



Bolagstyrningsrapport

BIOARCTIC

2019





Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningen i BioArctic syftar till att skapa värde för aktieägarna genom aktiv riskkontroll och en väl fungerande företagskultur. Med bolagsstyrning avses regelverk och beslutshierarkier som bidrar till att på ett effektivt och kontrollerat sätt leda verksamheten i ett bolag.

STYRMODELL

BioArctic AB, organisationsnummer 556601-2679, är ett svenskt publikt aktiebolag och sedan oktober 2017 noterat på Nasdaq Stockholm segmentet Mid Cap. Bolaget har sitt huvudkontor i Stockholm. Bolagsstyrningsrapporten är en del av bolagets förvaltningsberättelse.

Bolagsstyrningen i BioArctic, som kan delas in i externa och interna styrinstrument, följer svensk lag, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) samt interna regler och föreskrifter.

Externa styrinstrument

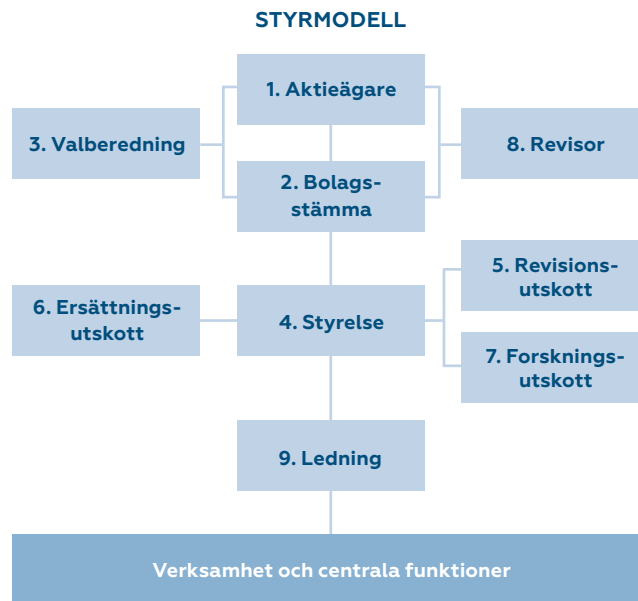
De externa styrinstrumenten utgör ramen för bolagsstyrningen. Till de externa styrinstrumenten hör den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning. BioArctic tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och under året har ingen avvikelse från Koden förekommit. Företaget har under året inte heller varit föremål för beslut av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller uttalande av Aktiemarknadsnämnden.

Interna styrinstrument

Till de interna styrinstrumenten hör den av stämman fastställda bolagsordningen, interna instruktioner och riktlinjer. Exempel på interna instruktioner och riktlinjer är styrelsens arbetsordning, arbetsordning för utskott och vd-instruktion. Vidare har styrelsen i BioArctic antagit ett antal policyer och riktlinjer som styr företagets verksamhet och i bolagets ekonomihandbok finns instruktioner för finansiell rapportering dokumenterade.

BioArctic eftersträvar en hög standard genom tydlighet och enkelhet i ledningssystem och styrande dokument. I företagets styrmodell är det aktieägarna i BioArctic som ytterst fattar beslut om koncernens styrning genom att på bolagsstämman utse bolagets styrelse. Styrelsen är i sin tur ansvarig för att bolagsstyrningen följer tillämpliga lagar samt övriga externa och interna styrinstrument.

Styrning, ledning och kontroll av BioArctic fördelas mellan aktieägarna på årsstämman, styrelsen och verkställande direktören samt revisorer i enlighet med svensk aktiebolagslag och bolagsordningen. Genom ökad öppenhet och transparens ges en god insyn i bolagets verksamhet, vilket bidrar till effektiv styrning.



1. AKTIEÄGARE

BioArctics B-aktie (BIOA B) är sedan den 12 oktober 2017 noterad på Nasdaq Stockholm. Aktiekapitalet i BioArctic uppgick per den 31 december 2019 till 1 761 199,70 kronor fördelat på 14 399 996 aktier av serie A (röstvärde 10) och 73 659 989 aktier av serie B (röstvärde 1), vardera med ett kvotvärde på 0,02 kronor.

Enligt ägardata från Monitor by Modular Finance uppgick antalet aktieägare vid årets slut till 9 435 (8 221) och de tio största aktieägarna ägde 92,2 procent av rösterna och 80,6 procent av kapitalet i bolaget. Svenska aktieägare stod för 97,7 procent av rösterna och 94,4 procent av kapitalet.

Följande aktieägare hade per den 31 december 2019 ett aktieinnehav i BioArctic som representerade minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget:

Aktieägare	Andel av rösterna i BioArctic
Demban AB (kontrolleras av styrelseledamoten Lars Lannfelt)	50,1%
Ackelsta AB (kontrolleras av styrelseledamoten Pär Gellerfors)	33,4%

För ytterligare information om BioArctics aktie och ägarstruktur, se avsnittet BioArctic-aktien på sidorna 32–34 eller besök www.bioarctic.se.

2. BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är BioArctics högsta beslutande organ. Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman läggs balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning fram och beslut fattas om bland annat disposition av bolagets resultat, val av och arvode till styrelseledamöter och revisor samt övriga ärenden som ankommer på årsstämman enligt lag. Alla aktieägare som är upptagna i aktieboken och som har anmält sitt deltagande i tid enligt den föreskrift som finns i kallelsen har rätt att delta på bolagsstämman och rösta för sina aktier. En aktieägare som vill få ett särskilt ärende behandlat vid stämman måste i god tid före stämman begära det hos styrelsen genom den adress som finns tillgänglig på bolagets hemsida. BioArctics bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma. Bolagsordningen innehåller inte heller särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Årsstämman i BioArctic hölls den 9 maj 2019 hos Grant Thornton Sweden AB på Sveavägen 20 i Stockholm.

Beslut vid årsstämman 2019 inkluderade:

- utdelning för koncernen för verksamhetsåret 2018 om 1,50 kronor per aktie, motsvarande cirka 132 MSEK, eller cirka 35 procent av årets resultat
- att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018
- omval av styrelseledamöterna Wenche Rolfsen (ordförande), Ivar Verner (vice ordförande), Hans Ekelund, Pär Gellerfors, Lars Lannfelt, Mikael Smedeby, Eugen Steiner samt nyval av Ewa Björling
- att arvodet till styrelsen inklusive arvode för utskottsarbete totalt på årsbasis ska utgå med 2 410 000 kronor
- att välja Grant Thornton Sweden AB till revisionsbolag med Mia Rutenius som huvudansvarig revisor
- att godkänna inrättandet av ett personaloptionsprogram avsett för bolagets ledning, forskare och övrig personal samt förslag om riktad emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier till deltagare i personaloptionsprogrammet
- att besluta om processen för inrättande av valberedning och riktlinjer för valberedningens arbete
- att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Protokoll samt övrig dokumentation från ovannämnda bolagsstämma finns tillgängliga på BioArctics hemsida www.bioarctic.se.

ÅRSSTÄMMA 2020

2020 års årsstämma hålls torsdagen den 7 maj 2020 klockan 17:00, på Lindhagen Konferens, Lindhagensgatan 126 i Stockholm. Registrering påbörjas klockan 16:30.

Aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 30 april 2020 samt har anmält sin avsikt att delta på stämman senast samma dag klockan 12:00 har rätt att delta på stämman.

Viktiga datum för årsstämman 2020 är:

- 30 april – avstämningsdag för årsstämman 2020
- 30 april – sista anmälningsdag för att få delta på stämman
- 7 maj – 16:30 inläppet till stämman börjar
- 7 maj – 17:00 stämman börjar

3. VALBEREDNING

Valberedningens uppgift är att se till att ledamöterna i BioArctics styrelse gemensamt har den kunskap och erfarenhet som är relevant för att kunna bidra till att bolaget utvecklas på ett tillfredsställande sätt över tid. Baserat på den styrelseutvärdering som görs en gång per år, krav enligt Kodens, företagets fas och behov samt övriga ägares synpunkter ser valberedningen över styrelsens arbete. Därefter lägger valberedningen fram ett förslag till årsstämman om antalet styrelseledamöter, om styrelsens sammansättning samt ger förslag vad gäller arvodering av styrelsen inklusive arvode för utskottsarbete. Valberedningen ger också förslag vad gäller styrelsens respektive stämmans ordförande samt revisorer och deras arvodering. Vid revisorsval biträder revisionsutskottet valberedningen vid framtagandet av förslag. Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman samt en motivering till valberedningens förslag publiceras på BioArctics hemsida.

Enligt beslut vid årsstämman i BioArctic den 9 maj 2019 ska ledamöterna i valberedningen inför årsstämman 2020 utses genom att styrelsens ordförande kontakter de tre största aktieägarna enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den 30 september 2019 och ber dem utse en representant vardera att utgöra valberedning. För det fall någon av de tre största aktieägarna inte önskar utse en ledamot av valberedningen ska ytterligare aktieägare tillfrågas intill dess att valberedningen består av tre ledamöter.

De tre största ägarna utgjordes, per den 30 september 2019, av Demban AB, Ackelsta AB och Tredje AP-fonden.

I valberedning inför årsstämman 2020 ingår Margareta Öhrvall (Demban AB), Claes Andersson (Ackelsta AB) och Gunnar Blix (Tredje AP-fonden). Valberedningen utser inom sig ordförande och Gunnar Blix utsågs. Samtliga aktieägare har beretts möjlighet att vända sig till valberedningen med förslag på exempelvis styrelseledamöter för vidare utvärdering inom ramen för valberedningens arbete. Valberedningen har haft 3 (3) möten samt även underhandskontakter.

4. STYRELSE

Styrelsens ansvar och uppgifter

Styrelsen är BioArctics näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Styrelsen är övergripande ansvarig för bolagets organisation och förvaltning av BioArctics verksamhet samt verkar för att skapa långsiktigt värde för aktieägare och andra intressenter. Styrelsen ansvarar tillsammans med ledningen för den övergripande strategin, bolagets finansiering och finansiell ställning samt verkar för att bolaget har en god riskhantering och intern kontroll.

Styrelseledamöter

Enligt BioArctics bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter. Ledamöterna, som normalt väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska tillföra kompetens och erfarenhet som gynnar BioArctics utveckling. För närvarande består styrelsen av åtta ordinarie ledamöter utan suppleanter. Sju ledamöter omvaldes och en ledamot nyvaldes vid årsstämman den 9 maj 2019. Vd Gunilla Osswald samt BioArctics CFO Jan Mattsson är närvarande på samtliga styrelsemöten. Jan Mattsson agerar sekreterare i styrelsen. Andra ledande befattningshavare deltar som föredragande vid särskilda frågor. Sex av åtta styrelseledamöter är oberoende till såväl bolaget och dess ledning samt till större aktieägare. Bolagets två grundare, tillika styrelsemedlemmar och huvudägare, Lars Lannfelt och Pär Gellerfors, kan inte anses som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare. Lars Lannfelt är anställd i bolaget samt ingår i bolagets ledningsgrupp. Det finns vidare ett konsultavtal mellan Pär Gellerfors bolag Ackelsta AB och BioArctic AB avseende stöd kring avtalsfrågor och patent. Pär Gellerfors har under året fakturerat en marknadsmässig ersättning om 0,1 MSEK (-) för konsulttjänster via Ackelsta AB. Pär Gellerfors är vidare vd och styrelseledamot i Swenora AB. Under året har faktura för patentkostnader om 0,2 MSEK (-) ställts ut till Swenora AB.

Styrelseledamot Mikael Smedeby har till och med maj 2019 varit verksam som advokat och delägare i Advokatfirman Lindahl KB som tillhandahåller löpande affärsjuridisk rådgivning till BioArctic. Fakturerade arvoden har uppgått till 0,6 MSEK (0,4).

BioArctic uppfyller därmed kraven från Nasdaq Stockholm och Koden gällande styrelsemedlemmars oberoende. För en sammanställning och presentation av styrelseledamöterna se sidorna 60-61.

Styrelsens arbete och utvärdering av styrelsen

Styrelsens arbete och uppgifter regleras i aktiebolagslagen, i BioArctics bolagsordning samt i styrelsens arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens funktioner, arbetsuppgifter, beslutsordning inom bolaget, styrelsens mötesordning, ordförandens arbetsuppgifter samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören. Styrelsen fastställer även instruktioner för styrelsens utskott och den verkställande direktören.

Styrelsens uppgifter är att löpande följa upp den strategiska inriktningen, den ekonomiska utvecklingen, samt bolagets rutiner, processer och kontroll för att upprätthålla en väl fungerande verksamhet. Till styrelsens uppgifter hör även att bidra till en god kvalitet på den ekonomiska rapporteringen, internkontrollen samt att utvärdera fastställda riktlinjer för ledande befattningshavare. Styrelsen är även ansvarig för att löpande utvärdera bolagets vd samt ta del av den årliga revisionen som genomförs av Grant Thornton Sweden AB med Mia Rutenius som ansvarig revisor.

Styrelsens ordförande, som väljs av årsstämman, har ett extra ansvar för att styra och leda styrelsens arbete samt att säkerställa att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt, och att styrelsen fullgör sina åtaganden i enlighet med aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning. Ordföranden ska vidare samråda med verkställande direktören i strategiska frågor samt kontrollera att styrelsens beslut verkställs på ett effektivt sätt. Styrelseordföranden ansvarar för kontakter med aktieägarna i ägarfrågor och för att förmedla synpunkter från ägarna till styrelsen. Styrelseordförande är även ansvarig för att en styrelseutvärdering, där samtliga styrelseledamöter utvärderar sitt arbete under det föregående året, görs. Utvärderingen inkluderar även arbetet i revisions-, ersättnings-, och forskningsutskottet. Styrelseutvärderingen presenteras för valberedningen.

