box 1703, 111 87 Stockholm, eller med e-post till BiotageAGM@vinge.se senast den 18 april 2022. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga hos Biotage AB (publ), Vimpelgatan 5, 753 18 Uppsala och på www.biotage.com senast den 23 april 2022. Upplysningarna skickas också inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgett sin adress.

Antal aktier och röster

I bolaget finns per dagen för denna kallelse totalt 65 983 775 stamaktier vilka berättigar till en röst per aktie vid årsstämman. Vidare innehar bolaget 486 565 egna C-aktier vilka berättigar till en tiondel röst per aktie men som inte kan företrädas vid årsstämman. C-aktierna berättigar inte till utdelning. Det finns därmed totalt 66 470 340 aktier och 66 032 431,5 röster i bolaget, av vilka 65 983 775 aktier och röster kan företrädas vid årsstämman.

Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Val av två justeringspersoner.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter som ska utses av stämman samt antalet revisorer.
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
12. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande.
13. Val av revisorer.
14. Beslut angående valberedning.
15. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande.
16. Beslut om införande av incitamentsprogram (LTIP).
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier.
 - a) Huvudsakligt förslag.
 - b) Alternativt förslag.

Valberedningens förslag

Punkterna 1 samt 10 till 13 – Val av ordförande vid bolagsstämman, fastställande av antalet styrelseledamöter som ska utses av stämman och antalet revisorer, fastställande av arvode åt styrelsen och revisorerna, val av styrelseledamöter samt styrelseordförande och val av revisorer

Valberedningen för Biotage AB, bestående av Joachim Spetz, ordförande (utsedd av Swedbank Robur Fonder), Christoffer Geijer (utsedd av SEB Investment Management), Sussi Kwart (utsedd av Handelsbanken Fonder) samt Torben Jørgensen (styrelsens ordförande) föreslår följande:

- Torben Jørgensen, eller vid förhinder för honom, den som valberedningen istället anvisar, ska väljas till ordförande vid årsstämman.

- sex styrelseledamöter (utan suppleanter) ska utses och antalet revisorer ska vara ett auktoriserat revisionsbolag.

- ett fast styrelsearvode (2021 års arvode inom parantes), inklusive ersättning för utskottsarbete, om 2 550 000 (2 345 000) kronor ska fastställas för perioden till och med slutet av årsstämman 2023 att fördelas enligt följande: ordföranden ska erhålla 725 000 (675 000) kronor samt var och en av de övriga

av bolagsstämman valda ledamöterna som inte är anställda i bolaget ska erhålla 300 000 (280 000) kronor. Vidare ska ersättning till medlemmar av revisionsutskottet utgå om sammanlagt högst 200 000 (160 000) kronor varav ordföranden ska erhålla 100 000 (90 000) kronor och övriga två medlemmar 50 000 (35 000) kronor vardera samt att ersättning till medlemmar av ersättningsutskottet ska utgå om sammanlagt högst 125 000 (110 000) kronor varav ordföranden ska erhålla 65 000 (60 000) kronor och övriga två medlemmar 30 000 (25 000) kronor vardera.

- arvode till revisorerna, för perioden till och med slutet av årsstämman 2023, ska oförändrat utgå enligt godkänd räkning.

- omval för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2023 föreslås sittande styrelseledamöterna Torben Jørgensen, Peter Ehrenheim, Karolina Lawitz, Åsa Hedin och Mark Bradley samt nyval av Karen Lykke Sørensen. Torben Jørgensen föreslås till ordförande för styrelsen.

- val av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, som meddelat att de avser utse Leonard Daun som huvudansvarig revisor vid val, till bolagets revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2023. Förslaget överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation.

Karen Lykke Sørensen

Karen Lykke Sørensen är verkställande direktör för Philips Capital sedan 2018. Före det hade Karen ledande befattningar vid Philips, Sanofi och Biogen. Karen är styrelseledamot i Vitrolife sedan 2020 och Orion Corporation sedan 2022 och har tidigare varit styrelseledamot i MEDA, Orifarm, Danish Technical University/SCION och EKF: Danish Export Credit Fund (Ministry of Foreign Affairs). Karen är född 1962 och har en civilingenjörsexamen från Danish Technical University och en MBA från INSEAD.

