



*Bolagsstyrningsrapport*

**BIOARCTIC**

---

2021





# Bolagsstyrningsrapport

En aktiv riskkontroll och en väl fungerande företagskultur bidrar till att skapa värde för aktieägarna. Med bolagsstyrning avses regelverk och beslutshierarkier som på ett effektivt och kontrollerat sätt bidrar till att leda, styra och följa upp utvecklingen i ett företag.

## STYRMODELL

BioArctic AB, organisationsnummer 556601-2679, är ett svenskt publikt aktiebolag som sedan oktober 2017 är 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

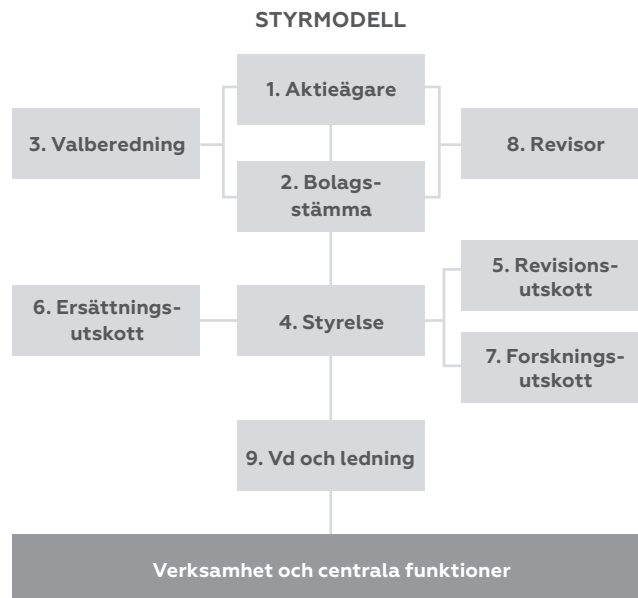
De externa styrinstrumenten utgör ramen för bolagsstyrningen. Till de externa styrinstrumenten hör den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning. BioArctic tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och under året har ingen 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 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 2021 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 9 816 (8 589) och de tio största aktieägarna ägde 91,7 procent av rösterna och 79,5 procent av kapitalet i bolaget. Svenska aktieägare stod för 96,8 procent av rösterna och 92,0 procent av kapitalet.

Följande aktieägare hade per den 31 december 2021 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 42-44 eller besök [www.bioarctic.se](http://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.

### Beslut vid årsstämman 2021 inkluderade:

- att ingen utdelning för verksamhetsåret 2020 lämnas utan att vinstmedel till bolagsstämmans förfogande balanseras i ny räkning
- att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020
- omval av styrelseledamöterna Wenche Rolfsen (ordförande), Ivar Verner (vice ordförande), Håkan Englund, Pär Gellerfors, Lars Lannfelt, Mikael Smedeby, Eugen Steiner samt nyval av Lotta Ljungqvist
- 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 besluta om processen för inrättande av valberedning och riktlinjer för valberedningens arbete
- att besluta om godkännande av ersättningsrapport avseende räkenskapsåret 2020
- att besluta om bemyndigande för emissioner

BioArctics årsstämma hölls den 6 maj 2021. Som en åtgärd för att minska risken för spridning av coronaviruset beslutade styrelsen i BioArctic att årsstämman skulle genomföras enbart genom förhandsröstning, så kallad poströstning. Protokoll samt övrig dokumentation från bolagsstämman finns tillgängliga på BioArctics hemsida [www.bioarctic.se](http://www.bioarctic.se).

## ÅRSSTÄMMA 2022

2022 års årsstämma hålls torsdagen den 5 maj 2022. Som en konsekvens av coronaviruset har styrelsen i BioArctic beslutat att årsstämman kommer att genomföras enbart genom förhandsröstning, så kallad poströstning. Det kommer därmed inte att finnas möjlighet att, varken personligen eller genom ombud, fysiskt närvara på bolagsstämman.

Aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 27 april 2022 samt har anmält sig genom att ha avgett sin poströst enligt instruktionerna i kallelsen till årsstämman har rätt att delta. Poströsten ska vara BioArctic AB tillhanda senast den 4 maj 2022.