Det är styrelsens ordförande som tillsammans med bolagets vd som planerar styrelsemötena. Styrelsen sammanträder efter ett årligen fastställt möteschema. Vid varje ordinarie styrelsemöte ges en uppdatering av verksamheten och finansiell uppföljning. Dessa rapporter sammanställs av verkställande direktören och CFO. Under året har även frågor avseende bolagets strategi, projektportfölj, nuvarande och potentiella samarbetspartners, organisation och kompetensbehov behandlats. Bolagets revisor deltog i det mötet som behandlade årsbokslutet, två möten i revisionsutskottet samt vid styrelsemötet som behandlade bolagets internkontroll. På så sätt har styrelsen och revisorn fått tillfälle att diskutera verksamheten, redovisningsfrågor och revisionsarbetet.

Under 2019 har styrelsen hållit 10 (12) möten, varav ett konstituerande möte i direkt anslutning till årsstämman den 9 maj 2019. De protokoll som skrivs på dessa möten är beslutsprotokoll.

Ersättning till styrelsen

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna fastställs av årsstämman. Vid årsstämman den 9 maj 2019 beslutades att det totala arvodet till styrelsens ledamöter inklusive utskottsarbete ska uppgå till 2 410 000 kronor och fördelas enligt följande:

- Arvode till styrelsens ordförande Wenche Rolfsen ska uppgå till 500 000 kronor och arvodet till styrelsens vice ordförande Ivar Verner ska uppgå till 300 000 kronor
- Till de ordinarie styrelseledamöterna som inte är anställda av bolaget, dvs fem ledamöter exklusive Lars Lannfelt, ska arvodet utgå med 250 000 kronor till var och en
- Arvodet i revisionsutskottet ska uppgå till 100 000 kronor till ordförande och med 60 000 kronor till övriga ej anställda ledamöter
- Arvodet i ersättningsutskottet ska uppgå till 60 000 kronor till ordförande och med 40 000 kronor till övriga ej anställda ledamöter
- För forskningsutskottet utgår inget arvode

5. REVISIONSUTSKOTT

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att stödja styrelsen i arbetet med att uppfylla sitt ansvar inom finansiell rapportering inklusive redovisning, revision, intern kontroll, internrevision och riskhantering. Revisionsutskottet säkerställer också löpande en kontakt med bolagets revisorer, håller

sig informerad och delaktig i beslut som rör finansieringsfrågor, risker, bolagets årsredovisning och internkontroll. Revisionsutskottet ansvarar även för att granska och utvärdera revisorns arbete. Revisionsutskottet arbetar efter en av styrelsen fastställd instruktion och samtliga möten protokollförs och avrapporteras i samband med styrelsens möten.

Ledamöter i revisionsutskottet 2019–2020

- Ivar Verner (ordförande)
- Hans Ekelund (ledamot)
- Eugen Steiner (ledamot)

Revisionsutskottet har sammanträtt 5 (4) gånger. Bolagets revisor har deltagit på två av dessa möten.

6. ERSÄTTNINGSGRUPP

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift är att lämna förslag till styrelsen vad gäller ersättning till vd, ersättningsprinciper och andra anställningsvillkor för ledningen samt följa och utvärdera pågående rörliga ersättningar och långsiktiga optionsprogram. Ersättningsutskottet arbetar efter en av styrelsen fastställd arbetsordning och samtliga möten protokollförs och protokollen avrapporteras till styrelsen.

Ledamöter i ersättningsutskottet 2019–2020

- Wenche Rolfsen (ordförande)
- Hans Ekelund (ledamot)
- Eugen Steiner (ledamot)

Ersättningsutskottet har sammanträtt 4 (4) gånger.

Ersättningar och närvaro	Wenche Rolfsen	Ivar Verner	Ewa Björling ¹⁾	Hans Ekelund	Pär Gellerfors	Lars Lannfelt	Mikael Smedeby	Eugen Steiner
Styrelsearvode (stämmoår)	500 000	300 000	250 000	250 000	250 000	-	250 000	250 000
Ersättning för utskottsarbete	60 000	100 000	-	100 000	-	-	-	100 000
Oberoende till bolaget och bolagets ledning	Ja	Ja	Ja	Ja	Nej	Nej	Ja	Ja
Oberoende till huvudägarna	Ja	Ja	Ja	Ja	Nej	Nej	Ja	Ja
Närvaro styrelsemöten (10)	10	10	7	10	10	10	8	10
Närvaro revisionsutskottsmöten (5)	-	5	-	5	-	-	-	5
Närvaro ersättningsutskottsmöten (4)	4	-	-	4	-	-	-	4
Närvaro forskningsutskottsmöten (10)	-	-	-	-	-	10	-	-

¹⁾ Ewa Björling invaldes till styrelsen vid årsstämman den 9 maj 2019

7. FORSKNINGsutskott

BioArctics verksamhet är starkt vetenskapligt inriktad med läkemedelsprojekt i tidig och sen fas varvid bolagets även har ett forskningsutskott med fokus på behandling av vetenskapliga frågeställningar. Forskningsutskottet arbetar enligt en arbetsordning som antagits av styrelsen och är rådgivande till styrelse och vd. I forskningsutskottet ingår en ordinarie ledamot samt forskningschef (CSO) som adjungerad. Därtill kan interna och externa forskare delta beroende på vilka områden som diskuteras. Forskningsutskottets uppgifter är huvudsakligen att identifiera och utvärdera forskningsområden och sjukdomsindikationer där BioArctic kan utveckla kommersiellt framgångsrika produkter.

Ledamot i forskningsutskottet 2019–2020

- Lars Lannfelt, Senior Vice President för samarbeten med universitet (ordförande)

Forskningsutskottet har sammanträtt 10 (3) gånger. Forskningsutskottets samtliga möten protokollförs och redogörs för på styrelsemötena.

8. REVISORER

Revisorn ska granska BioArctics årsredovisning och räkenskaper samt även förvaltningen av bolaget. Efter varje räkenskapsår lämnar revisorn en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman. Den externa revisionen av räkenskaperna utförs enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Revisorn i BioArctic utses av årsstämman efter förslag från valberedningen.

Bolagets revisor, Grant Thornton Sweden AB, valdes för första gången på bolagsstämman 2016. Nuvarande mandatperiod är för perioden till slutet av årsstämman 2020 och Mia Rutenius är huvudansvarig revisor. Mia Rutenius är auktoriserad revisor och medlem av FAR. Grant Thornton Sweden AB kan ansvara för revisionen till om med 2027, eller till och med 2037 om en ny upphandling görs efter 10 år, innan en ny revisionsbyrå behöver väljas enligt gällande regler. Auktoriserade revisorn Mia Rutenius kan vara huvudansvarig revisor fram till och med årsstämman 2024 innan hon enligt regelverket behöver rotera sitt uppdrag. För uppgift om ersättning till revisorer hänvisas till not 8 i årsredovisningen 2019.

9. LEDNING

Ledningen i BioArctic utgörs av vd samt ytterligare nio personer. I ledningen är fem medlemmar män och fem är kvinnor. För en sammanställning och presentation av ledningen se sidorna 62-63.

Ersättning till vd

BioArctics vd Gunilla Osswald erhöll under 2019 en fast ersättning uppgående till 210 000 SEK per månad. Gunilla Osswald hade vidare rätt till pensionsavsättningar motsvarande 35 procent av den fasta ersättningen.

