

Valberedningen i Biotage AB (publ):s förslag till årsstämman 2023

Bakgrund

Bolagets aktieägare beslutade vid årsstämman den 28 april 2022 att bolaget ska ha en valberedning bestående av tre ledamöter. Ledamöterna ska utgöras av en representant för var och en av de tre till röstetalet största aktieägarna som önskar utse en sådan representant. Bolagets styrelseordförande skall vara adjungerad till valberedningen och vara sammankallande till valberedningens första sammanträde. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

En valberedning bestående av aktieägarrepresentanter och styrelseordförande (adjungerad), har utsetts för Biotage AB (publ).

Valberedningens representanter är:

- Joachim Spetz, valberedningens ordförande, utsedd av Swedbank Robur Fonder
- Hans Christian Bratterud, utsedd av ODIN Fonder
- Christoffer Geijer, utsedd av SEB Investment Management
- Torben Jørgensen, styrelseordförande Biotage AB (publ), adjungerad

Valberedningens uppgifter har varit att inför årsstämman 2023 förbereda val av revisor, val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av ordförande vid årsstämman, arvodesfrågor och ge förslag på den valberedningsinstruktion som årsstämman ska besluta om.

Valberedningen har haft tre protokollförda möten efter årsstämman den 28 april 2022 samt därtill ett flertal avstämningar. 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. Biotage AB (publ) är ett mycket internationellt företag. Mindre än en procent av omsättningen sker i Sverige. Det är 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 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 bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen föreslår fem män och två kvinnor till den nya styrelsen, bl a som en konsekvens av Förvärven (såsom definierat nedan). Valberedningen vill arbeta för att på längre sikt få en mer jämlik fördelning av styrelsens sammansättning och kommer därför ta det i särskilt beaktande under valberedningsarbetet inför nästa år.

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

Följande ledamöter föreslås för omval och de har förklarat sig vara tillgängliga, Torben Jørgensen, Peter Ehrenheim, Mark Bradley, Karen Lykke Sørensen och Åsa Hedin. Vidare föreslår valberedningen nyval av Kieran Murphy och Kugan Sathiyandarajah, villkorat av att bolaget fullföljer förvärvet av aktierna i Astrea Group Holdings Company Limited, org.nr 12478853, 11th Floor 200 Aldersgate Street, London, EC1A 4HD, Storbritannien ("**Astrea**"), och minoritetsaktierna i Nanopareil LLC, org.nr 3772219, 1209 Orange Street, Corporation Trust Center, Wilmington, DE, 19801, USA ("**Nanopareil**") som offentliggjordes genom pressmeddelande av bolaget den 15 februari 2023 ("**Förvärven**"). Kieran är ordförande i Gamma (säljare av Astrea) och har en lång och bred erfarenhet av medtech- och life science-sektorn. Kugan är Head of KKR:s Health Care Strategic Growth för den europeiska verksamheten och en av grundarna av Gamma. Kugan har under många år och med stor framgång arbetat med bolag inom healthcare-sektorn. Valberedningen har intervjuat Kieran och Kugan och är av uppfattningen att båda kan tillföra viktiga

kunskaper och insikter kring Biotage AB (publ):s nuvarande affär men även vara till stor hjälp för Biotage AB (publ) i den tillväxtresa bolaget befinner sig i, icke minst när det gäller att integrera Förvärven. Se en mer utförlig presentation av Kieran och Kugan nedan.

Karolina Lawitz har avböjt omval.

Till styrelsens ordförande föreslås Torben Jørgensen.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede 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 AB (publ) med utgångspunkt från jämförbara bolag. Det är enligt valberedningens uppfattning viktigt att styrelsearvodena ligger på en nivå där rätt kompetens till styrelsen kan attraheras. Under 2021 och 2022 gjordes större justeringar av arvodet för styrelseordföranden och styrelsens ledamöter. Valberedningen har beslutat att föreslå en mindre höjning för kommande verksamhetsår.

Samtliga föreslagna styrelseledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen förutom Torben Jørgensen på grund av att han varit bolagets verkställande direktör. Samtliga ledamöter, förutom Kieran Murphy och Kugan Sathiyandarjah, 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 2023 har styrelsens revisionsutskott tillsammans med övriga styrelsen utvärderat det nuvarande revisionsuppdraget. Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, som vid val föreslår Leonard Daun till huvudansvarig revisor. Det noteras att förordnandet är för en ettårsperiod.

Valberedningen i Biotage AB (publ) kommer att framlägga följande förslag till bolagets årsstämma:

Valberedningens förslag avseende ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår advokat Rikard Lindahl från Advokatfirman Vinge som ordförande vid stämman.