### Viktiga datum för årsstämman 2022 är:

27 april	avstämningsdag för årsstämman 2022
27 april	sista anmälningsdag för att få delta på stämman

## 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 Kodan, 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 genom poströstning vid årsstämman i BioArctic den 6 maj 2021 ska ledamöterna i valberedningen inför årsstämman 2022 utses genom att styrelsens ordförande kontakter de tre röstmässigt största aktieägarna enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den 30 september 2021 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 var, per den 30 september 2021, Demban AB, Ackelsta AB och Fjärde AP-fonden.

I valberedningen inför årsstämman 2022 ingår Margareta Öhrvall (Demban AB), Claes Andersson (Ackelsta AB) och Jannis Kitsakis (Fjärde AP-fonden). Bolagets

ordförande Wenche Rolfsen är adjungerad i valberedningen. Valberedningen utser inom sig ordförande och Jannis Kitsakis 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 fram till årsstämman haft 2 (2) möten samt även haft underhandskontakter.

#### 4 STYRELSE

##### Styrelsens ansvar och uppgifter

Styrelsen är BioArctics näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Styrelsen är övergripande ansvarig för bolagets organisation och förvaltningen 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 finansiella 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 6 maj 2021. 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 som 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 ett konsultavtal mellan Pär Gellerfors bolag Acelsta AB och BioArctic AB avseende stöd kring avtalsfrågor och patent. Acelsta AB har under året fakturerat en marknadsmässig ersättning för konsulttjänster om 0,1 MSEK (0,1). Under året har även ersättning utbetalats till bolagets ordförande Wenche Rolfsens bolag Rolfsen Konsulting för konsulttjänster utöver det normala styrelsearbetet. Ersättningen uppgick till 0,1 MSEK (-).

BioArctic uppfyller därmed kraven från Nasdaq Stockholm och Koden gällande styrelsemedlemmars oberoende. För en sammanställning och presentation av styrelseledamöterna se sidorna 72-73.

##### 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 i den ekonomiska rapporteringen och i den interna kontrollen 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 huvudansvarig 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 görs, där samtliga styrelseledamöter utvärderar sitt arbete under det föregående året. Utvärderingen inkluderar även arbetet i utskotten. Styrelseutvärderingen presenteras för valberedningen.

Det är styrelsens ordförande som tillsammans med bolagets vd planerar styrelsemötena. Styrelsen sammanträder efter ett årligen fastställt mötesschema. 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 och framtida potentiella möjlighet att sälja på den nordiska marknaden samt efterföljande behov av att bygga en försäljnings- och marknadsorganisation diskuterats. Även utveckling av bolagets projektportfölj, samarbetet med nuvarande och potentiella samarbetspartner, organisation och kompetensbehov har behandlats. Bolagets revisor deltog i det mötet som behandlade årsbokslutet och tre möten i revisionsutskottet. Styrelsen och revisorn har därmed fått tillfälle att gemensamt diskutera verksamheten, redovisningsfrågor och revisionsarbetet.

Under 2021 har styrelsen hållit 15 (13) möten, varav ett konstituerande möte i anslutning till årsstämman den 6 maj 2021. De protokoll som skrivs på dessa möten är beslutsprotokoll.

#### Ersättning till styrelsen

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna fastställs av årsstämman. Vid årsstämman den 6 maj 2021 beslutades att det totala arvodet till styrelsens ledamöter inklusive utskottsarbete ska vara oförändrat och uppgå till 2 410 000 kronor samt fördelas enligt följande:

- Arvode till styrelsens ordförande Wenche Rolfsen uppgår till 500 000 kronor och arvodet till styrelsens vice ordförande Ivar Verner uppgår till 300 000 kronor
- Till de ordinarie styrelseledamöterna som inte är anställda av bolaget, dvs fem ledamöter exklusive Lars Lannfelt, utgår ett arvode med 250 000 kronor till var och en
- Arvodet i revisionsutskottet uppgår till 100 000 kronor till ordförande och till 60 000 kronor till övriga ej anställda ledamöter
- Arvodet i ersättningsutskottet uppgår till 60 000 kronor till ordförande och till 40 000 kronor till övriga ej anställda ledamöter
- För arbete i 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, kvartalsrapporter 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 2021–2022

- Ivar Verner (ordförande)
- Mikael Smedeby (ledamot)
- Eugen Steiner (ledamot)

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

#### 6 ERSÄTTNINGsutskott

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 2021–2022

- Wenche Rolfsen (ordförande)
- Eugen Steiner (ledamot)
- Lotta Ljungqvist (ledamot)

Ersättningsutskottet har sammanträtt 3 (3) gånger.

