

BIOTAGE

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2018

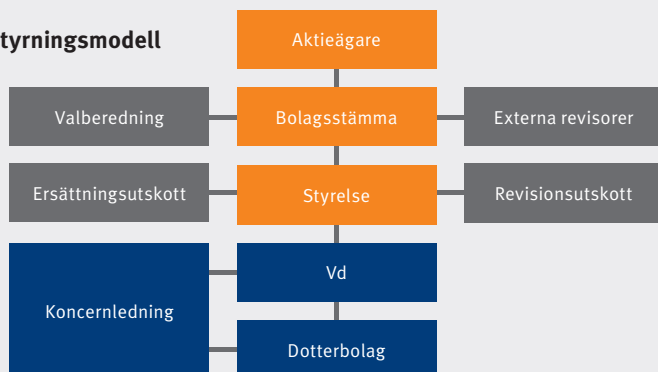
Inledning

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 består verksamheten av produkter inom analytisk och organisk kemi. Under 2010 förvärvades MIP Technologies AB samt produktlinjerna RapidTrace® och TurboVap®. Förvärven genomfördes för att förstärka bolagets erbjudanden inom analytisk kemi, men också för att stärka bolagets produktionskapacitet och ge möjlighet till produktion av förbrukningsvaror i större skala (Industriella produkter).

Under 2016 investerade Biotage i det danska proteinreningsföretaget Chreto ApS med ambitionen att på sikt skapa en högre kommersiell närvaro också inom biomolekyler. Biotage äger 22 procent av Chreto med option att köpa samtliga aktier innan utgången av 2018. Biotage valde att inte påkalla optionen. 2017 förvärvade Biotage samtliga aktier i det amerikanska bolaget Horizon Technology, Inc. Förvärvet var ett led i en fortsatt förstärkning av Biotages produktportfölj inom analytisk kemi och har möjliggjort ytterligare satsningar inom miljö och livsmedel. Den 4 december 2018 ingick Biotage avtal om att förvärva samtliga aktier i det amerikanska bolaget PhyNexus, Inc. Förvärvet tillträdde den 15 januari 2019 och stärker Biotages ställning som separationsbolag samt öppnar upp för nya affärsmöjligheter inom småskalig rening av biomolekyler. Biotage har huvudkontor i Uppsala.

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

Biotages bolagsstyrningsmodell



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 2018 uppgick antalet kända aktieägare till 7556. Swedbank Robur Fonder var vid årsskiftet den största enskilda ägaren 8,0 procent av rösterna och kapitalet. Vind LV AS och Fjärde AP-fonden följer storleksmässigt därefter. Av aktieägarna utgjorde ca 81,8 procent aktieägare med 1 000 aktier eller färre och de femton största ägarna ägde ca 40,7 procent av det totala antalet aktier. Andelen utländska ägare uppgick till ca 30,2 procent. För ytterligare information om aktien och ägarstrukturen, se sidan 28 i årsredovisningen.

Bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande i bolaget utövas. Aktieägare, som vill delta på bolagsstämman, personligen eller via ombud, ska vara upptagna i aktieboken fem vardagar före bolagsstämman samt göra en anmälan till bolaget enligt kallelse. Kallelse till bolagsstämman 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.

*Källa: Monitor, Modular Finance.

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 2018

Styrelsen lämnade på stämman en redogörelse för sitt arbete under året. Verkställande direktören informerade årsstämman om koncernens utveckling och ställning samt kommenterade resultatet för 2017. Årsstämman fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avlämnade årsredovisningen och koncernredovisningen för 2017, beslöt om disposition av bolagets resultat samt beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet. Utdelning beslutades med ett belopp om 1 krona och 40 öre per aktie.

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 fem. Till styrelseledamöter omvaldes Thomas Eklund, Nils Olof Björk, Karolina Lawitz, Peter Ehrenheim och Yvonne Mårtensson. Thomas Eklund valdes till ny styrelseordförande. I styrelsen ingår också arbetstagarrepresentanterna Love Amcoff (ledamot), Annika Gärdlund och Dan Ohlsson.