En presentation av samtliga personer som valberedningen föreslagit för val till styrelsen finns på www.biotage.com.

Punkt 14 – Beslut angående valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar enligt följande:

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.

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.

Styrelsens förslag

Punkt 2 – Val av två justeringspersoner

Till personer att jämte ordföranden justera protokollet föreslås Joachim Spetz, representerande Swedbank Robur Fonder, och Christoffer Geijer, representerande SEB Investment Management, eller, vid förhinder för någon eller båda av dem, den eller dem som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Punkt 8 – Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår en utdelning om 1 krona och 55 öre per aktie och måndagen den 2 maj 2022 som avstämningsdag för utdelning. Med denna avstämningsdag beräknas Euroclear Sweden AB betala utdelningen torsdagen den 5 maj 2022.

Punkt 16 – Beslut om införande av incitamentsprogram (LTIP)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktieprogram för anställda inom Biotage-koncernen ("**LTIP 2022**") i enlighet med denna punkt 16.

Förslag till beslut om antagande av LTIP 2022 inklusive säkringsåtgärder

Programmet i sammandrag

LTIP 2022 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 2022, så kallade "**Prestationsaktier**", enligt de villkor som anges nedan.

Inom ramen för LTIP 2022 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 2022 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 2022 ska vara dagen före årsstämman för Biotage 2023. 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 justerad rörelsemarginal (justerad EBITA-marginal) under perioden fr.o.m. räkenskapsåret 2022 t.o.m. räkenskapsåret 2024 ("Mätperioden") ("Prestationsvillkor 2"),¹ 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 justerade rörelsemarginalen uppgår till eller överstiger 25 procent under Mätperioden. För att tilldelning ska ske under Prestationsvillkor 2 måste den genomsnittliga justerade rörelsemarginalen överstiga 22 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 15 procent under Mätperioden. För att tilldelning ska ske under Prestationsvillkor 3 måste den genomsnittliga försäljningstillväxten överstiga 11 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 2023.
- 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 2022, 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 2022 inte längre uppfyller dess syften.

Fördelning av Rättigheter

¹ Den genomsnittliga justerade EBITA-marginalen beräknas som ett genomsnitt under räkenskapsåren 2022, 2023 och 2024 före avdrag för kostnader för långsiktiga incitamentsprogram.

Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående kommer LTIP 2022 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	32 698	32 698
Bolagets ledningsgrupp	11	130 779	11 889
Nyckelanställda	6	32 694	5 449

Erhållande av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2022 och säkringsåtgärder

För att kunna genomföra LTIP 2022 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för överlåtelse av stamaktier till deltagare i LTIP 2022. 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 243 252 C-aktier till medverkande bank, varav högst 47 081 C-aktier ska kunna emitteras för att täcka eventuella sociala avgifter med anledning av LTIP 2022, 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 2022, dels i marknaden för att kassaflödesmässigt säkra sociala avgifter relaterade till LTIP 2022. För detta ändamål föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om (c) att besluta om vederlagsfri överlåtelse av högst 196 171 egna stamaktier till deltagare i enlighet med LTIP 2022 och att högst 47 081 stamaktier ska kunna överlåtas för att säkra sociala kostnader med anledning av LTIP 2022.

Omfattning och kostnader för LTIP 2022

LTIP 2022 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden. Kostnaden för LTIP 2022 antas uppgå till maximalt cirka 43 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2 på grundval av följande antaganden: (i) att 196 171 Rättigheter tilldelas, (ii) att aktiepriset vid start för LTIP 2022 uppgår till 206,20 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 2022 fram till dess att deltagarna tilldelas aktier, beräknas kostnaderna för sociala avgifter uppgå till cirka 15,6 miljoner kronor. Tillsammans med IFRS 2-kostnaden resulterar det därmed i beräknade kostnader om maximalt cirka 19,5 miljoner kronor per år.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier kommer 196 171 stamaktier att tilldelas deltagare enligt LTIP 2022, samt att 47 081 stamaktier kommer att användas för att täcka eventuella sociala avgifter till följd av LTIP 2022, vilket innebär en utspädningseffekt om cirka 0,37 procent av antalet stamaktier i bolaget.

