

BIOTAGE

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2020

Inledning

Biotage AB bildades 1997 under dåvarande namnet Pyrosequencing AB. Verksamheten består av produkter och tjänster inom analytisk kemi, organisk kemi, scale up och biomolekyler. Biotage har huvudkontor i Uppsala och har ca 500 anställda världen över. Bolagets produkter säljs i mer än 70 länder.

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

Aktieägare*

Biotage stamaktie (BIOT) är noterad på NASDAQ Stockholm, Mid Cap. Aktierna har varit noterade på Stockholmsbörsen sedan år 2000. Aktiekapitalet i Biotage består av stamaktier och C-aktier, där varje stamaktie medför en rösträtt och samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. C-aktien berättigar inte till vinstutdelning och varje C-aktie har en tiondels röst. C-aktien är inte noterad men kan omvandlas till stamaktie efter beslut av styrelsen. C-aktien är del av Biotages incitamentsprogram för ledningen. Mer om det programmet under rubrik Styrelsen i bolagsstyrningsrapporten och sidan 69 i årsredovisningen.

Per den 31 december 2020 uppgick antalet kända aktieägare till 7 430.

Swedbank Robur Fonder var vid årsskiftet den största enskilda ägaren med 9,8 procent av rösterna och kapitalet. SEB Fonder och ODIN Fonder följde storleksmässigt därefter. Av aktieägarna utgjorde ca 1,8 procent aktieägare med 1 000 aktier eller färre och de femton största ägarna ägde ca 51,8 procent av det totala antalet aktier. Andelen utländska ägare uppgick till ca 34,0 procent. För ytterligare information om aktierna och ägarstrukturen, se sidan 37 i årsredovisningen.

*Källa: Monitor, Modular Finance.

Bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande i bolaget utövas. Aktieägare, som vill delta på bolagsstämma, personligen eller via ombud, ska vara upptagna i aktieboken fem vardagar före bolagsstämman samt göra en anmälan till bolaget enligt kallelse. Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse informeras om att kallelse skett genom annons i Svenska Dagbladet.

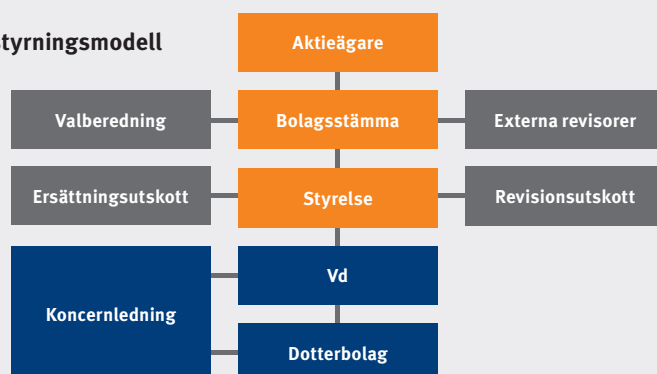
Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om val av styrelse och revisorer, hur valberedningen ska utses samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det gångna året. Beslut fattas även om fastställelse av de finansiella rapporterna, disposition av vinstmedel, arvode för styrelsen och revisorerna samt riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

Årsstämma 2020

På grund av rådande omständigheter under COVID-19 pandemin och stor osäkerhet om effekterna av densamma beslutade styrelsen att senarelägga årsstämman från det planerade datumet 28 april. Årsstämman hölls den 4 juni varvid avhandlades enbart absolut nödvändiga punkter. Årsstämman fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avlämnade årsredovisningen och koncernredovisningen för 2019, beslöt om disposition av bolagets resultat samt beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet.

Styrelsen hade redan i pressmeddelande den 17 april informerat att styrelsen beslutat att dra tillbaka förslaget om utdelning om 1,60 kronor per aktie och föreslagit att ingen utdelning skulle utgå i samband med årsstämman. I samband med detta informerade styrelsen att styrelsen avsåg undersöka om möjlighet att besluta

Biotages bolagsstyrningsmodell



Viktiga externa och interna regelverk och policies som påverkar bolagsstyrningen

Väsentliga interna regelverk och policies

- » Bolagsordning
- » Styrelsens arbetsordning med vd-instruktion
- » Instruktioner till diverse styrelseutskott
- » Finanspolicy
- » Ekonomihandbok
- » Affärsetiska bestämmelser inklusive samhällsansvarsfrågor

Väsentliga externa regelverk m.m.

