



Bolagsstyrning

BIOARCTIC

2022

Ordförande har ordet

Banbrytande forskningsresultat och satsningar för framtiden

År 2022 har varit det mest framgångsrika året i BioArctics historia och som styrelseordförande är jag mycket stolt över det gedigna forskningsarbetet som ligger till grund för de positiva fas-3 resultaten för lecanemab inom Alzheimers sjukdom. Styrelsen har under året fattat ett flertal beslut för att säkerställa att BioArctic fortsätter att utvecklas på ett långsiktigt hållbart sätt samt att bolagets forskning bidrar till samhällets utmaningar genom att erbjuda patienter ett bättre liv.

Det är 20 år sedan BioArctic grundades av Lars Lannfelt och Pär Gellerfors. Styrelsen har tillsammans med ledningen utvecklat bolaget från en renodlad forsknings- och utvecklingsorganisation till ett bolag som idag etablerar en kommersiell organisation. Förhoppningen är att vi inom en snar framtid ska kunna delta i arbetet med att marknadsföra och sälja lecanemab mot Alzheimers sjukdom, som nyligen blev godkänt i USA, även i Norden. Forskning är ett långsiktigt och tidskrävande arbete och jag stolt över att få ha varit delaktig i att bidra till bolagets fantastiska resa. BioArctic har under det gångna året presenterat banbrytande forskningsresultat inom Alzheimers sjukdom. Bolagets forskning inom området har bidragit till att lecanemab är det första sjukdomsmodifierade läkemedlet i världen som i ett stort kliniskt program visat en entydigt och signifikant minskning av försämringen vid Alzheimers sjukdom.

Styrelsearbetet i BioArctic har under det gångna året till stor del varit inriktat på bolagets långsiktiga strategi samt på finansieringsfrågor. Arbetet har innefattat en omfattande planering för olika scenarier vad gäller utfallet av resultaten för fas-3 studien Clarity AD inom Alzheimers sjukdom.

Då BioArctics forskningsportfölj i huvudsak består av unika antikropsbehandlingar riktade mot felveckade proteiner som ligger till grund för uppkomsten av flera olika neurodegenerativa sjukdomar, hade utfallet en betydande påverkan inte bara för lecanemab utan även på ett flertal övriga projekt i den egna forskningsportföljen. Styrelsen har således arbetat för att diversifiera potentiella risker i portföljen genom att expandera och investera för framtiden. Under året har beslut fattats att intensifiera forskningen inom bolagets blod-hjärnbarriärteknologi. En andra generation av teknologin har redan visat sig kraftigt öka och förbättra exponeringen i hjärnan av antikropparna och den används nu i fem tidiga projekt i BioArctics portfölj. Vidare initierades ett nytt projekt fokuserat på enzymsättningsbehandling för Gauchers sjukdom samt ytterligare ett projekt inom Parkinsons sjukdom, båda i kombination med bolagets Brain Transporter-teknologi. Styrelsens beslut att initiera fler spännande forskningsprojekt inom nya sjukdomsområden innebär en högre investeringstakt i bolaget samtidigt som tillväxtpotentialen för framtiden ökar. Vidare innebär arbetet att bygga upp en nordisk försäljningsorganisation som besitter den specialistkompetens som behövs i en organisation för att kommersialisera ett läkemedel en ny fas i bolagets historia.



Ett löpande och allt viktigare område för styrelsen är BioArctics hållbarhetsarbete och den långsiktiga tillväxtstrategin. Ett arbete har gjorts för att öka transparensen för investerare och andra intressenter vad BioArctic gör inom området, samtidigt som bolaget har påbörjat förberedelser för att kunna leva upp till de nya lagar och de utökade rapporteringskrav som bolaget omfattas av i takt med att verksamheten växer.

Från styrelsens sida vill jag framföra ett stort och varmt tack till vår vd Gunilla Osswald och BioArctics medarbetare för framgångarna och insatserna under året. Jag vill också tacka mina kollegor i styrelsen för ett utvecklande och trevligt samarbete samt våra aktieägare som stödjer vår långsiktiga vision. Då jag har avböjt omval har valberedningen som föreslag till stämman att jag lämnar över posten som ordförande till Eugen Steiner. Det har varit fantastiskt spännande och lärorika år och jag önskar BioArctic all framgång.

Stockholm 26 april 2023

Wenche Rolfsen

Styrelsens ordförande

Bolagsstyrning

Organ, regelverk och styrning

INLEDNING

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.

BioArctic AB, organisationsnummer 556601-2679, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. BioArctics aktie är sedan 2017 är noterad på Nasdaq Stockholm, segmentet Mid Cap, från 2 januari 2023 är bolaget noterat på listan för Large Cap. Bolagsstyrningsrapporten, som är en del av bolagets förvaltningsberättelse, har granskats av bolagets revisor Grant Thornton Sweden AB och resultatet av granskningen framgår av deras yttrande på sidan 121 i denna årsredovisning.

