

# BIOTAGE

## BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2022

### Inledning

Biotage är ett Globalt Impact Tech företag som är djupt engagerad i att lösa samhällsproblem. Bolaget erbjuder lösningar för kunders arbetsflöden inom forskning och tillverkning av läkemedel och diagnostik, analytisk testning och vatten- och miljöanalyser.

Biotage bidrar till hållbar vetenskap och strävar efter att göra världen mer hälsosam, grönare och renare för mänskligheten – **HumanKind Unlimited**.

Kunderna spänner över ett brett spektrum av marknadssegment från läkemedel, bioteknik, diagnostik, kontraktsforskning och kontraktstillverkning till kliniska, forensiska och akademiska laboratorier liksom organisationer som fokuserar på livsmedelssäkerhet, rent vatten och miljömässig hållbarhet.

Biotage har huvudkontor i Uppsala, Sverige, och drygt 500 anställda världen över. Koncernen hade en försäljning på 1 566 miljoner kronor 2022 och produkterna säljs i mer än 80 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, Large 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 de programmen under rubrik Styrelsen i bolagsstyrningsrapporten och sidan 72-73 i årsredovisningen.

\*Källa: Monitor, Modular Finance

Per den 31 december 2022 uppgick antalet kända aktieägare till 7621.

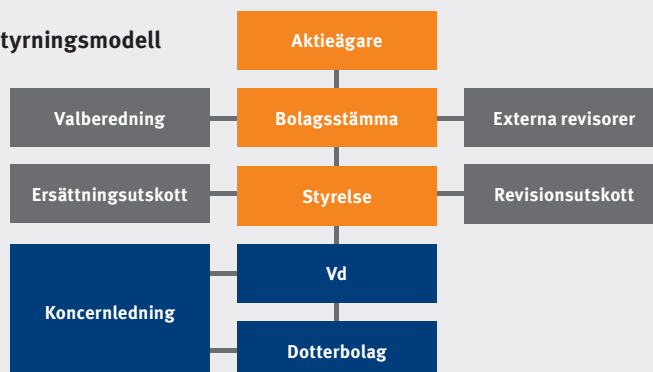
SEB Fonder var vid årsskiftet den största enskilda ägaren med 7,7 procent av rösterna och kapitalet. Swedbank Robur Fonder och i Invesco följde storleksmässigt därefter. Av aktieägarna utgjorde ca 1,78 procent aktieägare med 1 000 aktier eller färre och de femton största ägarna ägde ca 51,99 procent av det totala antalet stamaktier. Andelen utländska ägare uppgick till ca 52,21 procent. För ytterligare information om aktierna och ägarstrukturen, se sidan 115 i årsredovisningen.

### 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.

### 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
- » Affäretiska 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

## Årsstämma 2022

Med stöd av tillfälliga lagregler genomfördes årsstämman enbart genom förhandsröstning, utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående. Information om de vid årsstämman fattade besluten offentliggjordes den 28 april 2022. Årsstämman fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avlämnade årsredovisningen och koncernredovisningen för 2021, beslutade om disposition av bolagets resultat samt beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet.

Årsstämman beslutade att utdelning skulle utgå med 1 krona och 55 öre per stamaktie för räkenskapsåret 2021 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 Jørgensen, Karolina Lawitz, Åsa Hedin, Mark Bradley och Peter Ehrenheim. Karen Lykke Sørensen valdes genom nyval till ny ledamot i styrelsen. Torben Jørgensen omvaldes till styrelseordförande. I styrelsen ingår också arbetstagarrepresentanterna Daniel Menasco och Pär Lundgren. Under året lämnade arbetstagarrepresentanten Patrik Servin styrelsen och han ersattes av nämnde Pär Lundgren.

Stämman valde Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2023.

Som utsåg Leonard Daun som huvudansvarig revisor.

Stämman beslutade att bolaget skulle ha en valberedning i enlighet med valberedningens förslag.

Styrelsens ersättningsrapport framlades och godkändes av stämman.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om införandet av ett nytt incitamentsprogram för VD, bolagets ledningsgrupp och nyckelanställda inom Biotage-koncernen ("LTIP 2022"), innebärande att sammanlagt högst 18 individer inom Biotage-koncernen kunde delta.

Deltagarna i LTIP 2022 gavs möjlighet att vederlagsfritt erhålla stamaktier inom ramen för LTIP 2022, så kallade "Prestationsaktier", enligt de villkor som anges nedan. Inom ramen för LTIP 2022 tilldelade bolaget deltagarna rättigheter till Prestationsaktier, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie.

Vid maximalt utfall kan 196 171 stamaktier tilldelas deltagare enligt LTIP 2022 samt ytterligare 47 081 stamaktier 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.

Årsstämman beslutade vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att anta vissa säkringsåtgärder för att säkerställa leverans av aktier vid programmets slut. Säkringsåtgärderna innefattar ett bemyndigande för styrelsen om en riktad nyemission av högst 243 252 C-aktier, bemyndigande om återköp av emitterade C-aktier samt ett beslut om överlåtelse av de återköpta aktierna, efter deras omvandling till stamaktier, till deltagare i LTIP 2022.