Ersättningar och närvaro	Wenche Rolfsen	Ivar Verner	Håkan Englund	Pär Gellerfors	Lars Lannfelt	Lotta Ljungqvist <sup>1)</sup>	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	-	-	-	40 000	60 000	100 000
Oberoende till bolaget och bolagets ledning	Ja	Ja	Ja	Nej	Nej	Ja	Ja	Ja
Oberoende till huvudägarna	Ja	Ja	Ja	Nej	Nej	Ja	Ja	Ja
Närvaro styrelsemöten (15)	14	15	14	14	15	10	15	14
Närvaro revisionsutskottsmöten (5)	-	5	-	-	-	-	5	5
Närvaro ersättningsutskottsmöten (3)	3	-	-	-	-	2	-	3
Närvaro forskningsutskottsmöten (8)	-	-	-	-	8	-	-	-

<sup>1)</sup> Lotta Ljungqvist invaldes till styrelsen samt i ersättningsutskottet vid årsstämman 6 maj 2021

## 7 FORSKNINGsutskott

BioArctics verksamhet är starkt vetenskapligt inriktad med läkemedelsprojekt i tidig och sen fas. Bolaget har ett forskningsutskott med fokus på 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 bolagets Chief Scientific Officer och bolagets Distinguished Scientist som adjungerade. Därtill deltar interna och externa forskare 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 2021–2022*

- Lars Lannfelt, (ordförande)

Forskningsutskottet har sammanträtt 8 (8) 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 2022 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 2021.

## 9 VD OCH LEDNING

Ledningsgruppen i BioArctic utgörs av vd samt ytterligare nio personer. I gruppen, där sex medlemmar män och fyra är kvinnor, ingår:

- Gunilla Osswald, vd
- Gunilla Andersson, Senior Director HR
- Oskar Bosson, Vice President Investor Relations & Communications
- Johanna Fälting, Vice President Head of Research
- Anna-Kaija Grönblad, Chief Commercial Officer
- Lars Lannfelt, Senior Vice President för samarbeten med universitet
- Jan Mattsson, Chief Financial Officer
- Mikael Moge, Vice President Chemistry, Manufacturing & Control
- Christer Möller, Vice President Pre-Clinical Development, Chief Scientific Officer
- Tomas Odergren, Chief Medical Officer

För en sammanställning och presentation av ledningsgruppen se sidorna 74-75.



# Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

## Gällande riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer vid behov av väsentliga ändringar av riktlinjerna, dock minst vart fjärde år. Styrelsen antog vid årsstämman 2020 nya riktlinjer och riktlinjerna gäller till dess att nya riktlinjer har föreslagits och antagits av bolagsstämman. Riktlinjerna beskrivs nedan och siffrorna framgår i not 7.

Riktlinjerna gäller för nya avtal eller ändringar i befintliga avtal som ingås efter årsstämman. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, exempelvis aktierelaterade incitamentsprogram.

BioArctics verkställande direktör och andra ledande befattningshavare som ingår i BioArctics ledningsgrupp omfattas av riktlinjerna. Riktlinjerna gäller även för styrelseledamöter i det fall ledamöterna utför arbete för bolaget vid sidan av sitt styrelseuppdrag.

## Hur riktlinjerna bidrar till bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

BioArctic är ett svenskt forskningsbaserat biofarmabolag med fokus på sjukdomsmodifierande behandlingar och tillförlitliga biomarkörer och diagnostik för neurodegenerativa sjukdomar, såsom Alzheimers sjukdom och Parkinsons sjukdom. BioArctic fokuserar på innovativa behandlingar inom området med stort medicinskt behov. Projektportföljen är en kombination av fullt finansierade projekt som drivs i partnerskap med globala läkemedelsbolag samt egna innovativa projekt med stor marknads- och utlicensieringspotential.