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

om utdelning vid extrastämma senare under året. Den 4 november offentliggjorde styrelsen att styrelsen inte avsåg lämna utdelningsförslag för innevarande år.

Årsstämman beslutade att ingen utdelning skulle utgå för räkenskapsåret 2019 i enlighet med styrelsens förslag.

Stämman beslutade om ersättningar till styrelse och revisor i enlighet med valberedningens förslag.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter ska vara sex. Till styrelseledamöter omvaldes Torben Jörgensen, Thomas Eklund, Karolina Lawitz, Åsa Hedin, Mark Bradley och Peter Ehrenheim. Torben Jörgensen omvaldes till styrelseordförande. I styrelsen ingår också arbetstagarrepresentanterna Love Amcoff (ledamot), Annika Gärdlund (ledamot), Dan Menasco (suppleant) och Magnus Mörling (suppleant).

Stämman bemyndigade styrelsen att, vid ett eller era tillfällen, med eller utan aktieägarnas företrädesrätt, före årsstämman 2020, besluta om emission av aktier och/eller konvertibler. Styrelsens beslut om emission av aktier och/eller konvertibler får medföra en sammanlagd ökning av antalet aktier i bolaget med högst 6 520 000 aktier. Bemyndigandet har inte utnyttjats.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om införandet av ett nytt incitamentsprogram för VD, bolagets ledningsgrupp och nyckelanställda inom Biotage-koncernen ("LTIP 2020") innebärande att maximalt 196 183 stamaktier tilldelas deltagare enligt LTIP 2020, samt att 47 130 stamaktier kan användas för att täcka eventuella sociala avgifter till följd av LTIP 2020, vilket innebär en utspädningseffekt om cirka 0,37 procent av antalet stamaktier i bolaget.

Årsstämman beslutade vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att anta vissa säkringsåtgärder för att säkerställa leverans av aktier vid programmets slut. Säkringsåtgärderna innefattar ändring av bolagsordningen för att möjliggöra emission av C-aktier, ett bemyndigande för styrelsen om en riktad nyemission av högst 243 313 C-aktier, bemyndigande om återköp av emitterade C-aktier samt ett beslut om överlåtelse av de återköpta aktierna, efter omvandling till stamaktier, till deltagare i programmet.

Styrelseordföranden Torben Jörgensen samt huvudansvarig revisor Jonas Ståhlberg var närvarande vid årsstämman.

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

Valberedning

Valberedningen representerar aktieägarna och på årsstämman 2020 beslutades att Biotage ska ha en valberedning bestående av fyra ledamöter. Ledamöterna ska utgöras av en representant för var och en av de tre till röstetalet största aktieägarna som önskar utse en sådan representant och styrelseordföranden som också kommer att kalla till valberedningens första möte. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i augusti månad och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt. Vid bedömning av vilka som utgör de tre till röstetalet största ägarna ska en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de

- » (i) ägargrupperats i Euroclear-systemet eller
- » (ii) offentliggjort och till bolaget meddelat att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bolagets förvaltning.

Valberedningen ska inom sig utse en av ledamöterna till ordförande, vilket inte ska vara styrelsens ordförande. Ordförande i valberedningen ska, om inte valberedningen beslutar annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet största ägaren. Namnet på de utsedda representanterna i valberedningen och de aktieägare de företräder ska offentliggöras så snart de utsetts.

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

De 15 största ägarna den 31 december 2020

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster %
Swedbank Robur Fonder	6 362 656	9,8%
SEB Fonder	4 024 971	6,2%
ODIN Fonder	3 900 000	6,0%
Handelsbanken Fonder	2 935 057	4,5%
Invesco	2 556 576	3,9%
Lannebo Fonder	1 863 703	2,9%
Montantoro	1 716 000	2,6%
Fjärde AP-fonden	1 600 761	2,5%
Norges Bank	1 565 142	2,4%
Tredje AP-fonden	1 501 307	2,3%
Didner & Gerge Fonder	1 298 163	2,0%
Vanguard	1 297 889	2,0%
Vind AS	1 278 228	2,0%
TIN Fonder	981 609	1,5%
Groupama Asset Management	891 257	1,4%
Total	33 773 322	51,8%

Källa: Modular Finance.