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt att LTIP 2022 införts under 2020 istället, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för helår 2021 hade minskat från 3,13 kronor till cirka 2,91 kronor.

Vid inkluderande av även 2020 års utestående incitamentsprogram (LTIP 2020) och 2021 års utestående incitamentsprogram (LTIP 2021) i beräkningen uppgår den maximala utspädningseffekten, vid tidpunkten för denna kallelse, till cirka 0,98 procent av antalet stamaktier i bolaget.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2023, vid ett eller flera tillfällen, öka bolagets aktiekapital med högst 338 120,28 kronor genom emission av högst 243 252 C-aktier, vardera med kvotvärde om 1,39 krona (en krona och 39 öre). 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 2022.

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

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2023, 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 2022 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2022.

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 2022 i enlighet med beslutade villkor samt överlåtas för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2022.

Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar att högst 196 171 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för LTIP 2022, samt att högst 47 081 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 2022. 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 2022 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 2022 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 2022 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att LTIP 2022 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 2022 har utarbetats av bolagets styrelse och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. LTIP 2022 har behandlats av styrelsen vid sammanträde i mars 2022.

Punkt 17 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier

Punkt 17a – Huvudsakligt förslag

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut att bemyndiga styrelsen att längst intill årsstämman 2023, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelser 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. Det antal stamaktier som kan emitteras med stöd av bemyndigandet ska inte innebära en utspädning om mer än 15 procent av det totala antalet stamaktier vid årsstämmans antagande av det föreslagna bemyndigandet, 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 marknadsmässiga villkor. Styrelsen ska även bemyndigas att med iakttagande av ovanstående villkor fatta beslut om de övriga villkor som styrelsen finner erforderliga för att genomföra emissionerna. Skälet för rätten att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för bolaget att på ett snabbt och effektivt sätt finansiera förvärv av företag eller del av företag.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Punkt 17b – Alternativt förslag

Om förslaget i punkt 17a ovan inte erhåller tillräckligt många röster från årsstämman 2022 för att antas, föreslår styrelsen att styrelsen ska ges ett bemyndigande att emittera nya stamaktier motsvarande en utspädning om max 10 procent, på samma villkor som framgår ovan i punkt 17a.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkten 17 erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt punkten 16 erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Handlingar

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse, ersättningsrapporten samt fullständigt förslag till beslut enligt punkten 16 ovan samt revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen och styrelsens redogörelse enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga hos bolaget på adress Vimpelgatan 5 i Uppsala senast tre veckor före årsstämman. Vidare hålls valberedningens motiverade yttrande tillgängligt hos bolaget på ovan nämnda adress senast fyra veckor före årsstämman. Nämnda handlingar kommer även att sändas till samtliga aktieägare som anmäler att de avser delta i stämman och övriga aktieägare som så begär samt kommer att finnas tillgängliga på bolagets hemsida www.biotage.com.

Uppsala i mars 2022

Biotage AB (publ)

Styrelsen

Förhandsröstningsformulär

ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR FÖRHANDSRÖSTNING

genom poströstning enligt 22 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Formuläret ska vara Biotage tillhanda senast den 27 april 2022.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Biotage AB (publ), org.nr 556539-3138, vid årsstämma torsdagen den 28 april 2022. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägare	Personnummer/organisationsnummer

Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person): Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna förhandsröst för aktieägaren och att förhandsröstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt): Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

Ort och datum	
Namnteckning	
Namnförtydligande	
Telefonnummer	E-post

För att förhandsrösta, gör så här:

- Fyll i samtliga uppgifter ovan.
- Markera valda svarsalternativ nedan.
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret till Biotage AB (publ), c/o Advokatfirman Vinge, Box 1703, SE-111 87 Stockholm. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges via e-post till BiotageAGM@vinge.se.

