

# Bolagsstyrning

## Inledning

Biotage AB bildades 1997 under dåvarande namnet Pyrosequencing AB och genomförde under åren 2003-2005 ett antal förvärv inom läkemedelskemi. Efter att i oktober 2008 ha avyttrat affärsområdet Biosystems så består verksamheten idag enbart av affärsområdet Discovery Chemistry. Biotage har huvudkontor i Uppsala.

Biotage tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("bolagskoden"), vilken ingår som en del i Nasdaq OMX Nordiska Börs Stockholms regelverk.

Bilden nedan illustrerar Biotages bolagsstyrningsmodell och hur de centrala organen verkar.

## Aktieägare

Biotages aktier har varit noterade på Stockholmsbörsen sedan år 2000. Aktiekapitalet i Biotage består av A-aktier, där varje aktie medför en rösträtt och samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst.

Per den 31 december 2008 uppgick antalet aktieägare till 6 529. HealthCap var den röstmässigt störste ägaren, följt av Investor Growth Capital och 2:a AP-fonden. Av aktieägarna utgjorde 61,2 procent aktieägare med 1 000 aktier eller färre och de tio största ägarna ägde drygt 52,6 procent av det totala antalet aktier. Andelen utländska ägare uppgick till 15,2 procent. För ytterligare information om ägarstrukturen, se sidan 21 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 sker genom annonsering samt via bolagets hemsida ([www.biotage.com](http://www.biotage.com)).

### 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

#### Väsentliga externa regelverk mm

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk bokföringslag
- Svensk årsredovisningslag
- Nasdaq OMX noteringsavtal
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Aktiemarknadsnämndens uttalanden

Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om val av styrelse och i förekommande fall 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 2008

Styrelsen lämnade på stämman en redogörelse för sitt arbete under året. Verkställande direktören informerade årsstämman om koncernens utveckling och ställning samt kommenterade resultatet för 2007. Årsstämman fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avlämnade årsredovisningen och koncernredovisningen för 2007, beslöt om disposition av bolagets resultat samt beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet.

Vidare redogjorde valberedningens ordförande för arbetet under året samt redovisade motiven till lämnade förslag. Stämman beslutade om ersättningar till styrelse och revisor i enlighet med valberedningens förslag.

Till styrelseledamöter omvaldes Ove Mattsson (ordförande), Anders Rydin, Staffan Lindstrand, Thomas Eklund, Annika Espander, Mathias Uhlén, Axel Broms, Per-Olof Eriksson och Bengt Samuelsson.

Enligt valberedningens förslag omvaldes, som bolagets revisorer, Deloitte AB, för nästkommande mandatperiod om fyra år, med Marcus Sörlander som ny huvudansvarig revisor.

Stämman bemyndigade styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan aktieägarnas företrädesrätt före årsstämman 2009, 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 8 800 000 aktier.

Styrelseledamöterna Ove Mattsson, Thomas Eklund och Mathias Uhlén samt huvudansvarig revisor Lars-Gunnar Nilsson var närvarande vid årsstämman.

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

## Extra bolagsstämma 2008

Vid extra bolagsstämma i november 2008 beslutade stämman enhälligt att bolagets reservfond skulle minskas med 842 180 000 SEK för avsättning till fond att användas enligt beslut av kommande bolagsstämma/or. Efter verkställd minskning är reservfonden upplöst i dess helhet. Minskningen verkställdes den 10 februari 2009.

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

## Valberedning

Valberedningen representerar aktieägarna och på årsstämman 2008 beslutades att styrelsens ordförande skulle utses till ledamot av valberedningen och att han skulle få i uppdrag att, i samråd med bolagets per den 1 september 2008 röstmässigt största aktieägare, utse ytterligare tre ledamöter. Namnen på dessa skulle offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2009, vilket också skedde. Valberedningen skulle vidare inom sig utse en av ledamöterna till ordförande, vilken inte ska vara styrelsens ordförande.