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.

Valberedningen består av Marianne Flink (Swedbank Robur fonder), ordförande för valberedningen, Jonathan Schönback (ODIN Fonder), Christoffer Geijer (SEB Investment Management), och Torben Jørgensen (styrelsens ordförande).

Aktieägare har kunnat lämna förslag till valberedningen bland annat via e-post på adressen info@biotage.com. Valberedningens förslag och motiverade yttrande offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman.

Valberedningens arbete sedan årsstämman 2020

Ledamöterna i valberedningen har övervägt eventuella intressekonflikter innan de accepterade uppdraget. Valberedningen har haft fortlöpande möten samt löpande avstämningar över telefon sedan valberedningen utsågs hösten 2020. Valberedningen har haft tre protokollförda möten efter årsstämman den 4 juni 2020.

För att bedöma de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets nuvarande situation och dess framtida inriktning, har valberedningen efter årsstämman 2020 fortsatt diskutera styrelsens sammansättning, vad avser till exempel branschferlighet och kompetens. En viktig utgångspunkt har varit att styrelsens sammansättning ska spegla och ge utrymme åt de olika kompetenser och erfarenheter som krävs för Biotage, som är ett internationellt bolag. Mindre än en procent av omsättningen sker i Sverige. Enligt vad som även framgick av valberedningens yttrande inför årsstämman 2020 har det därför varit en målsättning för valberedningen att hitta ledamöter som har en internationell utblick och erfarenheter av bolagets marknader och produktutbud samt att särskilt beakta Svensk kod för bolagsstyrning paragraf 4.1 som mångfaldspolicy och att sträva efter en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Fortsatta 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 diskussioner om styrelsearvodet. Styrelsens ordförande har för valberedningen redogjort hur arbetet fungerar inom styrelsen. Det är valberedningens uppfattning att styrelsearbetet fungerar väl och har hanterat styrelsearbetet under pågående pandemi på ett konstruktivt sätt med de restriktioner det inneburit att träffas på annat sätt än digitalt. Inför årsstämman 2021 har valberedningen arbetat med att ta fram förslag till förfaringsätt för tillsättande av nästkommande valberedning. Valberedningen har i enlighet med koden, vid sin utvärdering särskilt beaktat kraven på mångsidighet och bredd i styrelsens sammansättning samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. I sitt arbete med att ta fram förslag till styrelseledamöter eftersträvar valberedningen en jämnare könsfördelning bland styrelsens ledamöter.

Valberedningen ska också lämna förslag till arvode för styrelsen och för att få en uppfattning om rimliga arvodesnivåer har analys och jämförelse gjorts med liknande bolag. Vid framtagandet av förslag till val av revisorer och arvodering av revisorsinsatsen har valberedningen biträtt av revisionskommittén som lämnat rekommendation till valberedningen.

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex stämموvalda ledamöter.

Valberedningen har föreslagit omval av styrelseledamöterna; Torben Jørgensen, Åsa Hedin, Mark Bradley, Thomas Eklund, Peter Ehrenheim och Karolina Lawitz. Torben Jørgensen föreslås till ordförande för styrelsen.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, är ändamålsenligt sammansatt för att kunna 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. Den av styrelsen genomförda utvärderingen av styrelsen, ordföranden och verkställande direktören, har överlämnats till valberedningen som genomgått densamma. Valberedningen har också intervjuat samtliga föreslagna styrelseledamöter.

Valberedningens övriga förslag lämnas i samband med kallelse till årsstämman.

