

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2023

Valberedningen för BioArctic AB (publ), org. nr 556601-2679, ("**Bolaget**") har utsetts enligt de principer som beslutades av årsstämman 2022 och består av Jannis Kitsakis (ordförande), utsedd av Fjärde AP-fonden, Margareta Öhrvall, utsedd av Demban AB samt Claes Andersson, utsedd av Ackelsta AB. Styrelsens ordförande Wenche Rolfsen har adjungerats till valberedningens möten. Valberedningens sammansättning offentliggjordes den 18 oktober 2022 och har hållits tillgänglig på Bolagets webbplats. Ledamöterna i valberedningen har utsetts av aktieägare som tillsammans representerar cirka 59 procent av aktierna och cirka 84 procent av rösterna i Bolaget.

I enlighet med de principer som beslutades av årsstämman 2022 lämnar valberedningen följande förslag inför årsstämman den 1 juni 2023.

Ordförande vid årsstämman (punkt 1)

Valberedningen föreslår att advokat Gunnar Mattsson, verksam vid Advokatfirman Lindahl, eller den som styrelsen utser vid Gunnar Mattssons förhinder, utses till ordförande vid årsstämman.

Antalet styrelseledamöter och revisorer (punkt 9)

Valberedningen föreslår att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara åtta (8) ledamöter, utan suppleanter.

Valberedningen föreslår vidare att ett registrerat revisionsbolag väljs till revisor i Bolaget, och att ingen revisorssuppleant utses.

Arvode till styrelsen (punkt 10)

Valberedningen föreslår att styrelsearvode för tiden intill nästa årsstämma höjs för bolagets styrelseordförande, vice ordförande samt övriga ledamöter. Arvode för arbete inom revisions- och ersättningsutskottet föreslås vara oförändrade. Arvodet föreslås att utgå enligt följande (inom parentes anges arvodesnivåerna för innevarande år):

- Styrelsens ordförande: 775 000 kronor (750 000)
- Vice ordförande: 310 000 kronor (300 000)
- Övriga ledamöter (som inte är anställda av bolaget): 260 000 kronor (250 000)
- Ordförande i revisionsutskottet: 100 000 kronor (100 000)
- Övriga ledamöter i revisionsutskottet: 60 000 kronor (60 000)
- Ordförande i ersättningsutskottet: 60 000 kronor (60 000)
- Övriga ledamöter i ersättningsutskottet: 40 000 kronor (40 000)

Förslaget innebär en total styrelseersättning uppgående till 2 745 000 kronor (2 660 000). Lars Lannfelt är anställd av bolaget och uppbär inget styrelsearvode.

Arvode till revisor (punkt 10)

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd löpande räkning.

Val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt vice styrelseordförande (punkt 11)

Valberedningen föreslår att omval sker av styrelseledamöterna Ivar Verner, Håkan Englund, Pär Gellerfors, Lars Lannfelt, Lotta Ljunqvist, Mikael Smedeby och Eugen Steiner samt att nyval sker av Cecilia Edström för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma.

Som tidigare meddelats har Wenche Rolfsen, styrelseordförande i BioArctic, avböjt omval. Valberedningens förslag till årsstämman är att Eugen Steiner, idag styrelseledamot i BioArctic, efterträder Wenche Rolfsen som ordförande för bolaget, samt att Ivar Verner fortsätter som vice styrelseordförande.

Eugen Steiner är utbildad läkare vid Karolinska Institutet och doktor i klinisk farmakologi. Han har erfarenhet som VD respektive arbetande styrelseordförande i ett flertal life science-bolag i Sverige,

Norge, England och USA sedan mer än 35 år och är ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) samt vice ordförande för dess avdelning X Bioteknik. Eugen Steiner är styrelseordförande i Spago Nanomedical AB och Empros Pharma AB, samt styrelseledamot i A3P Biomedical AB, Inbox Capital AB, Epiendo Pharmaceuticals ehf, samt Stockholm School of Entrepreneurship. Han är också Venture Partner i HealthCap sedan 1996. Hans långa och breda erfarenhet från life science-sektorn och djupa kunskap om BioArctic, samt gedigen styrelseerfarenhet från flera börsbolag gör honom till en väl lämpad efterträdare till avgående styrelseordföranden Wenche Rolfsen. Eugen Steiner är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och dess större aktieägare.