- Om aktieägaren är en fysisk person som förhandsröstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid *Namn-teckning* ovan. Om förhandsrösten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om förhandsrösten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna.
- Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.

Observera att en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta. Instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman.

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. förhandsröstningen i dess helhet) ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende.

Förhandsröstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara bolaget tillhanda senast **den 27 april 2022**. Förhandsröst kan återkallas eller ändras fram till och med **den 27 april 2022** genom att kontakta bolaget på något av de sätt på vilka förhandsröst kan avges enligt ovan.

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen och fullständiga förslag på Biotages hemsida www.biotage.com.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Årsstämma i Biotage AB (publ) den 28 april 2022

Svarsalternativen nedan avser de framlagda förslag som anges i kallelsen till den årsstämman och som tillhandahålls på bolagets hemsida.

1. Val av ordförande vid stämman Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
2. Val av två justeringspersoner
2.1 Joachim Spetz (Swedbank Robur Fonder) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
2.2 Christoffer Geijer (SEB Investment Management) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
3. Upprättande och godkännande av röstlängd Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
4. Godkännande av dagordning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
8. Förslag till resultatdisposition Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
9.1 Torben Jørgensen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.2 Peter Ehrenheim Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.3 Thomas Eklund

Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.4 Karolina Lawitz Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.5 Åsa Hedin Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.6 Mark Bradley Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.7 Dan Menasco (arbetstagarrepresentant, del av året) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.8 Patrik Servin (arbetstagarrepresentant, del av året) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.9 Annika Gärdlund (arbetstagarrepresentant, del av året) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.10 Love Amcoff (arbetstagarrepresentant, del av året) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9.11 Tomas Blomquist (VD) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna
11.1 Arvode till styrelsen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11.2 Arvode till revisorerna Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
12. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande
12.1 Torben Jørgensen (omval) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
12.2 Peter Ehrenheim (omval) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

<p>12.3 Karolina Lawitz (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>12.4 Åsa Hedin (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>12.5 Mark Bradley (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>12.6 Karen Lykke Sørensen (nyval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>12.7 Torben Jørgensen (styrelseordförande) (omval)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>13. Val av revisorer</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>14. Beslut angående valberedning</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>15. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>16. Beslut om införande av incitamentsprogram (LTIP)</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier</p>
<p>17a Huvudsakligt förslag</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p>17b Alternativt förslag</p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>

<p>Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma (Ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)</p> <p>Ange punkt eller punkter (använd siffror):</p>
--

Redovisning av resultatet av förhandsröster avseende varje punkt på dagordningen i enlighet med 26 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor
 Record of the advance votes cast on each item on the agenda in accordance with section 26 in the Act on temporary exemptions in order to facilitate the conduction of general meetings
 (Sw. lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor).