Externa revisorer

Enligt bolagsordningen ska Biotage ha en eller två externa revisorer. På årsstämman 2020 omvaldes Deloitte AB till revisor för ytterligare ett år med Jonas Ståhlberg som huvudansvarig revisor. Valberedningen har i enlighet med revisionskommitténs förslag inför årsstämman 2021 föreslagit nyval av PwC AB som bolagets revisor som vid val föreslår den auktoriserade revisorn Leonard Daun som huvudansvarig revisor, se också valberedningens motiverade yttrande som finns tillgängligt på bolagets hemsida.

Den externa revisionen av moderbolagets och koncernens räkenskaper samt av styrelsens och vd:s förvaltning utförs enligt god revisionssed i Sverige. Vid åtminstone ett styrelsemöte per år deltar revisorn och går igenom årets revision samt för en diskussion med styrelseledamöterna utan närvaro av den verkställande direktören.

Revision av interna rutiner och kontrollsystem utförs under tredje kvartalet. Granskning och revision av årsbokslut och årsredovisning görs under januari–mars. Delårsrapporten för januari–september är föremål för revisorernas översiktliga granskning.

För information om arvode till revisorerna hänvisas till not 4 i årsredovisningen.

Styrelsen

Styrelsen har som övergripande uppgift att förvalta bolagets angelägenheter för aktieägarnas räkning på bästa möjliga sätt. Styrelsen ska fortlöpande bedöma koncernens ekonomiska situation samt utvärdera den operativa ledningen. I styrelsen avgörs bland annat frågor avseende koncernens strategiska inriktning och organisation samt beslutas om väsentliga investeringar (överstigande 5 MSEK) och åtaganden. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning inkluderande en vd-instruktion, som bland annat reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören.

Arbetsordningen reglerar vidare hur styrelsearbetet fördelas mellan styrelsens ledamöter, hur ofta styrelsen ska sammanträda och hur arbetet ska fördelas på diverse styrelseutskott. Inför varje styrelsemöte erhåller styrelseledamöterna en skriftlig dagordning och ett fullödigt beslutsunderlag. Vid varje styrelsemöte sker en genomgång av aktuellt affärsläge, koncernens resultat och finansiella ställning samt utskifter för resten av året. Övriga frågor som behandlas är bland annat konkurrens- och marknadssituationen.

Styrelseordföranden leder styrelsens arbete, företräder bolaget i ägarfrågor samt ansvarar för utvärderingen av styrelsens arbete.

Dessutom ansvarar ordföranden för den löpande kontakten med koncernledningen samt för att styrelsen fullgör sina plikter.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst nio bolagsstämموالدا ledamöter. Styrelsen är beslutförlig när mer än hälften av de bolagsstämموالدا ledamöterna är närvarande.

Styrelsens ledamöter ska besitta en bred kompetens och mångsidighet samt ha en passande bakgrund för Biotages organisation, bransch och verksamhet. Ny styrelseledamot genomgår en introduktionsutbildning för att snabbt erhålla den kunskap som förväntas för att på bästa sätt tillvarata bolagets och ägarnas intressen. Bolagets bolagsordning innehåller inga särskilda bestämmelser avseende entledigande eller förändring av styrelseledamöter.

Styrelsen för 2020 har bestått av följande personer:

- » Torben Jørgensen, (ordförande)
- » Thomas Eklund
- » Mark Bradley
- » Peter Ehrenheim
- » Karolina Lawitz
- » Åsa Hedin

Utöver de bolagsstämموالدا ledamöterna ovan har styrelsen under 2020 bestått av arbetstagarrepresentanterna Love Amcoff, Annika Gärdlund, Dan Menasco (suppleant) och Magnus Mörling (suppleant).

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

Styrelsens oberoende och närvaro

Samtliga styrelseledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, med undantag av Torben Jørgensen som på grund av sin tid som VD bedöms vara beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Samtliga ledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare med beaktande av de krav som koden uppställer avseende styrelsens oberoende. För information om styrelseledamöternas närvarostatistik, se sid 7 i bolagsstyrningsrapporten.

Styrelsens arbete 2020

Under 2020 har nio protokollförda sammanträden hållits och styrelsen har alltid varit beslutförlig. Sekreterare till styrelsen har varit Biotages

Chief Legal Officer Lars Bäckman, vilken inte är ledamot i styrelsen. Styrelsen har under året arbetat vidare med bolagets strategi och organisation. Härutöver har nedanstående aktiviteter behandlats av styrelsen under året.