Stämman bemyndigade styrelsen att, vid ett eller era tillfällen, med eller utan aktieägarnas företrädesrätt, före årsstämman 2019, 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 6 470 000 aktier. Bemyndigandet utnyttjades i samband med förvärvet av PhyNexus, Inc. då styrelsen fattade beslut om en nyemission av 487 337 aktier som del av vederlag. Emissionen innebar att antalet aktier i Biotage ökade från 64 714 447 till 65 201 784, vilket medförde en utspädning för existerande aktieägare på 0,7 procent.

Styrelseledamöterna Ove Mattsson, Nils Olof Björk, Karolina Lawitz, Peter Ehrenheim, Thomas Eklund, Love Amcoff, Annika Gärdlund och Dan Ohlsson 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 2018 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.

De 15 största ägarna den 31 december 2018

Ägare	Antal Aktier	Andel av Kapital Och Röster %
Swedbank Robur Fonder	5 198 062	8,0%
Vind LV AS	3 544 261	5,5%
Fjärde AP-fonden	3 365 788	5,2%
Montanaro	3 290 000	5,1%
Oppenheimer	1 934 192	3,0%
ODIN Fonder	1 500 000	2,3%
Ove Mattsson	1 434 450	2,2%
Norges Bank	853 379	1,3%
Lena Westergren	772 859	1,2%
Ann-Charlotte Bergström	772 700	1,2%
Eva Forsberg	772 700	1,2%
Jonas Lenman	772 700	1,2%
Susanne Wetterlin	772 700	1,2%
TreDimensional Fund Advisors	673 980	1,0%
Fonds de Réserve pour les Retraites	650 000	1,0%
Total	26 307 771	40,7%

* Källa: Modular Finance.

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

Valberedningen består av Ove Mattsson, ordförande för valberedningen, utsedd av aktieägarna Ann-Charlotte Bergström, Eva Forsberg, Lena Westergren, Jonas Lenman, Ove Mattsson och Susanne Wetterlin, vilka har träffat en överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bolagets förvaltning, Harald Høegh (Vind LV AS), Marianne Flink (Swedbank Robur fonder) och Thomas Eklund (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 2018

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 2018. 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 diskussioner om styrelsearvodet. Styrelsens ordförande har för valberedningen redogjort hur arbetet fungerar inom styrelsen. Inför årsstämman 2019 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. Andelen kvinnor i styrelsen är dock inte tillfredsställande. Valberedningen fortsätter därför sitt arbete med rekrytering av en kvinna med rätt profil och valberedningen har för avsikt att senare komplettera styrelsen med ytterligare en person.

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 biträttas av revisionskommittén som lämnat rekommendation till valberedningen.

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av 6 stämvalda ledamöter.

Valberedningen har föreslagit omval av styrelseledamöterna; Thomas Eklund, Peter Ehrenheim och Karolina Lawitz. Thomas Eklund föreslås till ordförande för styrelsen.

Valberedningen har föreslagit val av Torben Jørgensen, Mark Bradley och Reinhard Vogt som nya styrelseledamöter.

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.

Valberedningens övriga förslag lämnas i samband med kallelse till årsstämman.

Externa revisorer

Enligt bolagsordningen ska Biotage ha en eller två externa revisorer. På årsstämman 2018 omvaldes Deloitte AB till revisor för ytterligare ett år med Jonas Ståhlberg som huvudansvarig revisor. Valberedningen har i enlighet med revisionskommitténs förslag inför årsstämman 2019 föreslagit omval av Deloitte AB som bolagets revisor som vid val föreslår den auktoriserade revisorn Jonas Ståhlberg 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 affärläge, 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 concernledningen 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 2018 har bestått av följande personer:

- » Thomas Eklund (ordförande)
- » Nils Olof Björk
- » Peter Ehrenheim
- » Yvonne Mårtensson
- » Karolina Lawitz

Utöver de bolagsstämموالدا ledamöterna ovan har styrelsen under 2018 bestått av arbetstagarrepresentanterna Love Amcoff, Annika Gärdlund och Dan Ohlsson.