BioArctics vision är att skapa världsledande läkemedel som förbättrar livet för patienter med sjukdomar i det centrala nervsystemet. Bolagets arbete bygger på banbrytande vetenskapliga upptäckter och företagens forskare samarbetar med strategiska partner som forskargrupper på universitet och stora läkemedelsbolag. I BioArctic finns vetenskaplig spetskompetens och mångårig erfarenhet av att utveckla läkemedel från idé till marknad. BioArctics affärsmodell innebär att bolaget inledningsvis bedriver projektutveckling i egen regi för att, när projekten har nått en utvecklingsfas som kräver mer resurser eller kompetens, ingå forskningssamarbete, samarbetsavtal eller utlicensiera vissa kommersiella rättigheter till globala läkemedelsbolag.

En framgångsrik implementering av BioArctics strategi samt tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen förutsätter att BioArctic kan rekrytera och behålla en ledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. För detta

krävs att BioArctic kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Riktlinjerna avseende ersättningar bidrar till bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet genom att ge bolaget möjlighet att erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig ersättning.

## Ersättning och ersättningsformer

Ersättning får utbetalas i form av fast lön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner. Styrelsen kan härutöver bereda och stämman besluta om aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig, konkurrenskraftig och återspegla individens prestationer och ansvar samt bolagets utveckling. Nedan beskrivs de olika former av ersättning som kan komma att betalas ut.

### Fast lön

Fast lön ska vara individuell för varje enskild befattningshavare och baseras på befattningshavarens befattning, ansvar, kompetens, erfarenhet och prestation. Den ledande befattningshavaren får erbjudas möjlighet till löneväxling mellan fast lön och pension respektive övriga förmåner, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för bolaget.

### Rörlig ersättning

Den rörliga lönen kan bestå av bonus för ledande befattningshavare i form av kontanter, aktier, och/eller aktierelaterade instrument i BioArctic AB. Rörlig ersättning ska relateras till utfallet av BioArctics mål och strategier och ska baseras på förutbestämda och mätbara kriterier utformade i syfte att främja ett långsiktigt värdeskapande. Den andelen av den totala ersättningen som utgörs av rörlig ersättning ska kunna variera beroende på befattning. Rörlig ersättning får dock högst motsvara 50 procent av den ledande befattningshavarens årliga fasta lön. Den rörliga ersättningen ska inte vara pensionsgrundande, i den mån inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal, med de begränsningar som följer därav, helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

### Pensionsförmåner

Pensionsförmåner ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension får uppgå till högst 40 procent av den ledande befattningshavarens årliga fasta lön.





#### *Övriga förmåner*

Övriga förmåner får innefatta bilförmån, företagshälsovård, liv- och sjukförsäkring samt andra liknande förmåner. Övriga förmåner ska utgöra en mindre andel av den totala ersättningen och får motsvara högst 10 procent av den ledande befattningshavarens årliga fasta lön.

#### *Konsultarvode*

Konsultarvode ska vara marknadsmässigt. I den mån konsulttjänster utförs av styrelseledamot i BioArctic har den berörda styrelseledamoten inte rätt att delta i styrelsens (eller ersättningsutskottets) beredning av frågor rörande ersättning för de aktuella konsulttjänsterna.

#### **Kriterier för utbetalning av rörlig ersättning**

Kriterierna som ligger till grund för utbetalning av rörlig ersättning ska fastställas årligen av styrelsen i syfte att säkerställa att kriterierna ligger i linje med BioArctics aktuella affärsstrategi och resultatmål. Kriterierna kan vara individuella eller gemensamma, finansiella eller icke-finansiella och ska vara utformade på ett sådant sätt att de främjar bolagets affärsstrategi, hållbarhetsstrategi och långsiktiga intressen. Kriterierna kan exempelvis vara kopplade till att BioArctic uppnår vissa mål inom ramen för sina kliniska studier, att bolaget inleder eller avslutar ett visst steg eller uppnår ett visst forskningsresultat inom ramen för sin läkemedelsutveckling, att BioArctic inleder ett forskningssamarbete med en viss partner eller att bolaget ingår ett visst avtal. Kriterierna kan även vara kopplade till den anställde själv, exempelvis att personen behöver ha arbetat inom företaget under en viss tid.