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

Styrelsen arbetar med att säkerställa bolagets långsiktiga värdeskapande förmåga och fastställer erforderliga riktlinjer för bolagets uppträdande i samhället i syfte att göra detta. Biotage stödjer FN:s 10 principer under Global Compact. En hållbarhetsrapport för 2020 avges i årsredovisningen för 2020. Styrelsen förstår och uppskattar vikten av att kontinuerligt söka lösningar med så lite avtryck som möjligt i miljön. Ett fortlöpande arbete bedrivs enligt miljöledningstandarden ISO 14001 vid produktionsanläggningen i Cardiff. Biotage arbetar också aktivt med att både minska den totala mängden avfall och att öka återvinningen av det avfall som genereras. För att minska lösningsmedelsanvändningen i produktionsprocesserna arbetar Biotage kontinuerligt med att göra förändringar av dessa. Det lösningsmedel som används återvinns eller destrueras.

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

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

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

Omsatt i handling och praktik är tillsättning av chefer för flera av de utländska bolagen goda exempel. I såväl Indien och Korea har kvinnliga chefer rekryterats och tillsatts.

Styrelsen utför årligen en utvärdering av arbetet inom styrelsen. Utvärderingen omfattar även verkställande direktörens och styrelseordförandens arbetsinsatser. Detta sker genom att respektive ledamot fyller i frågeformulär och betygssätter. Här finns också möjlighet att lämna egna kommentarer. Utöver detta bereds varje ledamot möjligheten att de definiera sina egna färdigheter och uttala sig om huruvida styrelsen tar tillvara på dessa kompetenser alternativt komma med förslag på hur dessa kan tillvaratas på ett bättre sätt. Samtidigt finns det här möjlighet att fritt kommentera och lämna önskemål om förbättringar eller andra önskemål. Resultatet från utvärderingen ställs samman och delas med samtliga ledamöter i styrelsen och valberedningen.

Styrelsen har under året arbetat med förutsättningarna och implementeringen av ett incitamentsprogram (prestationsbaserat aktieprogram), LTIP 2020. Programmet godkändes av årsstämman den 4 juni och styrelsen har tilldelat verkställande direktören 32 600 och ytterligare 10 medlemmar av bolagets ledning vardera 11 890 så kallade prestationsaktier under LTIP 2020. Intjänandeperiod och närmare villkor beskrevs i kallelsen till årsstämman samt i årsredovisningen på sidan 69.

Styrelsen har vidare också arbetat med att utvärdera och söka minimera effekterna av den pågående COVID-19 pandemin. Arbetet har spänt över ett stort område. Viktiga parametrar har inbegripit åtgärder för att säkerställa anställdas hälsa och säkerhet, liksom säkerställande av leveranser till bolagets kunder.

Arbetet med att förstå och planera för Brexit har varit ett stadigt återkommande ämne för styrelsen under 2020. Bolagets försörjningskedja förlitar sig i delar på leveranser från den egna fabriken i Cardiff, Wales. Viktiga delar av detta arbete har innefattat genomgångar för att inhämta kunskaper om hur bolagets verksamhet kan påverkas i olika scenarier och vad som kan göras för att mildra negativa effekter från framförallt en hård Brexit.

Det vid årsstämman 2020 lämnade bemyndigandet för styrelsen att längst intill årsstämman 2021 fatta beslut om att emittera stamaktier, har inte utnyttjats. Bemyndigandet att emittera och återköpa C-aktier har utnyttjats i samband med implementeringen av incitamentprogram för ledning och andra nyckelpersoner, LTIP 2020.

Inom styrelsen finns två beredande utskott, ersättningsutskottet och revisionsutskottet.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet lämnar förslag till styrelsen om verkställande direktörens lön och övriga anställningsvillkor, fastställer löner och anställningsvillkor för övriga koncernledningen samt ger ramar för löner och anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare.