Valberedningens förslag avseende antalet styrelseledamöter och suppleanter i styrelsen samt antalet revisorer

Valberedningen föreslår att sju styrelseledamöter och inga suppleanter ska utses, villkorat av att Förvärven genomförs, och annars att fem styrelseledamöter och inga suppleanter ska utses. Valberedningen föreslår vidare att antalet revisorer ska vara ett auktoriserat revisionsbolag.

Valberedningens förslag avseende arvode till styrelsen

Valberedningen föreslår ett höjt arvode enligt följande: Ett fast styrelsearvode (2022 års arvode inom parantes), inklusive ersättning för utskottsarbete, om 2 625 000 (2 550 000) kronor ska fastställas för perioden till och med slutet av den årsstämma som hålls 2024 att fördelas enligt följande: ordföranden ska erhålla 750 000 (725 000) kronor samt var och en av de övriga av bolagsstämman valda ledamöterna (med förbehåll för vad som anges nedan) som inte är anställda i bolaget ska erhålla 310 000 (300 000) kronor. Vidare ska ersättning till medlemmar av revisionsutskottet utgå om sammanlagt högst 200 000 (200 000) kronor varav ordföranden ska erhålla 100 000 (100 000) kronor och övriga två medlemmar 50 000 (50 000) kronor vardera samt att ersättning till medlemmar av ersättningsutskottet ska utgå om sammanlagt högst 125 000 (125 000) kronor varav ordföranden ska erhålla 65 000 (65 000) kronor och övriga två medlemmar 30 000 (30 000) kronor vardera. Gällande ersättning till de ledamöter som är föreslagna för nyval ska (i) ingen ersättning erhållas av Kugan Sathiyandarajah, och (ii) ersättning till Kieran Murphy utgå i proportion till längden av hans mandattid för tiden från det att han tillträder som ledamot till slutet av nästa årsstämma. Om Förvärven inte genomförs kommer det totala styrelsearvodet istället att vara 2 315 000 kronor.

Valberedningens förslag avseende arvode till revisorn

Valberedningen föreslår att arvode till revisorerna, för perioden till och med slutet av den årsstämma som hålls 2024, ska oförändrat utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningens förslag avseende val av revisorer

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets förslag, att revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB väljs till bolagets revisor, som vid val föreslagit Leonard Daun som huvudansvarig revisor.

Valberedningens förslag avseende val av styrelseledamöter

Valberedningen föreslår omval av Torben Jørgensen, Peter Ehrenheim, Åsa Hedin, Mark Bradley och Karen Lykke Sørensen, för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2024. Karolina Lawitz, har avböjt omval. Valberedningen föreslår vidare nyval av Kieran Murphy och Kugan Sathiyandarajah, för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2024, villkorat av att Förvärven genomförs.

Kieran Murphy

Kieran Murphy har varit styrelseordförande för Gamma Biosciences sedan 2022. Dessförinnan var han VD och koncernchef för Healthcare-divisionen på General Electric från 2017 till 2022, efter att ha varit VD och koncernchef för GE Healthcare Life Sciences från 2011 till 2017, VD för Whatman från 2007 till 2008 och VD för Vericore från 1997 till 2000. Kieran har varit styrelseordförande i SPT Labtech, ett EQT-ägt laborietrustningsföretag, sedan 2022 och har tidigare varit styrelseledamot i Adprotech, Innovata, Whatman och Vericore. Kieran föddes 1963 och tog sin kandidatexamen i jordbruksvetenskap 1984 från University College, Dublin. Han tog därefter en masterexamen i marknadsföring 1988 från University of Manchester. Kieran äger per dagen för denna kallelse inga aktier i bolaget. Kieran är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men är inte oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare efter genomförandet av Förvärven.

Kugan Sathiyandarajah

Kugan Sathiyandarajah har varit chef för Gamma Biosciences sedan 2019 och är chef för KKR's Health Care Strategic Growth-verksamhet i Europa, efter att ha börjat på KKR 2010. Innan han kom till KKR var han hos Goldman Sachs från 2007, där han ingick i det brittiska M&A-teamet. Kugan har varit styrelseledamot i Argenta sedan 2020, Nordic Bioscience sedan 2021, Dawn Biopharma sedan 2021, Biosynth Carbosynth sedan 2022, Alliance Pharma sedan 2022 och Clinisupplies sedan januari 2023 och har tidigare varit styrelseledamot i LGC. Kugan föddes 1986 och tog en M.A. (First Class Hons) i Physical Natural Sciences (kemi) från University of Cambridge 2007. Kugan äger per dagen för denna kallelse

inga aktier i bolaget. Kugan är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men är inte oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare efter genomförandet av Förvärven.

Närmare information om samtliga styrelseledamöter föreslagna för omval finns på bolagets hemsida, www.biotage.com.

Förslag till oförändrad valberedningsinstruktion jämfört med föregående år

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.