

**1 § Stämmans öppnande**

Stämman öppnades av styrelseordförande Torben Jørgensen.

**2 § Val av ordförande vid stämman**

Utsågs advokat Rikard Lindahl från Advokatfirman Vinge till ordförande vid stämman. Antecknades att Lars Bäckman hade fått i uppdrag att föra protokollet vid stämman.

Stämman beslutade att vissa personer som inte var aktieägare var välkomna att närvara vid stämman men utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

**3 § Upprättande och godkännande av röstlängd**

Bifogad förteckning, Bilaga 1, godkändes att gälla som röstlängd.

**4 § Godkännande av dagordningen**

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes.

**5 § Val av två justeringspersoner**

Utsågs Erik Sprinchorn, representerande TIN Ny Teknik, och Erik Nordström, representerande Didner & Gerge, att, jämte ordföranden, justera protokollet.

**6 § Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad**

Antecknades att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post-och Inrikes Tidningar den 30 mars 2023 samt offentliggörande på bolagets webbplats den 27 mars 2023 och att det även den 30 mars 2023 annonserats i Svenska Dagbladet att kallelse skett. Stämman konstaterade att den blivit behörigen sammankallad.

**7 § Anförande av verkställande direktör**

Verkställande direktören Tomas Blomquist höll anförande om det gångna året samt det första kvartalet 2023.

**8 § Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**

Antecknades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022 hade hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor.

**9 § 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.

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

Beslutades om en utdelning om 1 krona och 60 öre per aktie och tisdagen den 2 maj 2023 som avstämningsdag för utdelning.

**11 § 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 2022.

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

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska ha sju styrelseledamöter (utan suppleanter), villkorat av att bolaget fullföljer förvärven av Astrea och Nanopareil (såsom närmare beskrivs i valberedningens förslag intaget i kallelsen, ”Förvärven”), och annars att styrelsen ska ha fem styrelseledamöter (utan suppleanter).

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

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

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att ett fast styrelsearvode, inklusive ersättning för utskottsarbete, om 2 625 000 kronor ska utgå för perioden till och med slutet av årsstämman 2024 att fördelas enligt följande. Ordförande ska erhålla 750 000 kronor samt var och en av de övriga av bolagsstämman valda ledamöterna (med förbehåll för vad som anges nedan) som inte är anställda i bolaget ska erhålla 310 000 kronor. Vidare ska ersättning till medlemmar av bolagets revisionsutskott utgå om sammanlagt högst 200 000 kronor varav 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. 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.

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

**14 § Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Torben Jørgensen, Peter Ehrenheim, Åsa Hedin, Mark Bradley och Karen Lykke Sørensen till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att Karolina Lawitz avböjt omval. Vidare beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att utse Kieran Murphy och Kugan Sathiyandarajah som nya styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma, villkorat av att Förvärven genomförs.

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

**15 § 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 2024. Beslutet överensstämmer med valberedningens förslag och revisionsutskottets rekommendation.

**16 § Beslut angående valberedning**

Beslutades om principer för utseende av valberedning i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 2.

**17 § Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande**

Beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport i enlighet med Bilaga 3. Antecknades att ersättningsrapporten framlagts genom att den hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 27 mars 2023.

**18 § Förslag till bemyndigande avseende nyemission av stamaktier med betalning genom överlåtelse av apportegendom, som del av vederlaget för förvärvet av Astrea och Nanopareil**

Beslutades om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier med betalning genom överlåtelse av apportegendom, som del av vederlaget för förvärvet av Astrea och Nanopareil, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4.

**19 § 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 5.

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

**20 § Stämmans avslutande**

Årsstämman förklarades avslutad.

---

Separat signatursida följer

Vid protokollet

*Lars Bäckman*

---

Lars Bäckman

Justeras

*Rikard Lindahl*

---

Rikard Lindahl

*Erik Sprinchorn*

---

Erik Sprinchorn

*Erik Nordström*

---

Erik Nordström

**Röstlängd**

---

[Denna sida har avsiktligen lämnats blank]

## **Principer för utseende av valberedning**

---

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att anta en oförändrad valberedningsinstruktion jämfört med föregående år 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 ersättningsrapport**

---

## Ersättningsrapport 2022

### Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Biotage AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2022. 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 80-85 i årsredovisningen för 2022. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten som är separat tillgänglig på [www.biotage.com](http://www.biotage.com)

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 1 på sidan 85 i årsredovisningen för 2022.