Bilaga 3

Punkt på dagordningen / Item on the agenda	Antal röster / Number of votes			Antal aktier / Number of shares			Procent av företrädda aktier / Per cent of the represented shares			Procent av avgivna röster / Per cent of the number of votes			Procent av aktiekapitalet / Per cent of the share capital		
	För / For	Emot / Against	Ej avgivna / N/A	För / For	Emot / Against	Ej avgivna / N/A	För / For	Emot / Against	Ej avgivna / N/A	För / For	Emot / Against	Ej avgivna / N/A	För / For	Emot / Against	Ej avgivna / N/A
1. Val av ordförande vid bolagsstämman / Election of the Chairman of the Annual General Meeting	23 045 794	0	15 154 487	23 045 794	0	15 154 487	60,33%	0,00%	39,67%	100,00%	0,00%	34,67%	0,00%	22,80%	
2.1 Val av två justeringspersoner / Election of two persons to approve the minutes – Joachim Spetz (Svebank Robur Fonder)	23 045 794	0	15 154 487	23 045 794	0	15 154 487	60,33%	0,00%	39,67%	100,00%	0,00%	34,67%	0,00%	22,80%	
2.2 Val av två justeringspersoner / Election of two persons to approve the minutes – Christoffer Geijer (SEB Investment Management)	23 045 794	0	15 154 487	23 045 794	0	15 154 487	60,33%	0,00%	39,67%	100,00%	0,00%	34,67%	0,00%	22,80%	
3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list	23 045 794	0	15 154 487	23 045 794	0	15 154 487	60,33%	0,00%	39,67%	100,00%	0,00%	34,67%	0,00%	22,80%	
4. Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda	23 045 794	0	15 154 487	23 045 794	0	15 154 487	60,33%	0,00%	39,67%	100,00%	0,00%	34,67%	0,00%	22,80%	
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination whether the Annual General Meeting has been duly convened	23 045 794	0	15 154 487	23 045 794	0	15 154 487	60,33%	0,00%	39,67%	100,00%	0,00%	34,67%	0,00%	22,80%	
7. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / Resolutions on approval of the income statement and the balance sheet, and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet	38 094 596	105 685	0	38 094 596	105 685	0	99,72%	0,28%	0,00%	99,72%	0,28%	57,31%	0,16%	0,00%	
8. Förslag till resultatdisposition / Proposal on the appropriation of earnings	38 200 281	0	0	38 200 281	0	0	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	57,47%	0,00%	0,00%	
9.1 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution on discharge from liability for the board members and the CEO - Torben Jørgensen	37 528 850	671 431	0	37 528 850	671 431	0	98,24%	1,76%	0,00%	98,24%	1,76%	56,46%	1,01%	0,00%	
9.2 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution on discharge from liability for the board members and the CEO - Peter Ehrenheim	37 528 850	671 431	0	37 528 850	671 431	0	98,24%	1,76%	0,00%	98,24%	1,76%	56,46%	1,01%	0,00%	
9.3 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution on discharge from liability for the board members and the CEO - Thomas Eklund	37 528 850	671 431	0	37 528 850	671 431	0	98,24%	1,76%	0,00%	98,24%	1,76%	56,46%	1,01%	0,00%	
9.4 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution on discharge from liability for the board members and the CEO - Karolina Lawitz	37 528 850	671 431	0	37 528 850	671 431	0	98,24%	1,76%	0,00%	98,24%	1,76%	56,46%	1,01%	0,00%	
9.5 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution on discharge from liability for the board members and the CEO - Åsa Hedin	37 528 850	671 431	0	37 528 850	671 431	0	98,24%	1,76%	0,00%	98,24%	1,76%	56,46%	1,01%	0,00%	
9.6 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution on discharge from liability for the board members and the CEO - Mark Bradley	37 528 850	671 431	0	37 528 850	671 431	0	98,24%	1,76%	0,00%	98,24%	1,76%	56,46%	1,01%	0,00%	
9.7 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution on discharge from liability for the board members and the CEO - Dan Menasco	37 528 850	671 431	0	37 528 850	671 431	0	98,24%	1,76%	0,00%	98,24%	1,76%	56,46%	1,01%	0,00%	
9.8 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution on discharge from liability for the board members and the CEO - Patrik Servin	37 528 850	671 431	0	37 528 850	671 431	0	98,24%	1,76%	0,00%	98,24%	1,76%	56,46%	1,01%	0,00%	
9.9 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution on discharge from liability for the board members and the CEO - Annika Gärdlund	37 528 850	671 431	0	37 528 850	671 431	0	98,24%	1,76%	0,00%	98,24%	1,76%	56,46%	1,01%	0,00%	