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. 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 2018

Under 2018 har nio protokollförda sammanträden hållits och styrelsen har alltid varit beslutför. Sekreterare till styrelsen har varit Biotages Vice President of Corporate Development 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 produkterbudanden. Under året har särskild kraft lagts vid utvärderingen av PhyNexus, Inc., ett bolag som Biotage tecknade avtal om att förvärva i december 2018.

Styrelsen arbetar med att säkerställa bolagets långsiktiga värdeskapande förmåga och fastställer erforderliga riktlinjer för bolagets uppträdande i samhället i syfte att göra detta. En hållbarhetsrapport för 2018 avges i årsredovisningen för 2018. Styrelsen förstår och uppskattar vikten av att kontinuerligt söka lösningar med så lite avtryck som möjligt i miljön. Ett fortlöpande arbete bedrivs enligt miljöledningsstandarden 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. Arbete pågår också fortlöpande med att söka säkra detta även med bolagets samarbetspartner. Under 2018 lanserade Biotage en ny teknologiplattform, flashreningssystemet Biotage® Selekt med tillhörande förbrukningsvaror Biotage® Sfar, vilken ger kunderna en effektivare lösning samtidigt som förbrukningen av lösningsmedel i processen minskas.

Rutiner och villkor introduceras för att säkerställa att Biotage inte exponeras för risker för korruption och motsvarande. Styrelsen arbetar kontinuerligt med samhällsansvarsfrågor och regelefterlevnad. Under 2018 uppdaterades och antogs policies för efterlevnad av GDPR-lagstiftningen. 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, Korea och det nyligen förvärvade PhyNexus i Kalifornien, 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 successionsordningen inom Biotage och då särskilt inför succession av nuvarande verkställande direktören Torben Jørgensen vars anställningskontrakt löper ut april 2020. Styrelsen har i pressmeddelande publicerat den 2 januari 2019 informerat marknaden att en rekryteringsprocess initierats.

Styrelsen har utvärderat förutsättningarna för att påkalla optionen att förvärva samtliga aktier i intressebolaget Chreto ApS. Slutsatsen av utvärderingen var att styrelsen bestämde sig för att inte utnyttja möjligheten enligt optionsavtalet. Detta då styrelsen gjorde den bedömningen att styrelsen ville undersöka förutsättningarna för att förvärva samtliga aktier i Chreto till en annan värdering mot bakgrund av att styrelsen ansåg att Chreto inte utvecklats i den takt som förutsetts.

Det vid årsstämman 2018 lämnade bemyndigandet för styrelsen att längst intill årsstämman 2018 fatta beslut om att emittera aktier, har utnyttjats. Styrelsen fattade beslut om nyemission av 487 337 aktier som vederlag vid förvärvet av PhyNexus, Inc. Emissionen innebar att antalet aktier i Biotage ökade från 64 714 447 till 65 201 784, vilket medförde en utspädning för existerande aktieägare på 0,7 procent.

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 Yvonne Mårtensson (ordförande), Thomas Eklund och Nils Olof Björk, 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 2018 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 bidrader valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer samt arvodering av dessa.

Revisionsutskottets ledamöter har utgjorts av Peter Ehrenheim (ordförande), Thomas Eklund samt Karolina Lawitz. Under 2018 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 Torben Jørgensen, Erika Söderberg Johnson, Chief Financial Officer och Lars Bäckman, VP Corporate Development.

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 riskexponering 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 2018 har säkerheten och kontrollmöjligheten av inrång höjts.

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) 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 25 mars 2019

Peter Ehrenheim
Thomas Eklund
Dan Ohlsson

Nils Olof Björk
Yvonne Mårtensson
Annika Gärdlund

Karolina Lawitz
Love Amcoff

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 2018-01-01–2018-12-31 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 revisionsd i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar 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 25 mars 2019

Deloitte AB
Jonas Ståhlberg
Auktoriserad revisor.