Perioden som ligger till grund för bedömningen om kriterierna har uppfyllts eller inte ska uppgå till minst ett år. Bedömningen av i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts ska göras när mätperioden har avslutats. Bedömningen av om finansiella kriterier har uppfyllts ska baseras på BioArctics senast offentliggjorda finansiella information. Styrelsen beslutar om utbetalning av eventuell rörlig ersättning, efter beredning i ersättningsutskottet.

#### **Lön och anställningsvillkor för anställda**

I syfte att bedöma skäligheten av riktlinjerna har styrelsen vid beredningen av förslaget till dessa riktlinjer beaktat lön och anställningsvillkor för BioArctics anställda. Härvid har styrelsen tagit del av uppgifter avseende anställdas sammanlagda ersättning, vilka former ersättningen består i, hur ersättningsnivån har förändrats över tid och i vilken takt.

#### **Uppsägningstid och avgångsvederlag**

Den verkställande direktörens uppsägningstid vid uppsägning från BioArctic är tolv månader medan uppsägningstiden vid uppsägning från den verkställande direktören är sex månader. Avseende andra ledande befattningshavare än den verkställande direktören ska uppsägningstiden vid uppsägning från bolaget vara lägst tre månader och högst tolv månader medan uppsägningstiden vid uppsägning från den ledande befattningshavaren ska vara lägst tre månader och högst sex månader, om inte annat följer av lag.

Avgångsvederlag kan utgå till ledande befattningshavare vid uppsägning från bolagets sida. Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte

överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Ersättning kan utgå för åtagande om konkurrensbegränsning. Sådan ersättning ska kompensera för eventuell inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare ledande befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen får uppgå till högst 60 procent av den ledande befattningshavarens fasta lön vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Sådan ersättning får utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket får vara högst 12 månader efter anställningens upphörande, med möjlighet till avräkning mot andra inkomster av tjänst eller enligt konsultavtal.

#### **Beslutsprocess för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna**

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott med uppgift att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som bolagsstämman ska besluta om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer vid behov av väsentliga ändringar av riktlinjerna, dock minst vart fjärde år. Styrelsen ska lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

I syfte att undvika intressekonflikter närvarar inte ledande befattningshavare vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor i den mån de berörs av frågorna.

#### **Frångående av riktlinjerna**

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose BioArctics långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Särskilda skäl kan till exempel bestå i att en avvikelse bedöms vara nödvändig för att rekrytera eller behålla nyckelpersoner eller vid extraordinära omständigheter som att BioArctic uppnår ett visst önskat resultat på kortare tid än planerat, att bolaget lyckas ingå ett visst avtal inom kortare tid och på bättre villkor än vad som förutsetts eller att bolaget ökar i värde eller ökar sin omsättning eller vinst i större omfattning än vad som prognostiserats.

#### **Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna**

Riktlinjernas innehåll har setts över och anpassats med anledning av de lagkrav som uppkommit till följd av Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2017/828 om ändring av direktiv 2007/36/EG vad gäller uppmuntrande av aktieägares långsiktiga engagemang.

#### **Tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit**

Vid tiden för årsstämman den 5 maj 2022 har BioArctic inte några oreglerade ersättningar, förutom för löpande åtaganden till de ledande befattningshavarna i enlighet med de i ersättningsprinciper som beskrivits i årsredovisningen.

#### **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 aktieägarande bland BioArctics anställda, underlätta rekrytering, behålla kompetenta medarbetare samt höja motivationen och måluppfyllelsen hos bolagets anställda. Programmet, som är riktat till 49 anställda, omfattar totalt 1 000 000 personaloptioner, varav 580 000 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.

#### **BELÖNINGSPROGRAM**

BioArctic har tre belöningsprogram som är kopplade till de kliniska forskningsprogrammen, två som är kopplade till läkemedelskandidaten lecanemab för Alzheimers sjukdom med Eisai samt ett med 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 per milstolpe. Den rörliga ersättningen är inte pensionsgrundande.



# 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, inklusive arbetsordning för styrelsen, vd-instruktion, instruktion för ekonomisk rapportering, finanspolicy, uppförandekod och informationspolicy. Styrelsen omprövar årligen behovet av särskild granskningsfunktion. BioArctic har en granskningsfunktion som utförs av extern part och vilken är tillsatt av styrelsen. Den externa granskningsfunktionen har genomfört en granskning av verksamhetsåret i sin helhet. Genom inrättandet av en extern granskningsfunktion är det styrelsens bedömning att uppföljning, dokumentation och granskning av bolagets interna kontroll fyller 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 policyer, instruktioner och manualer finns tillgängliga.