Vd omfattas av de rörliga ersättningsprogram som riktar sig till samtliga anställda i bolaget. Därutöver har vd rätt till en icke pensionsgrundande rörlig ersättning uppgående till högst 35 procent av den totala fasta årliga ersättningen.

Vd har även en personalbil som är kostnadsneutral för bolaget.

Ersättning till ledning

Med ledande befattningshavare avses vd och ledningsgruppen som totalt består av tio personer. Syftet med riktlinjer vad gäller ersättning till ledande befattningshavare är att ge förutsättningar för att BioArctic ska kunna attrahera, motivera och behålla kompetenta ledare. Ersättningen ska vara marknadsmässig, konkurrenskraftig och återspegla individens prestationer, ansvar och bolagets resultatutveckling. Samtidigt ska ersättningarna vara i linje med aktieägarnas intressen. Ersättningen ska utgöras av fast och rörlig lön, sedvanliga anställningsförmåner och marknadsmässig pension.

Fast och rörlig lön

Den fasta lönen ska vara konkurrenskraftig och baserat på den enskildes individens kompetens, ansvarsområden och erfarenhet. Den fasta lönen ska omprövas årligen. Fördelningen mellan fast lön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet.

Den rörliga lönen kan bestå av bonus för ledande befattningshavare i form av kontanter, aktier, och/eller aktierelaterade instrument i BioArctic AB. Rörlig lön kan utgå men ska inte överstiga ett belopp motsvarande sex månadslöner. Den rörliga ersättningen ska baseras på utfall av förutbestämda och mätbara kriterier och utformas så att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och bolagets aktieägare. Den rörliga icke pensionsgrundande ersättningen till vd kan uppgå till högst 35 procent av den totala fasta årliga ersättningen och ersättningen till bolagets ledande befattningshavare till högst 25 procent av den totala fasta årliga ersättningen.

Utöver ovan beskrivna rörliga bonusprogram finns ett incitamentsprogram som beskrivs på nästa sida.

Övriga förmåner och pension

BioArctic erbjuder andra personalförmåner till sina anställda i enlighet med lokal praxis. Sådana förmåner kan till exempel innefatta företagshälsovård och friskvård.

Pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga i förhållande till det regelverk som gäller för motsvarande befattningar på den lokala marknaden. Pensionerna ska vara avgiftsbestämda lösningar.

INCITAMENTSPROGRAM

BioArctic har ett långsiktigt incitamentprogram (program 2019/2028) i form av ett personaloptionsprogram som riktar sig till bolagets ledande befattningshavare, forskare och övrig personal. Programmet har en intjäningsperiod på 3-5 år. Syftet med incitamentsprogrammet är att uppmuntra till ett brett aktieäggande bland BioArctics anställda, underlätta rekrytering, behålla kompetenta medarbetare samt höja motivationen och måluppfyllelsen hos bolagets anställda. Programmet, som är riktat till totalt 41 anställda, omfattar totalt 1 000 000 personaloptioner, varav 480 000 optioner har tilldelats. För att möjliggöra leverans av aktier enligt programmet beslutade årsstämman 2019 om en riktad emission av 1 000 000 teckningsoptioner. Om maximalt antal utnyttjas, dvs 1 000 000 optioner, uppgår utspädningen till 1,1 procent av aktiekapitalet och 0,5 procent av rösterna i bolaget. Intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie förvärvas ska inte understiga tre år.

Utöver det långsiktiga incitamentsprogrammet som har beskrivits ovan har BioArctics två grundare och huvudägare Demban AB och Ackelsta AB, fristående från bolaget, under 2017 ställt ut köpoptioner till totalt tolv styrelseledamöter och ledande befattningshavare i bolaget, inklusive vd. Totalt berättigar programmet till köp av 366 795 aktier av huvudägarnas B-aktier i BioArctic, varav 207 405 har utnyttjats. Lösenperioden (dvs. den period under vilken optionen kan utnyttjas) löper enligt optionsavtalet till och med den 30 juni 2020. Lösenpriset för optionerna uppgår till 26,67 SEK per aktie. I samband med utställandet av optionerna har optionsinnehavarna erlagt en optionspremie, motsvarande marknadsvärdet för optionen beräknat enligt Black & Scholesmodellen, till huvudägarna. Optionerna är fritt överlåtbara. Avtalet innebär dock en rätt för huvudägarna att återköpa optionerna om optionshavaren avslutar sin anställning eller sitt uppdrag i bolaget under optionernas löptid.

BELÖNINGSPROGRAM

BioArctic har två belöningsprogram som är kopplade till det kliniska forskningsprogrammet för läkemedelskandidaterna BAN2401 för Alzheimers sjukdom med Eisai samt ABBV-0805 för Parkinsons sjukdom med AbbVie. Programmen omfattar samtliga tillsvidareanställda inklusive vd. Utbetalning av rörlig ersättning sker när bolaget uppnår vissa mål som är kopplade till de kliniska forskningsprogrammen. Då belöningsprogrammen är kopplade till forskningsprogrammen kan utbetalningarna av de rörliga ersättningarna komma att ske oregelbundet i takt med att milstolpar uppnås i projekten. Ett villkor för att få rörlig ersättning är att den anställde ska ha varit tillsvidareanställd och att anställningen varat i minst sex månader vid den tidpunkt då målet uppnås och att den anställde ej har sagt upp sin anställning vid utbetalningstillfället. Potentiell rörlig ersättning till den anställde uppgår till en månadslön. Den rörliga ersättningen är inte pensionsgrundande.

Avsteg från riktlinjerna

Om det finns särskilda skäl som motiverar det kan styrelsen, i enlighet med godkänt mandat från årsstämman 2019, göra avsteg från riktlinjerna som är beskrivna ovan. I det fall styrelsen beslutar om avsteg från riktlinjerna ska styrelsen förklara skälet till avvikelserna vid närmast följande årsstämma. Utfallet av de avtalade möjliga rörliga ersättningarna som ligger till grund för utfallet av verksamhetsåret 2018 har utbetalats i sin helhet under verksamhetsåret 2019. Styrelsen har utöver de beslutade riktlinjerna och i enlighet med det mandat stämman gett styrelsen utnyttjat möjligheten att göra avsteg från de beslutade riktlinjerna då synnerliga skäl ansågs föreligga under 2019. Utbetalningarna överskrider således de av årsstämman antagna riktlinjerna.