Inför årsstämman 2023 har valberedningen identifierat ett behov av att ytterligare bredda och stärka den finansiella kompetensen i styrelsen. Mot denna bakgrund föreslås därför Cecilia Edström, med lång erfarenhet av ledande befattningar inom organisationer av olika storlek och inom olika branscher, som ny ledamot i styrelsen. Framför allt kommer hennes bakgrund som VD, CFO och som styrelseledamot, med erfarenhet från revisionsutskott, att stärka styrelsen. Cecilia Edström är grundare av och VD för ceed konsult AB samt styrelseledamot i Flerie Invest AB, A3P Biomedical AB (publ) och Neonode Inc. Hon är därutöver Advisory Board Member i European Patient Safety Foundation (EUPSF).

Cecilia Edström har civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Hon har mer än 30 års erfarenhet från en mängd olika branscher, inklusive life science, där hon har haft flera ledande roller bland annat som VD och CFO. Hennes stora internationella erfarenhet inkluderar ansvar för strategifrågor, affärsutveckling, försäljning och finansfrågor. Cecilia Edström har under sin karriär haft positioner på bland annat Bactiguard, TeliaSonera, Scania och SEB och arbetar idag som konsult med fokus på ledning, affärsutveckling, kommunikation och hållbarhet. Hennes breda erfarenhet, branschkunskap samt betydande nätverk bedöms kunna tillföra styrelsen ytterligare värdefull kompetens. Cecilia Edström har också erfarenhet från styrelseuppdrag i såväl publika som privata bolag inom flera olika sektorer, inklusive life science. Cecilia Edström är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och dess större aktieägare.

Valberedningen bedömer att styrelsens sammansättning uppfyller de krav på oberoende som följer av Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till val av styrelse framgår av Bilaga 1.

Val av revisor (punkt 12)

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets förslag, omval av det registrerade revisionsbolaget Grant Thornton Sweden AB till revisor i Bolaget för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma. Grant Thornton Sweden AB har anmält auktoriserade revisorn Mia Rutenius som huvudansvarig revisor.

Valberedningen har informerats av revisionsutskottet om det upphandlingsförfarande som genomförts för beredning av frågan om revisorsval samt revisionsutskottets rekommenderade förslag till val av revisor. Valberedningen har beaktat revisionsutskottets förslag och genomförd upphandling inför ställningstagande kring valberedningens förslag till val av revisor.

Inrättande av valberedning och riktlinjer för valberedningens arbete (punkt 13)

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta en valberedning inför årsstämman 2024 som ska utses enligt de principer som anges nedan samt att stämman beslutar att anta följande instruktion för valberedningens arbete.

Principer för utseende av valberedningens ledamöter

Stämman uppdrar åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den 30 september 2023, som vardera utser en ledamot av valberedningen. För det fall någon av de tre största aktieägarna inte önskar utse en ledamot av valberedningen ska den fjärde största aktieägaren tillfrågas och så vidare intill dess att valberedningen består av tre ledamöter. Valberedningens ledamöter ska offentliggöras på Bolagets hemsida senast sex månader före nästa årsstämma.

Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma. Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, ska valberedningen utse ny ledamot enligt principerna ovan, men med utgångspunkt i Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken snarast möjligt efter det att ledamoten lämnat sin post. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Valberedningens uppgifter

Valberedningen ska lägga fram förslag till beslut i följande frågor för årsstämman 2024:

- val av ordförande vid stämman
- fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer
- fastställande av arvoden och annan ersättning till styrelsen och dess utskott, med uppdelning mellan ordförande, vice ordförande och övriga ledamöter
- fastställande av arvoden till revisorer
- val av styrelseledamöter, styrelseordförande och vice ordförande
- val av revisorer
- förslag till principer för valberedningens sammansättning och valberedningsinstruktion inför årsstämman 2025

Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") ankommer på valberedningen och även i övrigt beakta Koden i sitt arbete.