Valberedningen består av Björn Odlander, ordförande (HealthCap), Karl Swartling (Investor Growth Capital), Carl Rosén (2:a AP-fonden) och Ove Mattsson (styrelsens ordförande).

För det fall en aktieägare som representeras av en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra de röstmässigt största aktieägarna i bolaget, eller för det fall en ledamot av valberedningen inte längre är anställd av sådan aktieägare eller av något annat skäl lämnar valberedningen före årsstämman 2009, ska valberedningens övriga ledamöter i samråd ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot.

Valberedningens uppgifter ska vara att inför årsstämman 2009 förbereda val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av ordförande vid årsstämman, arvodesfrågor och därtill hörande frågor.

Aktieägare har kunnat lämna förslag till valberedningen bland annat via e-post på adressen [info@eu.biotage.com](mailto:info@eu.biotage.com). Valberedningens förslag

offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman. Valberedningens mandattid löper intill dess att sammansättningen av nästkommande valberedning har offentliggjorts.

#### *Valberedningens arbete sedan årsstämman 2008*

Sedan valberedningen utsågs hösten 2008 har den sammanträtt tre gånger där samtliga ledamöter varit närvarande. Styrelsens ordförande har för valberedningen redogjort för den process som tillämpas vid den årliga utvärderingen av styrelsen, styrelseledamöterna och verkställande direktören och också informerat om utfallet av utvärderingen. Inför årsstämman 2009 har valberedningen arbetat med att ta fram förslag till förfarings-sätt för tillsättande av nästkommande valberedning. 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 arvodering av revisorsinsatsen har valberedningen biträtt av revisionsutskottet. Valberedningen har bland annat genom att ta del av resultatet av den utvärdering av styrelsen som skett gjort bedömningen att styrelsearbetet fungerat väl. Utvärderingen av den nuvarande styrelsen har innefattat bland annat den ovan nämnda rapporten från styrelsens ordförande Ove Mattsson till valberedningen om styrelsens återkommande egna utvärdering av styrelsens arbete.

Med anledning av att Anders Rydin, Axel Broms och Annika Espander inte står tillgängliga för omval beslöt valberedningen att tre nya styrelseledamöter skulle övervägas. Valberedningen har vidare grundligt diskuterat om antalet styrelseledamöter skulle föreslås minska och kom därvid till slutsatsen att en minskning av antalet ledamöter är önskvärd med hänsyn till omfattningen och inriktningen av Biotages verksamhet efter att affärsområdet Biosystems avyttrats. Vidare gjordes den samlade bedömningen att effektiviteten i styrelsens arbete ytterligare skulle kunna höjas med ett färre antal styrelseledamöter. Med hänsyn till ovanstående har valberedningen föreslagit omval av följande ledamöter: Ove Mattsson, Staffan Lindstrand, Thomas Eklund, Bengt Samuelsson, Mathias Uhlén och Per-Olof Eriksson. Omval föreslås av Ove Mattsson till ordförande för styrelsen.

Valberedningens övriga förslag lämnas i samband med kallelse till årsstämman.

#### **Externa revisorer**

Enligt bolagsordningen ska Biotage ha en eller två externa revisorer. På årsstämman 2008 omvaldes Deloitte AB till revisor för ytterligare en fyra-årsperiod med Marcus Sörländer som ny huvudansvarig revisor.

Den externa revisionen av moderbolagets och koncernens räkenskaper samt av styrelsens och vd:s förvaltning utförs enligt god revisionsordning 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.

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

För information om arvode till revisorerna hänvisas till not 6 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 Mkr) 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 bolagsstämموvalda ledamöter. Styrelsen är beslutförlig när mer än hälften av de bolagsstämموvalda 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.