Stämman bemyndigade styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan aktieägarnas företrädesrätt, före årsstämman 2023, besluta om emission av stamaktier. 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. Bemyndigandet har inte utnyttjats.

Protokollet från årsstämman finns på Biotages hemsida ([www.biotage.com](http://www.biotage.com)).

## Valberedning

Bolagets aktieägare beslutade vid årsstämman den 28 april 2022 i enlighet med valberedningens förslag, innebärande bland annat att 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.

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

### 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, adjungerad.

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

## De 15 största ägarna den 31 december 2022

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster %
SEB Fonder	5 117 795	7,7%
Swedbank Robur Fonder	4 562 844	6,8%
Invesco	3 835 188	5,8%
ODIN Fonder	3 000 000	4,5%
Didner & Gerge Fonder	2 509 857	3,8%
Handelsbanken Fonder	2 377 357	3,6%
Vanguard	2 308 877	3,4%
Lannebo Fonder	2 164 438	3,2%

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster %
Tredje AP-fonden	2 070 703	3,1%
Norges Bank	1 557 924	2,3%
Första AP-fonden	1 328 713	2,0%
Black Rock	1 242 018	1,9%
TIN Fonder	1 010 964	1,5%
Montenaro	910 000	1,4%
M&G Management	829 599	1,2%
<b>Total</b>	<b>34 449 508</b>	<b>52,2%</b>

Källa: Modular Finance

### Valberedningens arbete sedan årsstämman 2022

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 styrelsearvodet.

Ledamöterna i valberedningen har övervägt eventuella intressekonflikter innan de accepterade uppdraget.

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 bransch erfarenhet 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 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 förvärvar 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") ("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:s nuvarande affär men även vara till stor hjälp för Biotage AB i den tillväxtresa bolaget befinner sig i, icke minst när det gäller att integrera Förvärven.

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 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 Sathiyandarajah, 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 2022 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.

Valberedningens motiverade yttrande och förslag i sin helhet lämnas i samband med kallelse till årsstämman.

### Externa revisorer

Enligt bolagsordningen ska Biotage ha en eller två externa revisorer. På årsstämman 2022 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) som bolagets revisor som utsåg den auktoriserade revisorn Leonard Daun som huvudansvarig revisor. Valberedningen förslår omval av PwC som bolagets revisor, som vid val avser utse Leonard Daun som huvudansvarig revisor igen. Valberedningens förslag följer revisionsutskottets rekommendation. 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 revisions sed 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 utsikter 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 beslutför 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 2022 har bestått av följande personer:

- » Torben Jørgensen, (ordförande)
- » Karen Lykke Sørensen
- » Mark Bradley
- » Peter von Ehrenheim
- » Karolina Lawitz
- » Åsa Hedin

Utöver de bolagsstämموالدا ledamöterna ovan har styrelsen under 2022 bestått av arbetstagarrepresentanterna Daniel Menasco och Patrik Servin. Arbetstagarrepresentanten Patrik Servin lämnade styrelsen under december och ersattes av Pär Lundgren.

Arbetstagarrepresentanterna utses vid sidan av bolagsstämman av de vid bolaget företrädde 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 för Biotage 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 118 i årsredovisningen.

### Styrelsens arbete 2022

Under 2022 har 13 protokollförda sammanträden hållits och styrelsen har alltid varit beslutför. Sekreterare till styrelsen har varit Biotages Chief Legal Officer Lars Bäckman, som 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 produkterbudanden.

Under 2022 har styrelsen arbetat med utvärderingen av förvärvet av Astrea Bioseparations Ltd som annonserades den 15 februari 2023. Arbetet utmynnade i beslutet att gå vidare med förvärvet och framlägga detsamma vid årsstämman 2023 för godkännande. Styrelsen har gjort den bedömningen att förvärvet är till fördel för Biotage och den framtida utvecklingen av affärsverksamheten. Styrelsen gjorde den bedömningen efter moget övervägande och utvärdering av målbolaget.

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 2022 avges i årsredovisningen för 2022. Styrelsen förstår och uppskattar vikten av att kontinuerligt söka lösningar med så lite avtryck som möjligt i miljön. Ett fortlöpande arbete bedrivs enligt miljöledningsstandard 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 tillsatts.

Styrelsen utför årligen en utvärdering av arbetet inom styrelsen. Utvärderingen omfattar även verkställande direktörens arbetsinsatser. Detta sker genom att respektive ledamot fyller i ett elektroniskt frågeformulär och betygssätter. 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 2022. Programmet godkändes av årsstämman den 28 april och styrelsen har tilldelat verkställande direktören 32 698, ytterligare 11 medlemmar av bolagets ledning vardera 11 889 och en annan nyckelperson 5 449 så kallade prestationsaktier under LTIP 2022. Intjänandeperiod och närmare villkor beskrevs i kallelsen till årsstämman 2022 samt i årsredovisningen på sidan 84.