Under året har ersättningsutskottet haft två formella sammanträden. Dessutom har telefonsamtal och korrespondens ägt rum.

Ersättningsutskottet har bestått av Torben Jørgensen (ordförande), Åsa Hedin och Karolina Lawitz, vilka samtliga deltagit i möten, telefonsamtal och korrespondens.

På årsstämman presenterar styrelsen förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till vd och andra personer i bolagets ledning, för godkännande av aktieägarna. På årsstämman 2020 beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bolaget ska sträva efter att erbjuda ledande befattningshavare i bolaget marknadsmässiga ersättningar, att ersättningsutskottet ska bereda ärenden om ersättning och presentera förslag till styrelsen för styrelsens beslut, samt att ersättningen ska kunna bestå av fast årslön, rörlig ersättning, pensionsförmåner, diskretionär ersättning och avgångsvederlag. För ytterligare beskrivning av anställningsvillkor för koncernens ledande befattningshavare hänvisas till not 1 i årsredovisningen.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet följer en upprättad arbetsordning, som årligen fastställs av styrelsen. Ordföranden i revisionsutskottet ansvarar för att styrelsen i sin helhet fortlöpande hålls informerad om utskottets arbete samt, vid behov, förelägger styrelsen ärenden för beslut.

Revisionsutskottets huvuduppgift är att understödja styrelsen i arbetet med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen.

Revisionsutskottet bereder också frågor beträffande regelefterlevnad. Utskottet träffar fortlöpande bolagets revisorer och utvärderar revisionsinsatserna. Utskottet diskuterar väsentliga redovisningsfrågor som koncernen påverkas av samt biträder valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer samt arvodering av dessa.

Revisionsutskottets ledamöter har utgjorts av Peter Ehrenheim (ordförande), Thomas Eklund samt Torben Jørgensen. Under 2020 har revisionsutskottet haft fyra protokollförda sammanträden. Revisionsutskottets ledamöter har varit närvarande vid samtliga tillfällen.

Koncernledningen

Koncernledningen svarar för att utforma och genomföra koncernens övergripande strategier samt behandlar frågor såsom förvärv och avyttringar. Dessa frågor samt större investeringar bereds av koncernledningen för beslut av styrelsen. Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer. Koncernledningen har bestått av verkställande direktören Tomas Blomquist, Erika Söderberg Johnson, Chief Financial Officer, fram till den 31 mars 2020, Annette Colin, Chief Financial Officer, 1 april 2020 och framåt, och Lars Bäckman, Chief Legal Officer.

Koncernledningen har möten regelbundet för att diskutera koncernens och dotterbolagens resultat och finansiella ställning. Övriga frågor, som behandlas på koncernledningsmöten, är bland annat strategifrågor samt uppföljning av budget och prognoser. Moderbolagets verkställande direktör är ordförande i de direktägda dotterbolagens styrelser där det även ingår andra ledamöter från koncernledningen.

Dotterbolagsstyrelserna övervakar den löpande verksamheten samt fastställer respektive strategier och budgetar.

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

Styrelsens beskrivning av det interna kontrollsystemet

Enligt bolagskoden ska styrelsen årligen lämna en beskrivning av de viktigaste inslagen i bolagets system för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen.

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

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen

Kontrollmiljön skapar den kultur som Biotage verkar utifrån och definierar normer och riktlinjer för verksamhetens agerande. Kontrollmiljön består i praktiken av dokumenterade riktlinjer, manualer och instruktioner som kommunicerats ut i hela organisationen samt behörighetsbegränsningar i interna affärssystem och system för hantering av banktransaktioner.

Organisationsstrukturen är tydlig med definierade roller och ansvar som kommunicerats via dokumenterade arbetsinstruktioner till styrelsen, styrelseutskott, vd samt till chefer för dotterbolag i koncernen. Regelbundna utvärderingar genomförs i organisationen på såväl funktions- som avdelningsnivå för att säkerställa relevant kunskap avseende finansiell rapportering inom organisationen.