Styrelsen i BioArctic har inrättat en arbetsprocess och en arbetsordning för sitt arbete och styrelsens utskottsarbete. En viktig del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna ett antal grundläggande policyer, riktlinjer och ramverk. Styrande dokument för redovisning och finansiell rapportering är områden som är särskilt viktiga för att säkerställa en fullständig och korrekt rapportering och informationsgivning.

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 bolagets interna kontroll genom 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

Kontrollpunkterna inom de tre huvudområdena ekonomifunktionen, forskningsprojekt i verksamheten och bolagsövergripande kontroller inom koncerngemensamma områden har under året granskats av extern part vad gäller utformning, implementering, uppföljning och dokumentation. Revisionsutskottet godkänner processen för hur kontrollerna genomförs, följs upp och dokumenteras. BioArctic följer regelbundet upp utformningen av policyer och styrdokument för att säkerställa aktualitet och att uppsatta riktlinjer efterlevs inom 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 till revisionsutskottet, där de bereds och rapporteras till styrelsen.

### 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.

### Arbetet under året

Extern part har under året avslutat granskningen av kontrollpunkterna inom de tre centrala områdena ekonomifunktionen, forskningsprojekt i verksamheten och bolagsövergripande kontroller inom koncerngemensamma områden. Därigenom har kontrollernas funktionalitet och tillämplighet säkerställts och BioArctic har även fått vägledning i hur man på bästa sätt arbetar vidare med dessa kontroller.

### Information och kommunikation

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 informationskyldigheter 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 värderingar. För att nå syftet med att hålla medarbetarna uppdaterade sker ett aktivt arbete internt där information löpande kommuniceras genom bolagets kommunikationsplattform och vid gemensamma personalmöten.

### Uppföljning

Internkontrollarbetet utgör ett stöd för styrelsen, revisionsutskottet 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.

#### Ytterligare information som finns att tillgå på

##### BioArctics hemsida:

- Bolagsordning
- Bolagsstyrningsrapporter
- Information från tidigare årsstämmor
- Information om valberedningen
- Information inför årsstämman 2022
- Redogörelse av incitamentsprogram
- Styrelsens utvärdering av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare
- Ersättningsrapport

# Styrelse



**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 Rolfson Consulting AB. Partner i norska hälsofonden 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 Orphan AB. Styrelseledamot i Swedish Orphan Biovitrum AB (SOBI), Recipharm AB, Smartfish AB, Moberg Pharma AB, TFS Trial Form Support International AB, Apotek Produktion & Laboratorier AB samt Stiftelsen Industrifonden.

**Totalt aktieinnehav\***

47 175 B-aktier

**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, Craft Software Holding AB och Val-sättra Exploaterings AB. Styrelseledamot i Sehlhall Fastigheter AB.

**Erfarenhet och tidigare uppdrag**

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

**Totalt aktieinnehav\***

99 770 B-aktier, privat och genom bolaget Förvaltningsaktiebolaget Kanalen.

**HÅKAN ENGLUND****Uppdrag och invald**

Styrelseledamot sedan 2020.

**Utbildning**

Diverse kurser vid Uppsala universitet inom ekonomi och kemi. Kurser inom polymer-teknologi vid KTH i Stockholm.

**Andra uppdrag**

Styrelseordförande i SecureAppbox AB. Styrelseledamot i Antrad Medical AB och Prostatype Genomics AB. Ägare och vd för JDS Invest AB som bedriver konsultverksamhet och investerar i onoterade och noterade företag.

**Erfarenhet och tidigare uppdrag**

Olika ledande befattningar, inklusive ledande positioner inom kommersialisering, på Pharmacia Biotech AB och på Phadia AB. Över 30 års erfarenhet i branschen. Tidigare styrelseledamot i ApoteksSamariten AB, Olink AB, Sensidose AB, Immuneed AB och Arocell AB.