9.10 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution on discharge from liability for the board members and the CEO - Love Amcoff	37 528 850	671 431	0	37 528 850	671 431	0	98,24%	1,76%	0,00%	98,24%	1,76%	56,46%	1,01%	0,00%	
9.11 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution on discharge from liability for the board members and the CEO - Tomas Blomquist (VD/CEO)	37 528 850	671 431	0	37 528 850	671 431	0	98,24%	1,76%	0,00%	98,24%	1,76%	56,46%	1,01%	0,00%	
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer / Resolution on the number of board members and the number of auditors	38 200 281	0	0	38 200 281	0	0	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	57,47%	0,00%	0,00%	
11.1 Fastställande av arvoden till styrelsen / Resolution on the fees payable to the Board of Directors	37 840 281	360 000	0	37 840 281	360 000	0	99,06%	0,94%	0,00%	99,06%	0,94%	56,93%	0,54%	0,00%	
11.2 Fastställande av arvoden till revisorn / Resolution on the fees payable to the Board of Directors and the auditors	38 200 281	0	0	38 200 281	0	0	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	57,47%	0,00%	0,00%	
12.1 Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande / Election of board members and Chairman of the Board of Directors - Torben Jørgensen (omval/re-election)	31 212 022	6 988 257	2	31 212 022	6 988 257	2	81,71%	18,29%	0,00%	81,71%	18,29%	46,96%	10,51%	0,00%	
12.2 Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande / Election of board members and Chairman of the Board of Directors - Peter Ehrenheim (omval/re-election)	33 974 984	4 225 295	2	33 974 984	4 225 295	2	88,94%	11,06%	0,00%	88,94%	11,06%	51,11%	6,36%	0,00%	
12.3 Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande / Election of board members and Chairman of the Board of Directors - Karolina Lawitz (omval/re-election)	37 955 625	244 656	0	37 955 625	244 656	0	99,36%	0,64%	0,00%	99,36%	0,64%	57,10%	0,37%	0,00%	
12.4 Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande / Election of board members and Chairman of the Board of Directors - Åsa Hedin (omval/re-election)	25 102 899	13 097 382	0	25 102 899	13 097 382	0	65,71%	34,29%	0,00%	65,71%	34,29%	37,77%	19,70%	0,00%	
12.5 Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande / Election of board members and Chairman of the Board of Directors - Mark Bradley (omval/re-election)	38 127 398	72 883	0	38 127 398	72 883	0	99,81%	0,19%	0,00%	99,81%	0,19%	57,36%	0,11%	0,00%	
12.6 Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande / Election of board members and Chairman of the Board of Directors - Karen Lykke Sørensen (omval/re-election)	38 200 281	0	0	38 200 281	0	0	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	57,47%	0,00%	0,00%	
12.7 Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande / Election of board members and Chairman of the Board of Directors - Torben Jørgensen (omval/re-election)	31 573 413	6 626 866	2	31 573 413	6 626 866	2	82,65%	17,35%	0,00%	82,65%	17,35%	47,50%	9,97%	0,00%	
13. Val av revisorer / Election of auditors	38 130 625	69 656	0	38 130 625	69 656	0	99,82%	0,18%	0,00%	99,82%	0,18%	57,36%	0,10%	0,00%	
14. Beslut angående valberedning / Resolution on the nomination committee	38 084 019	116 262	0	38 084 019	116 262	0	99,70%	0,30%	0,00%	99,70%	0,30%	57,29%	0,17%	0,00%	
15. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande / Presentation of the Board of Directors' remuneration report for approval	37 339 750	860 531	0	37 339 750	860 531	0	97,75%	2,25%	0,00%	97,75%	2,25%	56,18%	1,29%	0,00%	
16. Beslut om införande av incitamentsprogram (LTIP) / Resolution on adoption of long-term incentive plan (LTIP)	37 564 432	635 849	0	37 564 432	635 849	0	98,34%	1,66%	0,00%	98,34%	1,66%	56,51%	0,96%	0,00%	
17a. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier / Resolution on authorization for the Board of Directors to issue shares- Huvudsakligt förslag / Main proposal	28 542 860	9 573 117	84 304	28 542 860	9 573 117	84 304	74,72%	25,06%	0,22%	74,88%	25,12%	42,94%	14,40%	0,13%	
17b. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier / Resolution on authorization for the Board of Directors to issue shares- Alternativt förslag / Alternative proposal	37 944 716	255 565	0	37 944 716	255 565	0	99,33%	0,67%	0,00%	99,33%	0,67%	57,09%	0,38%	0,00%	