Styrelsen gjorde bedömningen att det förelåg specifika skäl för att göra ett avsteg från riktlinjerna vad gäller ersättningarna som utbetalades under verksamhetsåret 2019. Verksamhetsåret 2018 var ett exceptionellt år i flera avseenden för BioArctic vilket föranledde beslutet om avsteget från riktlinjerna. I maj 2019 erhöll BioArctic en betydande milstolpsersättning när Eisai startade den bekräftade fas tre studien för BAN2401. Vidare uppnåddes goda resultat i bolagets Parkinsonprogram där BioArctics personal, med en mycket hög kvalitet och på kortare tid än planerat, lyckades leverera starka forskningsresultat som bidrog till att bolagets samarbetspartner AbbVie utnyttjade optionen till att avtala om en full licens i förtid. Licensen ledde till en milstolpsersättning som uppgick till cirka 449 MSEK för bolaget. Insatserna från bolagets vd och ledande befattningshavare under 2018

bedömdes av ersättningsutskottet som utöver de vanliga, vilket föranledde en rekommendation till BioArctics styrelse om en utbetalning av en extra bonus för verksamhetsåret 2018. Bonusen, som har utbetalats under 2019, uppgick till totalt cirka 6,2 MSEK och innebar att bolagets vd fick en extra årslön samt att bolagets ledningsgrupp i genomsnitt fick tre månadslöner extra per person under året. Övriga anställda i bolaget erhöll två extra månadslöner.

Sammanfattningsvis har rörliga ersättningar utgått mot bakgrund av:

- vd och övriga ledande befattningshavare har under verksamhetsåret 2018 infriat sina individuella måluppfyllelser i sin helhet i enlighet med på stämman fastställda riktlinjer för bolagets rörliga ersättningar
- att de två rörliga belöningsprogrammen (Alzheimerprojektet avseende BAN2401 med Eisai och Parkinsonprojektet avseende ABBV-0805 med AbbVie, beskrivna på föregående sida under rubriken Belöningsprogram) uppnådde två viktiga projektmilstolpar under 2018 som var bonusgrundande vilket innebar att det under verksamhetsåret 2019 utföll betalningar för fyra milstolpar. Dessa ersättningar, som är få till antalet, fluktuerar över tiden vilket gör att utbetalningar inte sker varje verksamhetsår. Att det under verksamhetsåret 2019 utföll betalningar för fyra milstolpar som inföll under 2018 får anses vara en exceptionell händelse utöver vanligt utfall.
- styrelsen beslutade i enlighet med förklaringen ovan att utbetala en bonus för bolagets vd, ledning och övriga anställda för exceptionella insatser under verksamhetsåret 2018. Bonusen utbetalades i sin helhet under verksamhetsåret 2019.

Vid sammanräkning av utfallet vad gäller de rörliga ersättningarna och utbetalda bonusarna under 2019 kan det konstateras att vd och 6 av ledningsgruppens övriga medlemmar har erhållit en rörlig ersättning som överstiger taket om sex månadslöner som beslutats av årsstämman. Bolagets vd, Gunilla Osswald, har under året erhållit bonus som motsvarar 19 månadslöner och övriga ledande befattningshavare har i snitt per individ erhållit bonus om mellan åtta till tio månadslöner.

Uppsägning och avgångsvederlag

För verkställande direktören gäller en uppsägningstid om tolv månader vid uppsägning från BioArctics sida och sex månader vid uppsägning från den verkställande direktören. Vid uppsägning från bolagets sida föreligger inte arbetsskyldighet under uppsägningstiden, men vd ska vara tillgänglig vid behov. Avgångsvederlag tillämpas ej.

Övriga ledande befattningshavare och övriga anställda har avtalsenliga ömsesidiga uppsägningstider på tre månader.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL NYA RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDNINGEN

Styrelsen i BioArctic kommer inför årsstämman 2020 att justera principerna för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med den nya lagstiftningen, ändringsdirektivet. Förslaget till de nya riktlinjerna kommer att presenteras i god tid inför årsstämman 2020 i samband med kallelsen till stämman.

Internkontroll avseende finansiella rapporteringen

Målsättningen med den interna kontrollen är att bedöma vilka risker i BioArctic som är betydande för bolaget och således bör hanteras löpande genom uppföljning och kontroll. Genom en effektiv riskhantering kan arbetet koncentreras till de områden som är viktigast för att minska den totala riskexponeringen i företaget.

Styrelsen är enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) ytterst ansvarig för att bolagets organisation är utformad på ett sätt så att den finansiella rapporteringen, förvaltningen och verksamheten följs upp och kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ska bland annat se till att BioArctic har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker som bolaget och dess verksamhet är förknippad med. Denna rapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Rapporten är, i enlighet med Koden punkt 7.4, begränsad till att behandla intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

BioArctics vd är ytterst ansvarig för att uppföljning av arbetet med BioArctics interna kontroll sker i enlighet med den form som styrelsen beslutar. BioArctics finansavdelning, under ledning av CFO, leder koncernens arbete vad gäller intern kontroll avseende finansiell rapportering. Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att bolagets operativa strategier, mål och definierade risker följs upp och att ägarnas investering skyddas. Den interna kontrollen ska vidare säkerställa att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att krav på noterade bolag efterlevs.

Styrelsen har, i syfte att upprätthålla en god intern kontroll, upprättat ett flertal styrdokument, som till exempel arbetsordning för styrelsen, vd-instruktion, instruktion för ekonomisk rapportering, finanspolicy och informationspolicy. Styrelsen har utvärderat behovet av en särskild granskningsfunktion (internrevision) och kommit fram till att en sådan för närvarande inte är motiverad i BioArctic med hänsyn till verksamhetens omfattning och befintliga interna kontrollstrukturer. Styrelsen omprövar årligen behovet av särskild granskningsfunktion. Revisionsutskottet har dock under verksamhetsåret beslutat att tillsätta en extern granskningsfunktion som utförs av extern part. Den externa granskningsfunktionen har genomfört sitt arbete under 2019 och kommer att göra en granskning av verksamhetsåret i sin helhet. Genom inrättandet av en extern granskningsfunktion är det styrelsens bedömning att uppföljning, dokumentation och granskning av bolagets intern kontroll framgent kommer att stärkas och fylla funktionen av en särskild granskningsfunktion.

BioArctics internkontrollstruktur utgår sedan börsnoteringen 2017 från COSO-modellen (Committee of Sponsoring Organizations of the Threadway Commission), vars ramverk har tillämpats på bolagets verksamhet och förutsättningar. Enligt COSO-modellen sker genomgång och bedömning av den interna kontrollen inom fem huvudområden; *kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation* samt *uppföljning*.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Det är viktigt att företagets beslutsvägar, befogenheter och ansvar är tydligt definierade och kommunicerade i organisationen samt att styrande dokument i form av interna policies, handböcker, riktlinjer och manualer finns tillgängliga.

Styrelsen i BioArctic har inrättat en arbetsprocess och en arbetsordning för sitt arbete och arbetet i styrelsens utskott. En viktig del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna ett antal grundläggande policies, riktlinjer och ramverk. Dessa inkluderar styrelsens arbetsordning, vd-instruktion, finanspolicy samt informationspolicy. Styrande dokument för redovisning och finansiell rapportering är områden som är särskilt viktiga för att säkerställa en fullständig och korrekt rapportering och informationsgivning. Som ett led i att stärka den interna kontrollen har BioArctic valt att samla styrdokumenterna på bolagets intranät. Ekonomihandboken som är ett viktigt styrdokument, som också finns på bolagets intranät, beskriver rutiner och processer för ekonomifunktionen.

Utöver den ovan beskrivna interna kontrollen finns även intern verksamhetsspecifik kontroll av data avseende forskning och utveckling samt kvalitetskontrollsystem som omfattar en systematisk övervakning och utvärdering av bolagets utvecklings- och tillverkningsarbete samt produkter.