Styrelsen har vidare också fortsatt arbetat med att utvärdera och söka minimera effekterna av covid-19 pandemin. Arbetet ha spänt över ett stort område. Viktiga parametrar har inbegripit åtgärder för att säkerställa anställdas hälsa och säkerhet, liksom säkerställande av leveranser till bolagets kunder. Styrelsen följer också noggrant utvecklingen och utvärderar eventuella konsekvenser för Biotage från den ryska invasionen av och kriget i Ukraina. Rent verksamhetsmässigt för Biotage så har kriget i Ukraina liten påverkan i nuvarande omfattning. Styrelsen uttrycker sin sympati och medlidande med Ukrainas befolkning.

Bemyndigandet att emittera och återköpa C-aktier har utnyttjats i samband med implementeringen av incitamentprogram för ledning och andra nyckelpersoner, LTIP 2022.

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), Karolina Lawitz och Karen Lykke Sørensen, vilka samtliga deltagit i möten, telefonsamtal och korrespondens.

På årsstämman 2020 presenterade 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. Det beslutet gäller alltså och återfinns i årsredovisningen sid 82. 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), Åsa Hedin samt Torben Jørgensen. Under 2022 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, Maja Nilsson, Chief Financial Officer 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 tagit 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 2022 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 ge 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](http://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 5 april 2023**

---

Torben Jørgensen

---

Karen Lykke Sørensen

---

Peter von Ehrenheim

---

Karolina Lawitz

---

Åsa Hedin

---

Mark Bradley

---

Daniel Menasco

---

Pär Lundgren

**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 år 2022 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

**Granskningens inriktning och omfattning**

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 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 revisionssed 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.

**Uppsala 5 april 2023**

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB  
Leonard Daun  
Auktoriserad revisor

## STYRELSE

### Torben Jørgensen

#### Styrelseordförande

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

**Född:** 1952

**Yrke:** Oberoende rådgivare, konsult och styrelseledamot

**Antal år i styrelsen:** 4 år

**Aktieinnehav:** 320 200

**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande Genovis AB, Styrelseledamot i Boule Diagnostics AB, Medistim AS och Advanced Instruments Inc.

**Torben Jørgensen har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året**

### Karen Lykke Sørensen

#### Styrelseledamot

**Utbildning:** M.Sc., Danish Technical University och MBA

**Född:** 1962

**Yrke:** CEO Philips Capital

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i MEDA, Orifarm, Danish Technology University, EKf, Danish Export Credit Fund

**Antal år i styrelsen:** 1 år

**Aktier:** 0

**Karen Lykke Sørensen har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året**

### Peter von Ehrenheim

#### Styrelseledamot

**Utbildning:** M.Sc. Maskinteknik, KTH Stockholm

**Född:** 1955

**Yrke:** Entreprenör

**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Bioworks Technologies AB, Sophion A/S och Färjsundet Industri AB.

**Antal år i styrelsen:** 10 år

**Aktier:** 0

**Peter Ehrenheim har varit närvarande vid 12 av 13 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:** 10 år

**Aktier:** 17 000

**Karolina Lawitz har varit närvarande vid samtliga 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 investerare.

**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Tobii Dynavox AB och Artificial Solutions International AB. Styrelseledamot i Nolato AB, Cellavision AB och Industrifonden

**Antal år i styrelsen:** 4 år

**Aktier:** 0

**Åsa Hedin har varit närvarande vid 12 av 13 styrelsemöten under året**

### Mark Bradley

#### Styrelseledamot

**Utbildning:** MA, Fil.dr.

**Född:** 1962

**Yrke:** Professor

**Övriga uppdrag:** Akademisk

**Antal år i styrelsen:** 4 år

**Aktier:** 0

**Mark Bradley har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året**

### Daniel Menasco

#### Arbetsgagarrepresentant

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

**Född:** 1977

**Yrke:** Global Product Manager, Analytical

**Övriga uppdrag:** –

**Antal år i styrelsen:** 4 år

**Aktier:** 0

**Dan Menasco har varit närvarande vid 12 av 13 styrelsemöten under året**

### Pär Lundgren

#### Arbetsgagarrepresentant

**Utbildning:** Civilingenjör Energisystem

**Född:** 1985

**Yrke:** Projektledare

**Övriga uppdrag:** Inga

**Antal år i styrelsen:** 0

**Aktier:** 0

**Pär Lundgren tillträdde i december 2022**

### Leonard Daun

#### Huvudansvarig revisor

**Född:** 1964.

**Auktoriserad revisor Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB**

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### Tomas Blomquist

**Befattning:** VD och koncernchef

**Född:** 1970

**Utbildning:** Marknadsekonom

**Antal anställningsår i koncernen:** 4

**Aktieinnehav:** 15 000

### Maja Nilsson

**Befattning:** Chief Financial Officer

**Född:** 1979

**Utbildning:** M.Sc Företagsekonomi, Stockholms Universitet

**Antal anställningsår i koncernen:** 1

**Aktieinnehav:** 0

### Lars Bäckman

**Befattning:** Chief Legal Officer

**Född:** 1961

**Utbildning:** Jur.Kand.

**Antal anställningsår i koncernen:** 16

**Aktieinnehav:** 10 000