Totalt antal företrädda aktier: / Total number of represented shares:	38 200 281
Totalt antal företrädda röster: / Total number of represented votes:	38 200 281
Totalt antal utgivna aktier: / Total number of shares:	66 470 340
Totalt antal utgivna röster: / Total number of votes:	66 032 431,5

Röstlängd

[Denna sida har avsiktligen lämnats blank]

Principer för utseende av valberedning

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.

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 de ordinarie ledamöterna till 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.

Ersättningsrapport 2021

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Biotage AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 1 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 79–85 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten som är separat tillgänglig på www.biotage.com

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 1 på sidan 81 i årsredovisningen för 2021.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 8-9 i årsredovisningen 2021.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan 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 befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sidorna 82-84 i årsredovisningen för 2021. Bolaget har under 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över

bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.biotage.com. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2021 (kSEK)*

Befattnings- havarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
	Grundlön**	Andra förmåner ***	Ettårig	Flerårig****	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning*****
Tomas Blomqvist (VD)	3 627	123	3 300	1 541	0	904	9 496	49/51

* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2021. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den har intjänats. Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

** Inklusiv semesterersättning

*** Reseförmåner

**** Intjänade prestationsaktier enligt nedan

***** Pensionskostnader (kolumn 4), som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

Aktiebaserad ersättning

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram

I enlighet med bolagsstämans beslut har Biotage antagit långsiktiga incitamentsprogram i form av prestationsbaserade aktieprogram för anställda inom Biotage-koncernen ("LTIP 2020" respektive "LTIP 2021").

Villkor LTIP 2020

LTIP 2020 omfattar VD, medlemmar i bolagets ledningsgrupp och andra nyckelpersoner, och innebär att sammanlagt högst 18 individer inom Biotage-koncernen ska kunna delta. 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") som utgörs av stamaktier i Biotage. Tilldelning av prestationsaktier förutsätter att deltagaren kvarstår i sin anställning under tre år från och med tilldelningsdagen. Utöver kravet på deltagarens fortsatta anställning fastställs det slutliga antalet prestationsaktier som varje deltagare är berättigad att erhålla av nedan prestationsvillkor:

Prestationsvillkor 1: 50 procent av prestationsaktierna om totalavkastningen för bolagets stamaktie uppgår till eller överstiger 64,3 procent under perioden juli 2020-juli 2023, dock krävs minst 26 procent för att tilldelning ska ske. Med totalavkastning avses avkastning till aktieägarna i form av kursuppgång samt återinvestering av eventuella utdelningar under intjänandeperioden.

Prestationsvillkor 2: 25 procent av prestationsaktierna om den genomsnittliga rörelsemarginalen uppgår till eller överstiger 20 procent under 2020–2022 (kalenderår), dock krävs minst 17 procent för att tilldelning ska ske.

Prestationsvillkor 3: 25 procent av prestationsaktierna om den genomsnittliga organiska försäljningstillväxten uppgår till eller överstiger 11 procent under 2020–2022 (kalenderår), dock krävs minst 7 procent för att tilldelning ska ske.

Villkor LTIP 2021

LTIP 2021 omfattar VD, medlemmar i bolagets ledningsgrupp och andra nyckelpersoner, och innebär att sammanlagt högst 18 individer inom Biotage-koncernen ska kunna delta. Inom ramen för LTIP 2021 kommer bolaget att tilldela deltagare rättigheter till prestationsaktier, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla en prestationsaktie ("Rättigheter") som utgörs av stamaktier i Biotage. Tilldelning av prestationsaktier förutsätter att deltagaren kvarstår i sin anställning under tre år från och med tilldelningsdagen. Utöver kravet på deltagarens fortsatta anställning fastställs det slutliga antalet prestationsaktier som varje deltagare är berättigad att erhålla av nedan prestationsvillkor:

Prestationsvillkor 1: 50 procent av prestationsaktierna om totalavkastningen för bolagets stamaktie uppgår till eller överstiger 64,3 procent under perioden juni 2021-maj 2024, dock krävs minst 26 procent för att tilldelning ska ske. Med totalavkastning avses avkastning till aktieägarna i form av kursuppgång samt återinvestering av eventuella utdelningar under intjänandeperioden.