**Totalt aktieinnehav\***

0 aktier

**PÅR GELLERFORS****Uppdrag och invald**

Styrelseledamot sedan 2003. Tidigare vd.

**Utbildning**

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

**Andra uppdrag**

Vd och styrelseledamot i Swenora Biotech AB. Vd och grundare av MPG Medical AB. Styrelseledamot i Ackelsta AB, LPB Sweden AB och Sigrid Therapeutics AB.

**Erfarenhet och tidigare uppdrag**

Grundare av BioArctic 2003, tidigare vd i bolaget. Vd och styrelseledamot i Swenora Biotech AB. Styrelseledamot i LPB Sweden Holding AB.

**Totalt aktieinnehav\***

5 759 988 A-aktier genom bolaget Ackelsta AB.  
15 086 301 B-aktier genom bolaget Ackelsta AB.

**LARS LANNFELT****Uppdrag och invald**

Styrelseledamot sedan 2003. Styrelseordförande 2003–2017.

**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\***

8 639 998 A-aktier genom bolaget Demban AB.  
22 628 052 B-aktier genom bolaget Demban AB.

**LOTTA LJUNGQVIST****Uppdrag och invald**

Styrelseledamot sedan 2021. Ledamot i ersättningsutskottet.

**Utbildning**

Examen i biokemi vid Kungliga Tekniska Högskolan (KTH) i Stockholm. Doktors-examen i biokemisk teknologi.

**Andra uppdrag**

Vd för Testa Center, Cytiva (tidigare GE Healthcare Life Sciences). Styrelseledamot i Atlas Antibodies AB, Genovis AB och Arocell AB. Ordförande för Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademiens (IVA) avdelning X Bioteknik och samt ledamot i ordförande SwedenBio samt ledamot i Vinnova och SciLifeLab.

**Erfarenhet och tidigare uppdrag**

Ledande roller som vd, affärsområdesansvarig, forskningschef och projektledare för biopharmaprojekt inom GE Healthcare Life Sciences, Biovitrum och Pharmacia.

**Totalt aktieinnehav\***

0 aktier.

**MIKAEL SMEDEBY****Uppdrag och invald**

Styrelseledamot sedan 2018. Ledamot i revisionsutskottet.

**Utbildning**

Jur. kand vid Uppsala universitet. Reservofficersutbildning vid InfoHS.

**Andra uppdrag**

Advokat och Partner i Advokatfirman Lindahl. Styrelseordförande i Coeli Holding AB, Coeli Investment Holding AB, Sällengruppen AB, Navinci Diagnostics AB och Rarity Bioscience AB. Styrelseledamot i Sirius Fotboll och Smedeby Förvaltning AB.

**Erfarenhet och tidigare uppdrag**

Särskild erfarenhet inom bolagsrätt, företagsöverlåtelser, finansierings- och licensfrågor. Innehått ledande befattningar i Advokatfirman Lindahl, bland annat som dess vd och styrelseordförande. Ingick i BioArctics styrelse 2014–2017.

**Totalt aktieinnehav\***

37 270 B-aktier

**EUGEN STEINER****Uppdrag och invald**

Styrelseledamot sedan 2017. Ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

**Utbildning**

Läkarexamen vid Karolinska Institutet, doktorsavhandling vid Karolinska Institutet samt specialist i klinisk farmakologi.

**Andra uppdrag**

Styrelseordförande i Spago Nanomedical AB och Empros Pharma AB. Styrelseledamot i A3P Biomedical AB, Inbox Capital AB, Karolinska Institutet Holding AB, Karolinska Institutet Innovations AB samt Stockholm School of Entrepreneurship. Partner i HealthCap.

**Erfarenhet och tidigare uppdrag**

Vd eller arbetande styrelseordförande i ett flertal life-sciencebolag i Sverige, Norge, England och USA sedan mer än 30 år. Ledamot i Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) samt vice ordförande för dess avdelning X Bioteknik.

**Totalt aktieinnehav\***

67 270 B-aktier

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

# Ledning



GUNILLA OSSWALD



GUNILLA ANDERSSON



OSKAR BOSSON



JOHANNA FÄLTING



ANNA-KAIJA GRÖNBLAD



LARS LANNFELT



JAN MATTSSON



MIKAEL MOGE



CHRISTER MÖLLER



TOMAS ODERGREN



**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 Egetis Therapeutics AB.

**Erfarenhet och tidigare uppdrag**

Över 35 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.