Riskbedömning

Målet med riskbedömningen är att identifiera områden inom verksamheten med hög risk och utvärdera vilka kontroller som krävs för att hantera dessa risker. Exempel är inom koncernens finansfunktion där företaget genom attesteringsregler och IT-stödda lösningar söker säkerställa att inga befogenhetsöverskridningar sker. Som ytterligare stöd för att hantera risker inom ekonomifunktionen har Biotage tecknat försäkringsskydd mot ren förmögenhetsskada. Särskilda riktlinjer är framtagna för att bedöma risken i specifika IT-projekt och i den generella IT-miljön. En särskild riskanalys som inbegriper samtliga funktioner inom Biotage genomförs årligen, där risknivån bedöms efter en given skala samt vilka möjligheter som finns att jämka risken eller risknivån.

Kontrollaktiviteter

Kontrollstrukturen har utformats för att hantera de risker som styrelsen och företagsledningen anser är betydande för den operativa verksamheten, efterlevnaden av lagar och regelverk samt för den finansiella rapporteringen. Definierade beslutsprocedurer, inklusive attestinstruktioner är etablerade för till exempel investeringar och tecknande av avtal. Där så är lämpligt har automatiska kontroller speciellt relaterade till den finansiella rapporteringen etablerats.

Flertalet kontrollaktiviteter är integrerade i företagets nyckelprocesser, såsom orderbokning, intäktsredovisning, investeringar, leverantörskontrakt och inköp.

IT-strukturen är utformad för att hantera potentiella IT-relaterade risker med kontroller i IT-systemen relaterade till de processer som påverkar den finansiella rapporteringen. Under 2020 har säkerheten och kontrollmöjligheten av intrång förstärkts ytterligare.

Intern information och kommunikation

De viktigaste styrdokumenterna avseende den finansiella rapporteringen uppdateras kontinuerligt och kommuniceras till relevant personal via bolagets intranät, informationsbrev, regelbundna möten etc. Informationskanaler är etablerade för att så effektivt som möjligt kommunicera till berörda medarbetare inom organisationen.

Uppföljning

Varje lokal chef/vd har ansvaret för att säkerställa adekvat intern kontroll i respektive legal enhet och ansvar för att enheten håller sig till koncernens globala regler och direktiv för finansiell rapportering.

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

Överträdelse av regelverk

Inga överträdelser har skett under det senaste räkenskapsåret av regelverket vid den börs där bolagets aktier är upptagna till handel vid eller av god sed på aktiemarknaden enligt beslut av respektive börs disciplinnämnd eller uttalande av Aktiemarknadsnämnden.

Extern information och kommunikation

All kommunikation ska ske i enlighet med noteringsavtalet för börsnoterade bolag i Sverige. Den finansiella informationen ska ges aktiemarknad, nuvarande och blivande aktieägare, en allsidig och tydlig bild av företaget, dess verksamhet, strategi och ekonomiska utveckling. Styrelsen fastställer koncernens årsredovisning och bokslutskommunikéer samt uppdrar åt koncernchefen att avge delårsrapporter. Samtliga ekonomiska rapporter publiceras på hemsidan (www.biotage.com) samtidigt som de distribueras till media och till Nasdaq Stockholm. Finansiell information om koncernen får endast lämnas av koncernchefen och koncernens Chief Financial Officer (CFO).

Bolaget tillämpar tysta perioder, vilka inträffar fyra veckor innan publicering av hel- eller delårsrapport. Vid läcka av kurspåverkande information eller vid speciella händelser som kan påverka värderingen av bolaget ska Nasdaq Stockholm underrättas varefter pressmeddelande med motsvarande information skickas ut. Bolagets informationsgivning regleras i en informationspolicy.

Uppsala den 26 mars 2021

Peter Ehrenheim
Mark Bradley
Karolina Lawitz
Love Amcoff
Dan Menasco

Thomas Eklund
Åsa Hedin
Torben Jørgensen
Annika Gärdlund
Magnus Mörling

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2020-01-01–2020-12-31 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

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

Stockholm 26 mars 2021

Deloitte AB
Jonas Ståhlberg
Auktoriserad revisor

STYRELSE

Torben Jørgensen

Styrelseordförande

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

Född: 1952

Antal år i styrelsen: 2 år

Aktieinnehav: 320 200

Övriga uppdrag: Styrelseordförande Atlas Antibodies AB och Genovis AB. Styrelseledamot Advanced Instruments, Inc. och Micropos Medical AB.