STYRELSE

Thomas Eklund

Styrelseordförande.

Utbildning: MBA Handelshögskolan.

Född: 1967.

Yrke: Oberoende rådgivare, konsult och styrelseledamot.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Moberg Pharma AB, Calliditas Therapeutics AB och Sedana Medical AB. Styrelseledamot i Boule Diagnostics AB, Memira AB, Rodebjer Form AB och Surgical Science AB.

Antal år i styrelsen: 13 år.

Aktier: 111.538 aktier inklusive aktier ägda via kapital och pensionsförsäkringar. Thomas Eklund har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året.

Peter Ehrenheim

Styrelseledamot.

Utbildning: M.Sc. Maskinteknik, KTH Stockholm.

Född: 1955.

Yrke: Entreprenör.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Boule Diagnostics AB, Sophion A/S, Grönsö Säteri AB och Färjsundet Industri AB. Styrelseledamot i Nanologica AB.

Antal år i styrelsen: 6 år.

Aktier: 0.

Peter Ehrenheim har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året.

Karolina Lawitz

Styrelseledamot.

Utbildning: MSc, Uppsala Universitet.

Född: 1956.

Yrke: Director, Red Glead Discovery.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Red Glead Discovery AB

Antal år i styrelsen: 7 år.

Aktier: 19500.

Karolina Lawitz har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året.

Nils-Olof Björk

Styrelseledamot.

Utbildning: Ingenjör, Ph.D. Oorganisk kemi.

Född: 1947.

Yrke: Managementkonsult.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Österlens Kraft AB, Österlens Kraft e.f., Airec AB, Björk Consulting AB och Nippon Sake Sweden AB.

Antal år i styrelsen: 8 år.

Aktier: 17230.

Nils-Olof Björk har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året.

Yvonne Mårtensson

Styrelseledamot.

Utbildning: Civilingenjör i Industriell

Född: 1953

Yrke: Affärsrådgivare och styrelseledamot.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Elos Medtech AB, ledamot i SwedenBio Service AB, SyntheticMR AB och 3Brain

AG. Medlem i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien.

Antal år i styrelsen: 2 år.

Aktier: 2 000.

Yvonne Mårtensson har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året.

Love Amcoff

Arbetsgärrrepresentant.

Utbildning: Civilingenjör Uppsala Tekniska Högskola.

Född: 1974.

Yrke: Projektledare.

Övriga uppdrag: –

Antal år i styrelsen: 7 år.

Aktier: 2200.

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: 3 år.

Aktier: –

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

Dan Ohlsson

Arbetsgärrrepresentant (suppleant).

Utbildning: Civilingenjör Rymdelektronik, Luleå Tekniska Universitet.

Född: 1980.

Yrke: Elektronikingenjör.

Övriga uppdrag: –

Antal år i styrelsen: 1 år.

Aktier: 400.

Dan Ohlsson har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under året.

Jonas Ståhlberg

Huvudansvarig revisor.

Född: 1975

Auktoriserad revisor Deloitte AB.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Torben Jørgensen

Befattning: VD och koncernchef.

Född: 1952.

Utbildning: Civilekonom.

Antal anställningsår i koncernen: 13.

Aktieinnehav: 520 200.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande Micropos Medical AB och Atlas Antibodies AB. Styrelseledamot i Intervacc AB.

Erika Söderberg Johnson

Befattning: CFO.

Född: 1970.

Utbildning: MBA Handelshögskolan.

Antal anställningsår i koncernen: 7.

Aktieinnehav: 7 700.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Saab AB och Qliro Group AB.

Lars Bäckman

Befattning: VP Corporate Development.

Född: 1961.

Utbildning: Jur.Kand.

Antal anställningsår i koncernen: 12.

Aktieinnehav: 20 000.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Chreto Aps