**Totalt aktieinnehav\* och optioner**

75 070 B-aktier.

Personaloptioner som berättigar till förvärv av 100 000 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 konsultverksamhet inom HR.

**Erfarenhet och tidigare uppdrag**

Över 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).

**OSKAR BOSSON****Anställning och roll**

Vice President Investor Relations & Communications. Anställd i bolaget sedan 2020.

**Utbildning**

Civilingenjör i molekylär bioteknik samt kandidatexamen i företagsekonomi från Uppsala universitet.

**Andra uppdrag**

-

**Erfarenhet och tidigare uppdrag**

Närmare 20 års erfarenhet inom kommunikationsområdet globalt. Har innehaft seniora roller i företag så som Sobi, Ovako och senast Elekta.

**Totalt aktieinnehav\* och optioner**

3 621 B-aktier

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

**JOHANNA FÄLTING****Anställning och roll**

Vice President Head of Research. Anställd i bolaget sedan 2012, i nuvarande roll sedan 2020.

**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**

Över 20 års erfarenhet av neurovetenskap/farmakologi, läkemedelsforskning, translationell vetenskap och utveckling inom global läkemedelsindustri och bioteknik.

**Totalt aktieinnehav\* och optioner**

38 355 B-aktier.

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

**ANNA-KAJA GRÖNBLAD****Anställning och roll**

Chief Commercial Officer. Anställd sedan 2021. Kontrakterad sedan 2020.

**Utbildning**

Fil. kand. i företagsekonomi vid Uppsala universitet.

**Andra uppdrag**

-

**Erfarenhet och tidigare uppdrag**

Över 25 års erfarenhet från läkemedelsindustrin samt privat sjukvård. Har arbetat inom ett flertal terapiområden i olika kommersiella roller i Sverige och Norden/Baltikum. Kommer senast från rollen som vd för Sanofi AB och General Manager Nordics & Baltics General Medicines.

**Totalt aktieinnehav\* och optioner**

700 B-aktier

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

**LARS LÄNNFELT****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.  
22 628 052 B-aktier genom bolaget Demban AB.

**JAN MATTSSON****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 som CFO i Sefina Finance AB, Allenex AB, Argnor Wireless Ventures AB, Logital AB och Investment AB Kinnevik.

**Totalt aktieinnehav\* och optioner**

42 270 B-aktier privat och genom bolaget

Almsäter Interim Management AB.  
Personaloptioner som berättigar till förvärv av 20 000 B-aktier (program 2019/2028).

**MIKAEL MOGE****Anställning och roll**

Vice President Chemistry, Manufacturing & Control sedan 2018 och Director Quality in Operations sedan 2020. Anställd i bolaget sedan 2012.

**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**

Över 20 års erfarenhet från läkemedelsutveckling och 20 års erfarenhet som forsknings- och utvecklingschef inom processutveckling och GMP-tillverkning. Tidigare sektionschef inom Process R&D på AstraZeneca.

**Totalt aktieinnehav\* och optioner**

6 825 aktier

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

**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**

Över 20 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 från forskningsprojekt om tillväxtfaktorer samt preklinisk forskning inom diabetes.

**Totalt aktieinnehav\* och optioner**

43 770 B-aktier

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

**TOMAS ODERGEN****Anställning och roll**

Chief Medical Officer sedan januari 2020. Tidigare Senior Director Clinical Strategy på BioArctic. Anställd sedan 2019. Kontrakterad sedan 2016.

**Utbildning**

Läkarexamen och specialistutbildning i neurologi, Med Dr Karolinska Institutet, Farmaceutisk medicin EUCOR/ECMP Certifierad.

**Andra uppdrag**

Senior Clinical Consultant GKeller Consulting.

**Erfarenhet och tidigare uppdrag**

Över 20 års erfarenhet läkemedelsindustrin i ledande positioner inom klinisk forskning på AstraZeneca och H Lundbeck. Chief Specialist ICR Neurology H Lundbeck A/S (2015-2017).

**Totalt aktieinnehav\* och optioner**

6 200 B-aktier

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

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



**BIOARCTIC**

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

Organisation number 556601-2679