Torben Jørgensen har varit närvarande vid 8 av 9 styrelsemöten under året.

Thomas Eklund

Styrelseledamot

Utbildning: MBA Handelshögskolan

Född: 1967

Yrke: Oberoende rådgivare, konsult och styrelseledamot

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Sedana Medical AB, Immedica AB och Mabtech AB. Styrelseledamot i Boule Diagnostics AB, Bioworks AB, Immedica AB och Surgical Science AB.

Antal år i styrelsen: 15 år

Aktier: 33 727 aktier inklusive aktier ägda via kapital och pensionsförsäkringar.

Thomas Eklund har varit närvarande vid 8 av 9 styrelsemöten under året.

Peter Ehrenheim

Styrelseledamot

Utbildning: M.Sc. Maskinteknik, KTH Stockholm

Född: 1955

Yrke: Entreprenör

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

Antal år i styrelsen: 8 år

Aktier: 0

Peter Ehrenheim har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året.

Karolina Lawitz

Styrelseledamot

Utbildning: M.Sc., Uppsala Universitet

Född: 1956

Yrke: Managing Director

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

Antal år i styrelsen: 8 år

Aktier: 17 000

Karolina Lawitz har varit närvarande vid 8 av 9 styrelsemöten under året.

Åsa Hedin

Styrelseledamot

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

Född: 1962

Yrke: Styrelseledamot och Investering.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Artificial Solutions AB, Nolato AB, Tobii AB, Cellavision AB, E Öhmans Fonder AB, C-Rad AB och Industrifonden.

Antal år i styrelsen: 2 år

Aktier: 0

Åsa Hedin har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under.

Mark Bradley

Styrelseledamot

Utbildning: MA, Fil.dr.

Född: 1962

Yrke: Professor

Övriga uppdrag: Akademisk

Antal år i styrelsen: 2 år

Aktier: 0

Mark Bradley har varit närvarande vid 8 av 9 styrelsemöten under året.

Love Amcoff

Arbetsgärrrepresentant

Utbildning: Civilingenjör Uppsala Tekniska Högskola

Född: 1974

Yrke: Projektledare Övriga uppdrag: –

Antal år i styrelsen: 9 år Aktier: 2 000

Love Amcoff har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året.

Annika Gärdlund

Arbetsgärrrepresentant

Utbildning: Uppsala universitet

Född: 1966

Yrke: Senior redovisningsekonom

Övriga uppdrag: –

Antal år i styrelsen: 5 år

Aktier: 0

Annika Gärdlund har varit närvarande vid 8 av 9 styrelsemöten under året.

Dan Menasco

Arbetsgärrrepresentant (Suppleant)

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

Född: 1977

Yrke: Global Technical Product Manager, Analytical

Övriga uppdrag: –

Antal år i styrelsen: 2

Aktier: 0

Dan Menasco har varit närvarande vid 6 av 9 styrelsemöten under året

Magnus Mörling

Arbetsgärrrepresentant (Suppleant)

Utbildning: Maskiningenjör

Född: 1978

Yrke: Projektledare R&D

Övriga uppdrag: –

Antal år i styrelsen: 2

Aktier: 0

Magnus Mörling har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året.

Jonas Ståhlberg

Huvudansvarig revisor. Född: 1975.
Auktoriserad revisor Deloitte AB.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Tomas Blomquist

Befattning: VD och koncernchef Född: 1970

Utbildning: Marknadsekonom

Antal anställningsår i koncernen: 2

Aktieinnehav: 15 000

Annette Colin

Befattning: Chief Financial Officer

Född: 1965

Utbildning: Kurser i företagsekonomi, beskattningsrätt, juridik, marknadsföring och organisationslära vid Lunds Universitet

Antal anställningsår i koncernen: 1

Lars Bäckman

Befattning: Chief Legal Officer

Född: 1961

Utbildning: Jur.Kand.

Antal anställningsår i koncernen: 14