Revisionsutskottet bidrar löpande i arbetet med att höja kvaliteten i bolagets interna kontroll genom sitt arbete med att övervaka och kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, fortlöpande träffa bolagets externa revisor, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll vad avser den finansiella rapporteringen samt granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet.

Arbetet under året

BioArctic har under året, efter ett större omfattande arbete, fastställt och implementerat 34 kontrollpunkter inom följande tre områden:

- ekonomifunktionen
- forskningsprojekt i verksamheten
- bolagsövergripande kontroller inom koncerngemensamma områden som försäkringar, skatter, budget etc.

Processen för hur kontrollerna genomförs, följs upp och dokumenteras har godkänts av revisionsutskottet.

BioArctic har även fortsatt arbetet med att vidareutveckla bolagets policyer samt hur policyer implementeras och följs upp internt. Utvecklingen av ett nytt intranät på BioArctic har förenklat tillgängligheten till beslutade policyer internt för medarbetarna och således underlättat informationsgivningen i organisationen.

Riskbedömning

BioArctic uppdaterar kontinuerligt riskanalysen avseende bedömning av risker vilka kan leda till fel i den finansiella rapporteringen. Som ett resultat av den årliga genomgången fattar styrelsen beslut om vilka risker som är väsentliga att beakta för att säkerställa en god intern kontroll inom den finansiella rapporteringen. BioArctic identifierar ett antal poster i de finansiella rapporterna samt i de administrativa flödena som är särskilt relevanta och som löpande är föremål för tester. De finansiella riskerna behandlas, bedöms och rapporteras centralt och rapporteras till revisionsutskottet, där de bereds och rapporteras till styrelsen.

Arbetet under året

BioArctic har sett över processen och utformningen av den årliga riskanalysen avseende risker i den finansiella rapporteringsmiljön. Ekonomifunktionen är som beskrivits ovan under *Kontrollmiljö, Arbete under året*, ett av tre huvudområden i BioArctics kontrollmiljö och processen för hur de identifierade kontrollaktiviteterna inom det finansiella området genomförs och följs upp har implementerats under året.

Kontrollaktiviteter

Företagets organisation och processer är utformade för att hantera de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. Inom BioArctic består företagets kontrollstruktur av en organisation med tydliga roller som möjliggör en effektiv och en lämplig ansvarsfördelning samt specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller att i tid förebygga risker för fel i rapporteringen. Exempel på kontrollaktiviteter kan vara beslutsprocesser vid viktiga beslut eller investeringar samt löpande uppföljning och processer vad gäller resultatanalyser, utbetalningar, moms och skatteredovisning samt stickprovskontroller, avstämningar och genomgångar.

Ytterligare information som finns att tillgå på BioArctics hemsida:

- Bolagsordning
- Bolagsstyrningsrapporter
- Information från tidigare årsstämmor
- Information om valberedningen
- Information inför årsstämma 2020
- Redogörelse av incitamentsprogram
- Styrelsens utvärdering av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Arbetet under året

Som ovan beskrivits har 34 kontrollaktiviteter inom tre för BioArctic centrala områden identifierats; ekonomi, forskningsprojekt och bolagsövergripande centrala områden. Fas ett, det vill säga arbetet med att identifiera aktiviteterna samt implementera en process för hur de kontrolleras och följs upp har genomförts och slutförts under året. Fas två som innefattar tester och kontroller av de identifierade 34 kontrollpunkterna har utförts löpande under året. Tester och kontroller bedrivs både internt av personal på BioArctic och genom extern part som granskar arbetet.

Information och kommunikation

Styrande dokument i form av policyer, ekonomihandbok, riktlinjer och manualer, i det fall det avser den finansiella rapporteringen, kommuniceras i huvudsak på företaget intranät. Ekonomihandboken utökas vid behov och uppdateras löpande. Den interna kommunikationen avseende den finansiella rapporteringen och uppföljningen sker i all väsentlighet inom ekonomifunktionen. Frågeställningar avseende den finansiella rapporteringen diskuteras också i samband med möten där berörda arbetsgrupper träffas.

För kommunikation med interna och externa parter finns en informationspolicy som anger riktlinjer för hur denna kommunikation ska ske. Syftet med policyn är att säkerställa att alla BioArctics informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt. Den interna kommunikationen syftar till att löpande hålla medarbetare informerade om vad som händer i företaget samt säkerställa att bolaget arbetar efter gemensamma mål och företagsvärderingar. För att nå syftet med informerade medarbetare sker ett aktivt arbete internt där information löpande kommuniceras genom bolagets intranät och vid gemensamma personalmöten.

Uppföljning

BioArctics ekonomifunktion arbetar i ett gemensamt ekonomi- och redovisningssystem som utgår ifrån gemensamma instruktioner och riktlinjer. Styrelsen och ledningen i BioArctic får löpande information om hur verksamheten utvecklas. Internkontrollarbetet utgör ett stöd för styrelsen och ledningen i deras arbete att bedöma och utvärdera väsentliga riskområden i den finansiella rapporteringen för att därefter kunna välja ut insatser och uppföljningar inom utvalda områden.

Styrelse



WENCHE ROLFSEN



IVAR VERNER



EWA BJÖRLING



HANS EKELUND



PÄR GELLERFORS



LARS LANNFELT



MIKAEL SMEDEBY



EUGEN STEINER

WENCHE ROLFSEN

Uppdrag och invald

Styrelseordförande sedan 2017, styrelseledamot sedan 2016. Ordförande i ersättningsutskottet.

Utbildning

Apotekare, doktor i farmakologi, adjungerad professor vid Uppsala universitet.

Andra uppdrag

Styrelseordförande i InDex Pharmaceuticals Holding AB. Styrelseledamot i Swedish Match AB, InDex Diagnostics AB samt vd och styrelseledamot i Rolfens Consulting AB. Partner i Serendipity Partners.

Erfarenhet och tidigare uppdrag

Chef för farmakologi vid Pharmacia & Upjohn, VP clinical trials Quintiles Europe, vd Scandinavian Quintiles organisation. Styrelseordförande i Aprea Therapeutics AB, Denator AB och Aprea Personal AB. Styrelseledamot i SOBI AB, Recipharm AB, Smartfish AB, Moberg Pharma AB, TFS Trial Form Support International AB, Apotek Produktion & Laboratorier AB samt Stiftelsen Industrifonden.

Totalt aktieinnehav* och optioner

47 175 B-aktier
0 optioner

IVAR VERNER

Uppdrag och invald

Vice styrelseordförande sedan 2017, styrelseledamot sedan 2010. Ordförande i revisionsutskottet.

Utbildning

Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm.

Andra uppdrag

Styrelseordförande i Erlandsons Brygga AB, Centrum Fastigheter i Norrtälje AB, Tegnér och Son AB och Valsättra Exploaterings AB. Styrelseledamot i Sehhall Fastigheter AB.