Styrelsen för 2008 har bestått av följande personer:

- Ove Mattsson (ordförande)
- Anders Rydin
- Staffan Lindstrand
- Thomas Eklund
- Annika Espander
- Axel Broms
- Per-Olof Eriksson
- Mathias Uhlén
- Bengt Samuelsson

Utöver de bolagsstämموvalda ledamöterna ovan har styrelsen bestått av en ledamot, Per-Gunnar Eriksson, med en suppleant, Maritha Lundin, representerande de anställda. Under oktober 2008 lämnade suppleanten på egen begäran sitt uppdrag. Per-Gunnar Eriksson har i februari 2009 begärt att få lämna sitt uppdrag.

#### *Styrelsens oberoende och närvaro*

Samtliga styrelseledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Samtliga ledamöter utom Staffan Lindstrand och Per-Olof Eriksson bedöms vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare, med beaktande av och i förhållande till de noteringskrav som OMX Nordic Exchange Stockholm uppställer samt med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende. För information om styrelseledamötenas närvarostatistik, se sidorna 68-69.

#### *Styrelsens arbete 2008*

Under 2008 har tio protokollförda sammanträden hållits och styrelsen har alltid varit beslutförlig. Sekreterare till styrelsen är Biotages Vice President of Corporate Development Lars Bäckman, vilken inte är ledamot i styrelsen.

Styrelsen i Biotage har under året arbetat vidare med bolagets strategi och organisation bland annat beslutades att avyttra affärsområdet Biosystems.

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 fyra protokollförda sammanträden. Ersättningsutskottet utgörs av Staffan Lindstrand (ordförande), Ove Mattsson och Annika Espander.

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 2008 beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bolaget ska sträva efter att erbjuda ledande befattningshavare i bolaget marknadsmässiga ersättningar, att ersättningskommittén 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 bonus 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. 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 Anders Rydin (ordförande), Thomas Eklund samt Ove Mattsson. Samtliga av utskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Under 2008 har revisionsutskottet haft fyra protokollförda sammanträden.

#### Koncernledningen

Koncernledningen svarar för att utforma och genomföra koncernens övergripande strategier samt behandlar frågor som till exempel förvärv och avyttringar. Dessa frågor samt större investeringar bereds av koncernledningen för beslut av moderbolagsstyrelsen. Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer. Koncernledningen består av verkställande direktören Torben Jørgensen, Mats-Olof Wallin, Chief Financial Officer och Lars Bäckman, Vice President of Corporate Development.

Koncernledningen har möten månadsvis 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.

Den övergripande operativa styrningen sker via möten var fjortonde dag. 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.

#### Styrelsens beskrivning av det interna kontrollsystemet

Enligt den reviderade bolagsstyrningskoden som gäller från den 1 juli, 2008, ska styrelsen årligen lämna en beskrivning av de viktigaste inslagen i bolagets system för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen.

Styrelsen utvärderar årligen behovet av en internrevisionsfunktion. Vid utvärderingen har styrelsen bedömt att Biotages nuvarande storlek och riskexponering inte motiverar en separat internrevisionsfunktion.

Följande beskrivning har inte granskats av företagets revisorer.

#### 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.

Organisationsstrukturen är transparent 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.

#### 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.

#### Riskbedömning

Målet med riskbedömningen är att identifiera områden med hög risk inom verksamheten och utvärdera vilka kontroller som krävs för att hantera dessa risker. Riskbedömningen görs genom att bedöma risknivån, från såväl kvantitativ som kvalitativ utgångspunkt, på kontonivå och motsvarande processer med bedömd bedrägeririsk. Särskilda riktlinjer är framtagna för att bedöma risken i specifika IT-projekt och i den generella IT-miljön.

#### 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.

#### 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, bland annat genom uppföljning av de interna och externa revisorernas arbete och rapporter.

#### Information och kommunikation

Biotages kommunikation ska vara korrekt, öppen, snabb och samtidig till alla intressegrupper. 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 OMX Nordiska Börsen. Finansiell information om koncernen får endast lämnas av koncernchefen och koncernens ekonomi- och finansdirektör.

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