Prestationsvillkor 2: 25 procent av prestationsaktierna om den genomsnittliga rörelsemarginalen uppgår till eller överstiger 20 procent under 2021-2023 (kalenderår), dock krävs minst 17 procent för att tilldelning ska ske.

Prestationsvillkor 3: 25 procent av prestationsaktierna om den genomsnittliga organiska försäljningstillväxten uppgår till eller överstiger 11 procent under 2021-2023 (kalenderår), dock krävs minst 7 procent för att tilldelning ska ske. För ytterligare information om rättigheterna se bilaga till bolagsstämmaprotokollet 2021 på Biotages hemsida.

Rättigheterna relaterat till prestationsvillkor 1 är värderade enligt Monte Carlo-modellen med en förväntad volatilitet om 37,5 procent och en ränta om -0,23 procent. Detta ger ett värde om 69,77 kronor. Rättigheterna relaterat till prestationsvillkor 2 och 3 är värderade utifrån aktuell börskurs med avdrag för prognosticerad utdelning under intjänandeperioden. Detta ger ett värde om 178,37 kronor.

Tabell 2 – Aktieprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för aktieprogrammen				
	Programmets namn	Prestationsperiod	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inlåsningsperiod
Tomas Blomqvist (CEO)	LTIP 2020	2020-2022	2020-07-17	2023-07-16	2023-07-16
	LTIP 2021	2021-2023	2021-06-01	2024-05-31	2024-05-31

Befattningshavarens namn (position)	Programmets namn	Ingående balans		Under året		Utgående balans	
		Aktierätter vid årets början	Tilldelade	Intjänade	Föremål för prestationsvillkor	Tilldelade som ej intjänats vid årets utgång	Aktier föremål för inlåsningsperiod
Tomas Blomqvist (CEO)	LTIP 2020	32 699	0	0	32 699	32 699	0
	LTIP 2021	0	32 698	0	32 698	32 698	0

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse.

Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2021 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Tabell 4 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontant ersättning

Befattningshavarens Namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmått prestation och b) faktiskt ersättningsutfall
Tomas Blomqvist (CEO)	Nettoomsättning	50 %	a) 1 232 MSEK b) 1 650 KSEK
	Rörelseresultat	25 %	a) 271 MSEK b) 825 KSEK
	Genomförande av strategiskt förvärv	25 %	a) Genomfört b) 825 KSEK

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 5 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

	RR-4 vs RR-5	RR-3 vs RR-4	RR-2 vs RR-3	RR-1 vs RR-2	RR vs RR-1	RR 2021
Ersättning till VD	745	965	250	-1 434	3 297	9 496
Koncernens rörelseresultat	34 516	38 848	35 642	-1 935	65 290	271 475

Eftersom VD är ensam anställd i moderbolaget ges ingen information om den genomsnittliga ersättningen för anställda i moderbolaget.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut att bemyndiga styrelsen att längst intill årsstämman 2023, 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. Det antal stamaktier som kan emitteras med stöd av bemyndigandet ska inte innebära en utspädning om mer än 15 procent av det totala antalet stamaktier vid årsstämmans antagande av det föreslagna bemyndigandet, 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 marknadsmässiga villkor. Styrelsen ska även bemyndigas att med iakttagande av ovanstående villkor fatta beslut om de övriga villkor som styrelsen finner erforderliga för att genomföra emissionerna. Skälet för rätten att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för bolaget att på ett snabbt och effektivt sätt finansiera förvärv av företag eller del av företag.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.