Erfarenhet och tidigare uppdrag

Styrelseordförande i Rejlers AB, Welcome Hotel i Sverige AB, Constrera AB och Grant Thornton Sweden AB.
Styrelseledamot i Forex Bank AB och Svenska Vårdfastigheter AB.

Totalt aktieinnehav* och optioner

99 770 B-aktier, privat och genom bolaget Förvaltningsaktiebolaget Kanalen AB
0 optioner

EWA BJÖRLING

Uppdrag och invald Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning

Leg tandläkare, medicine doktor och docent från Karolinska Institutet.

Andra uppdrag

Styrelseordförande i SPBI (Swedish Petroleum and Biofuel Institute). Styrelseledamot i Essity AB, Biogaia AB samt Mobilaris AB.

Erfarenhet och tidigare uppdrag

Riksdagsledamot och handelsminister 2007–2014, nordisk samarbetsminister 2010–2014. Tidigare docent vid Karolinska Institutet.

Totalt aktieinnehav* och optioner

0 aktier
0 optioner

HANS EKELUND

Uppdrag och invald

Styrelseledamot sedan 2014. Ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Utbildning

Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm.

Andra uppdrag

Styrelseordförande i Connect Öst (ideell förening) och styrelseledamot i Ekarna Invest AB.

Erfarenhet och tidigare uppdrag

Tidigare CFO i Ratos och ett flertal uppdrag som styrelseledamot.

Totalt aktieinnehav* och optioner

69 770 B-aktier genom bolaget Ekarna Invest AB
0 optioner

PÅR GELLERFORS

Uppdrag och invald

Styrelseledamot sedan 2003. Tidigare vd. Grundare av BioArctic tillsammans med Lars Lannfelt.

Utbildning

Kandidatexamen i kemi, doktorsexamen i kemi; docent i biokemi samtliga utbildningar vid Stockholms Universitet.

Andra uppdrag

Vd och styrelseledamot i Swenora Biotech AB. Styrelseledamot i Ackelsta AB, LPB Sweden AB och Sigrid Therapeutics AB.

Erfarenhet och tidigare uppdrag

Vd och styrelseledamot SpineMedical Sverige AB och SpineMedical AB. Styrelseledamot i LPB Sweden Holding AB.

Totalt aktieinnehav* och optioner

5 759 988 A-aktier genom bolaget Ackelsta AB
15 150 036 B-aktier genom bolaget Ackelsta AB
0 optioner

LARS LANNFELT

Uppdrag och invald

Styrelseledamot sedan 2003. Styrelseordförande 2003–2017. Ordförande i forskningsutskottet. Grundare av BioArctic tillsammans med Pär Gellerfors.

Utbildning

Läkarexamen vid Karolinska Institutet, specialist i psykiatri, doktorsavhandling vid Karolinska Institutet, docent i neurogenetik vid Karolinska Institutet, specialist i geriatrik.

Andra uppdrag

Styrelseledamot i Demban AB och LPB Sweden AB.

Erfarenhet och tidigare uppdrag

Professor i geriatrik vid Uppsala universitet, seniorprofessor och medlem i Kungliga Vetenskapsakademien. Grundare av BioArctic 2003, styrelseordförande i bolaget samt ett antal uppdrag och roller i bolaget.

Totalt aktieinnehav* och optioner

8 639 998 A-aktier genom bolaget Demban AB.
22 723 707 B-aktier genom bolaget Demban AB
0 optioner

MIKAEL SMEDEBY

Uppdrag och invald

Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning

Jur. kand vid Uppsala universitet.

Andra uppdrag

Styrelseordförande i Coeli Holding AB och Sallégruppen AB (inkl. dotterbolag). Styrelseledamot i Smedeby Förvaltning AB.

Erfarenhet och tidigare uppdrag

General Counsel, Structures Freemont SA. Verksam som jurist sedan 1994 och anställd av Advokatfirman Lindahl mellan 1997–2019. Ledamot av Sveriges Advokatsamfund mellan 1999–2019. Ledande befattningar vid Advokatfirman Lindahl, bland annat som vd och styrelseordförande. Ingick i BioArctics styrelse 2014–2017. Särskild erfarenhet inom bolagsrätt, företagsöverlåtelse, finansierings- och licensfrågor.

Totalt aktieinnehav* och optioner

10 000 B-aktier
Köpooptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier (program utställt av grundarna)

EUGEN STEINER

Uppdrag och invald

Styrelseledamot sedan 2017. Ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Utbildning

Läkare, doktor i klinisk farmakologi vid Karolinska Institutet.

Andra uppdrag

Styrelseordförande i Spago Nanomedical AB och Empros Pharma AB. Styrelseledamot i Apotek Produktion & Laboratorier AB, Inbox Capital AB, Karolinska Holding AB, Stiftelsen Forska!Sverige samt Stockholm School of Entrepreneurship. Partner i HealthCap.

Erfarenhet och tidigare uppdrag

Vd eller arbetande styrelseordförande i ett flertal life-sciencebolag i Sverige, Norge och USA sedan mer än 30 år, senast som vd i Glionova AB. Vd och styrelseordförande i NVC Holdings AB.

Totalt aktieinnehav* och optioner

67 270 B-aktier
0 optioner

*Avser eget innehav, närståendes innehav, innehav i bolag och i kapitalförsäkring

Ledning



GUNILLA OSSWALD



GUNILLA ANDERSSON



HANS BASUN



JOHANNA FÄLTING



LARS LANNFELT



CHRISTINE LIND



JAN MATTSSON



MIKAEL MOGE



CHRISTER MÖLLER



NORA SJÖDIN

GUNILLA OSSWALD

Anställning och roll

Vd sedan 2014. Anställd i bolaget sedan 2013.

Utbildning

Apotekare och doktor i biofarmaci och farmakokinetik vid Uppsala Universitet.

Andra uppdrag

Styrelseledamot i PledPharma AB och SpineMedical AB.

Erfarenhet och tidigare uppdrag

Över 30 års erfarenhet av läkemedelsutveckling. Ledande positioner på Astra/Astra Zeneca, bland annat som vice president med ansvar för produktportföljen inom neurodegenerativa sjukdomar. Styrelseledamot i SP Process Development AB, SpineMedical Sverige AB samt LPB Sweden Holding AB

Totalt aktieinnehav* och optioner

33 800 B-aktier.
Köpooptioner som berättigar till förvärv av 66 270 B-aktier (program utställt av grundarna)
Personaloptioner som berättigar till förvärv av 100 000 B-aktier (program 2019/2028)

LARS LANNFELT

Anställning och roll

Senior Vice President för samarbeten med universitet. Grundare av BioArctic 2003.

Utbildning

Läkarexamen vid Karolinska Institutet, specialist i psykiatri, doktorsavhandling vid Karolinska Institutet, docent i neurogenetik vid Karolinska Institutet, specialist i geriatrik.

Andra uppdrag

Styrelseledamot i Demban AB och LPB Sweden AB.

Erfarenhet och tidigare uppdrag

Mer än 35 års erfarenhet från forskning om Alzheimers sjukdom och neurodegenerativa sjukdomar. Professor i geriatrik vid Uppsala Universitet, seniorprofessor och medlem i Kungliga Vetenskapsakademien. Grundare av BioArctic 2003, styrelseordförande i bolaget samt ett antal uppdrag och roller i bolaget.