Valberedningens arbetsformer

Valberedningen utser ordförande inom gruppen. Styrelseordföranden eller annan styrelseledamot ska inte vara ordförande för valberedningen.

Valberedningen ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång årligen. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande. Om ledamot begär att valberedningen ska sammankallas till möte, ska begäran efterkommas. Styrelsens ordförande kan adjungeras till valberedningens sammanträden.

Valberedningen är beslutsför om minst två ledamöter är närvarande. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar eller, vid lika röstetal, den mening som biträdes av valberedningens ordförande.

Valberedningens sammanträden ska protokollföras.

Arvode

Inget arvode ska utgå till ledamöterna för deras arbete i valberedningen. Bolaget ska svara för skäligen kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag.

Stockholm i april 2023

BioArctic AB (publ)

Valberedningen

Jannis Kitsakis
(ordförande)

Margareta Öhrvall

Claes Andersson

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till val av styrelse inför årsstämman 2023

Redogörelse för valberedningens arbete under mandatperioden

Inom ramen för sitt arbete inför årsstämman 2023 har valberedningen haft två protokollförda möten då styrelsens ordförande varit adjungerad. Valberedningen har också haft direktkontakter med styrelseledamöter. Valberedningen har som underlag för sitt arbete bland annat tagit del av den årliga utvärderingen av styrelsens arbete som samtliga styrelseledamöter har deltagit i. Utvärderingen fokuserar på styrelsens arbetsformer, dess arbetsklimat och behovet av särskild styrelsekompetens. Valberedningen har därvid noterat att styrelseledamöternas engagemang varit stort och närvarofrekvensen hög samt att styrelsearbetet fungerat väl under den gångna mandatperioden.

Aktieägarna har haft möjlighet att lägga fram förslag till valberedningen.

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse

Utgångspunkten för valberedningens arbete är att styrelsen ska ha en med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende styrelseledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har särskilt tagit hänsyn till behovet av branschfarenhet och annan relevant kompetens för att framgångsrikt kunna driva Bolagets fortsatta utveckling och strategi. Oberoendefrågor har också belysts liksom frågan om mångfald och en balanserad könsfördelning. Valberedningen har även diskuterat mångfaldsperspektiv utifrån uppfattningen att de är väsentliga vid styrelsens sammansättning. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkten 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning, vilket har utmynnat i valberedningens förslag till årsstämman när det gäller val av styrelse.

Bland de föreslagna styrelseledamöterna finns en gedigen erfarenhet av life science-branschen samt kompetens inom redovisning, ekonomi och juridik. Flera av de föreslagna ledamöterna har också erfarenhet av styrelsearbete i noterade bolag och de särskilda krav som ställs på sådana bolag. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig erfarenhet av forskning, utveckling och kommersialisering, vilka är viktiga kompetensområden i det utvecklingsskede som BioArctic befinner sig i under de kommande åren. Den föreslagna styrelsen tillgodoser också behovet av kontinuitet i styrelsearbetet. Valberedningen har även bedömt att ledamöterna har den tid och tillgänglighet som krävs för att utföra uppdraget som styrelseledamot på ett tillfredsställande sätt.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelse i Bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. Valberedningen gör följande bedömning av de föreslagna ledamöternas oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till Bolagets större aktieägare:

- Eugen Steiner, Ivar Verner, Håkan Englund, Mikael Smedeby, Lotta Ljungqvist och Cecilia Edström bedöms vara oberoende i förhållande till såväl Bolaget och bolagsledningen som Bolagets större aktieägare.
- Lars Lannfelt och Pär Gellerfors bedöms inte vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen eller Bolagets större aktieägare.

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt.

Information om samtliga föreslagna styrelseledamöter finns tillgänglig på BioArctics hemsida www.bioarctic.se.