### Utveckling under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 8-9 i årsredovisningen 2022.

### 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 81-84 i årsredovisningen för 2022. Bolaget har under 2022 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](http://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 2022 (kSEK)\***

Befattningshavarens 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*****
<b>Tomas Blomqvist (VD)</b>	4 315	123	3 480	3 700	0	1 203	12 821	44/56

\* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2022. 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", "LTIP 2021" respektive "LTIP 2022").

#### 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 bolagsstämmoprotokollet 2021 på Biotages hemsida.

#### **Villkor LTIP 2022**

LTIP 2022 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 2022 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 2022-maj 2025, 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 justerade rörelsemarginalen uppgår till eller överstiger 25 procent under 2022-2024 (kalenderår), dock krävs minst 22 procent för att tilldelning ska ske.

Prestationsvillkor 3: 25 procent av prestationsaktierna om den genomsnittliga organiska försäljningstillväxten uppgår till eller överstiger 15 procent under 2022-2024 (kalenderår), dock krävs minst 11 procent för att tilldelning ska ske. För ytterligare information om rättigheterna se bilaga till bolagsstämmoprotokollet 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 1,58 procent. Detta ger ett värde om 84,82 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 184,31 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
<b>Tomas Blomqvist (CEO)</b>	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
	LTIP 2022	2022-2024	2022-06-01	2025-05-31	2025-05-31

**Tabell 3 – Aktieprogram (verkställande direktören) forts**

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
<b>Tomas Blomqvist (CEO)</b>	LTIP 2020	32 699	0	0	32 699	32 699	0
	LTIP 2021	32 698	0	0	32 698	32 698	0
	LTIP 2022	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 2022 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

**Tabell 4 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning**

Befattningshavarens Namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktiskt ersättningsutfall
<b>Tomas Blomqvist (CEO)</b>	Nettoomsättning	50 %	a) 1 566 MSEK b) 1 740 KSEK
	Rörelseresultat	25 %	a) 327 MSEK b) 870 KSEK
	ESG – minskning av miljöavtryck från intern kemiproduktion	25 %	a) Genomfört b) 870 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)**

	<b>RR-4 vs RR-5</b>	<b>RR-3 vs RR-4</b>	<b>RR-2 vs RR-3</b>	<b>RR-1 vs RR-2</b>	<b>RR vs RR-1</b>	<b>RR 2022</b>
Ersättning till VD	965	250	-1 434	3 297	3 325	12 821
Koncernens rörelseresultat	38 848	35 642	-1 935	65 290	55 577	327 052

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

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

---

För att säkerställa leverans av aktier som del av vederlaget för förvärvet av aktierna i Astrea och förvärvet av minoritetsaktierna i Nanopareil (aktieägarna i Astrea och minoritetsaktieägaren i Nanopareil benämns gemensamt ”Säljarna”), så som offentliggjorts genom pressmeddelande den 15 februari 2023, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av högst 13 954 103 stamaktier till Säljarna som ska betalas med apportegendom bestående av aktier i Astrea och Nanopareil.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra finansiering av förvärvet av Astrea och Nanopareil.

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.

Styrelsen stödjer enhälligt fullföljandet av Förvärven och rekommenderar aktieägarna att rösta för de förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier till Säljarna och andra förslag i denna kallelse som är hänförliga till Förvärven. Det är styrelsens uppfattning att Förvärven representerar en utmärkt strategisk möjlighet för Biotage AB (publ). Förvärven kommer att tillföra Biotage-koncernen ett snabbväxande företag med ett starkt team av medarbetare med lång erfarenhet. Förvärven utökar också bolagets verksamhet inom området Biologics & Advanced Therapeutics avsevärt, vilket styrelsen bedömer positionera Biotage AB (publ) väl i framtiden. Det har varit styrelsens mål att utöka bolagets erbjudande inom Biologics & Advanced Therapeutics, eftersom det är här styrelsen ser marknaden växa. Genom att Astrea blir en del av Biotage AB (publ), kommer bolaget mycket närmare att uppfylla den visionen.

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

---

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut att bemyndiga styrelsen att längst intill den årsstämma som hålls 2024, 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 utestående stamaktier före det första utnyttjandet av det föreslagna bemyndigandet, räknat efter fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet.

Trots vad som sägs ovan om företrädesrätt för befintliga aktieägare vid emission av aktier mot kontant betalning ska riktad emission kunna ske för finansiering av förvärv av företag eller del av företag. Vid beslut om riktad kontantemission av aktier ska emissionen genomföras på 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.