Totalt aktieinnehav* och optioner

8 639 998 A-aktier genom bolaget Demban AB
22 723 707 B-aktier genom bolaget Demban AB
0 optioner

CHRISTER MÖLLER

Anställning och roll

Vice President Pre-Clinical Development, Chief Scientific Officer. Anställd i bolaget sedan 2006.

Utbildning

Fil. Kand. i Biologi vid Stockholms universitet, doktor i Medicinsk Vetenskap vid Karolinska Institutet.

Andra uppdrag

-

Erfarenhet och tidigare uppdrag

21 års erfarenhet av utveckling av proteinläkemedel från idé till klinisk prövning bland annat i ledande positioner från mindre biotech/läkemedelsbolag, bland annat Zymenex A/S. Därutöver en omfattande akademisk erfarenhet där han drivit forskningsprojekt om tillväxtfaktorer samt preklinisk forskning inom diabetes.

Totalt aktieinnehav* och optioner

35 505 B-aktier
Köpooptioner som berättigar till förvärv av 8 265 B-aktier (program utställt av grundarna)
Personaloptioner som berättigar till förvärv av 20 000 B-aktier (program 2019/2028)

GUNILLA ANDERSSON

Anställning och roll

Senior Director HR. Anställd sedan 2019. Kontrakterad sedan 2014.

Utbildning

Fil.kand. från linjen för personal- och arbetslivsfrågor med inriktning på arbetsrätt, Lunds universitet.

Andra uppdrag

Driver en egen verksamhet inom HR, ledarskap och rekrytering.

Erfarenhet och tidigare uppdrag

30 års erfarenhet som HR-konsult och HR-chef från utbildningsorganisationer och läkemedelsbolag som Pharmacia och Novartis.

Totalt aktieinnehav* och optioner

0 aktier
Personaloptioner som berättigar till förvärv av 20 000 B-aktier (program 2019/2028)

CHRISTINE LIND

Uppdrag och roll**

Strategy Advisor och tf Head of Investor Relations and Communications sedan 2019.

Utbildning

Kandidatexamen i finans och informationssystem från New York University, samt en MBA-utbildning i finans och organisationsledning från Columbia Business School.

Andra uppdrag

Ordförande och vd i Lind Growth Strategy AB. Styrelseledamot i Xspray AB.

Erfarenhet och tidigare uppdrag

EVP Strategic Business Development i Medivir AB samt vd i Medivir AB. Vice President Business Development LifeCell Corporation. Har arbetat inom investment banking under tolv år, vid Merrill Lynch & Co. och Gerard Klauer Mattison & Co med inriktning på strategisk rådgivning och kapitalanskaffning för bioteknik- och läkemedelsbolag.

Totalt aktieinnehav* och optioner

2 000 B-aktier

HANS BASUN

Anställning och roll***

Vice President Clinical Development, Chief Medical Officer. Anställd i bolaget sedan 2007.

Utbildning

Läkarexamen vid Karolinska Institutet och specialistutbildning i psykiatri och geriatrik, docent Karolinska Institutet samt adjungerad professor Uppsala universitet.

Andra uppdrag

Medlem i Alzheimerfondens vetenskapliga råd, stiftelsen Dementia samt styrelseledamot i MultiPark, Lunds universitet.

Erfarenhet och tidigare uppdrag

Över 20 års erfarenhet läkemedelsindustrin i ledande positioner inom klinisk forskning på Astra Arcus/AstraZeneca. Bakgrund som överläkare vid Huddinge universitetssjukhus och Akademiska sjukhuset i Uppsala.

Totalt aktieinnehav* och optioner

48 093 B-aktier
Personaloptioner som berättigar till förvärv av 20 000 B-aktier (program 2019/2028)

JOHANNA FÄLTING

Anställning och roll

Vice President Translational Science & Pharmacology. Anställd i bolaget sedan 2012, i nuvarande roll sedan 2018.

Utbildning

Doktor i fysiologi vid Stockholms universitet; licentiatexamen i fysiologi vid Stockholms universitet; masterexamen i biologi vid Stockholms universitet.

Andra uppdrag

-

Erfarenhet och tidigare uppdrag

19 års erfarenhet av neurovetenskap/farmakologi, läkemedelsforskning, translational vetenskap och utveckling inom global läkemedelsindustri och bioteknik.

Totalt aktieinnehav* och optioner

24 135 B-aktier.
Köpooptioner som berättigar till förvärv av 14 220 B-aktier (program utställt av grundarna)
Personaloptioner som berättigar till förvärv av 20 000 B-aktier (program 2019/2028)

JAN MATSSON

Anställning och roll

Vice President Finance, Chief Financial Officer. Anställd i bolaget sedan 2017.

Utbildning

Civilekonomexamen vid Örebro Universitet.

Andra uppdrag

-

Erfarenhet och tidigare uppdrag

Över 30 års erfarenhet av ekonomi och finans, bland annat CFO i Sefina Finance AB, Allenex AB, Argnor Wireless Ventures AB, Logitall AB och Investment AB Kinnevik. Styrelseledamot i Sefina Svensk Pantbelåning AB och Humidus AB.

Totalt aktieinnehav* och optioner

33 000 B-aktier privat och genom bolaget Almsäter Interim Management AB
Köpooptioner som berättigar till förvärv av 9 270 B-aktier (program utställt av grundarna)
Personaloptioner som berättigar till förvärv av 20 000 B-aktier (program 2019/2028)

MIKAEL MOGE

Anställning och roll

Vice President Chemistry, Manufacturing & Control and Protein Chemistry. Anställd i bolaget sedan 2012, i nuvarande roll sedan 2018.

Utbildning

Civilingenjör kemiteknik vid Kungliga Tekniska högskolan i Stockholm; teknologie doktor organisk kemi vid Kungliga Tekniska högskolan i Stockholm.

Andra uppdrag

-

Erfarenhet och tidigare uppdrag

22 års erfarenhet från läkemedelsutveckling och 18 års erfarenhet som forsknings- och utvecklingschef inom processutveckling och GMP-tillverkning. Tidigare sektionschef inom Process R&D på AstraZeneca.

Totalt aktieinnehav* och optioner

0 aktier
Köpooptioner som berättigar till förvärv av 6 825 B-aktier (program utställt av grundarna)
Personaloptioner som berättigar till förvärv av 20 000 B-aktier (program 2019/2028)

NYA I LEDNINGEN

- Tomas Odergren, Chief Medical Officer ingår i ledningen sedan den 1 januari 2020

- Oskar Bosson, VP Communication & IR ingår i ledningen från och med maj 2020

*Avser eget innehav, närståendes innehav, innehav i bolag och i kapitalförsäkring.

** Konsult sedan 1 november 2019.

*** Lämnade ledningsgruppen per den 31 december 2019.



BIOARCTIC

BioArctic AB
Warfvinges väg 35
SE-112 51 Stockholm
Telefon + 46 (0)8 695 69 30
ir@bioarctic.se
bioarctic.se