STYRINSTRUMENT

Bolagsstyrningen i BioArctic regleras genom externa lagar och regelverk samt interna instruktioner och riktlinjer.

Det externa regelverket omfattar relevanta lagar och författningar (bland annat aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, marknadsmissbruksförordningen och IFRS), börsregelverket på marknaden där bolagets aktier är upptagna till handel (Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares) och Svensk kod för Bolagsstyrning ("Koden").

Det interna regelverket omfattar bolagets bolagsordning, 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.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

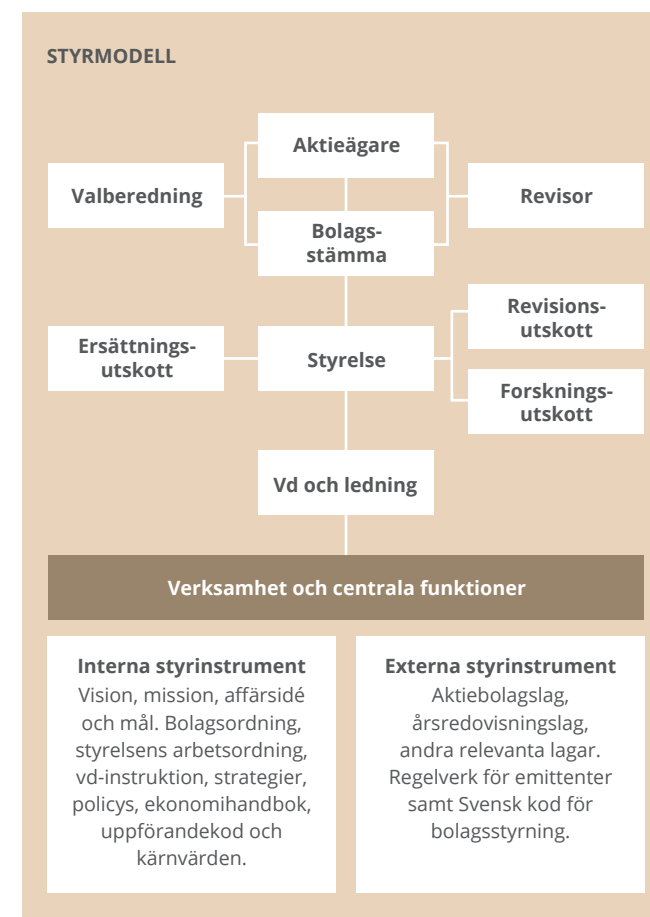
BioArctic tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och under året har ingen avvikelse från Koden förekommit. Företaget har under året inte heller varit föremål för beslut av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller uttalande av Aktiemarknadsnämnden.

STYRMODELLEN

Styrning, ledning och kontroll av BioArctic utövas av aktieägarna på årsstämman, styrelsen och verkställande direktören samt revisorer i enlighet med svensk aktiebolagslag och bolagsordningen.

AKTIEÄGARE OCH AKTIER

BioArctics B-aktie (BIOA B) handlas sedan 2017 på Nasdaq Stockholm. Aktiekapitalet i BioArctic uppgick per den 31 december 2022 till 1 762 631,42 kronor fördelat på 14 399 996 aktier av serie A (röstvärde 10) och 73 731 575 aktier av serie B (röstvärde 1), vardera med ett kvotvärde på 0,02 kronor. Antalet aktier i bolaget ökade under det fjärde kvartalet 2022 med 71 586 till följd av teckning av aktier av deltagare i personaloptionsprogrammet 2019/2028. Enligt ägardata från Monitor by Modular Finance uppgick antalet aktieägare vid årets slut till 14 840 (9 816) och de tio största aktieägarna ägde 90,2 procent av rösterna och 75,7 procent av kapitalet i bolaget. Förutsatt att anmälan om deltagande på årsstämman



har skett i föreskriven ordning har varje ägare rätt att vid bolagsstämman rösta för samtliga ägda, direktregistrerade och företrädda aktier.

Det finns ingen bestämmelse i BioArctics bolagsordning som begränsar rätten att överlåta aktier eller hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

För ytterligare information om BioArctics aktie och ägarstruktur, se avsnittet BioArctic-aktien på sidorna 122-124 eller besök www.bioarctic.se.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är BioArctics högsta beslutande organ, där aktieägarna har rätt att besluta i frågor som rör företaget. 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.

Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om ändring av bolagsordningen.

Årsstämman 2022

BioArctics årsstämma hölls den 5 maj 2022. Med anledningen av coronapandemin genomfördes årsstämman enligt ett poströstningsförfarande, vilket innebar att aktieägare inte deltog fysiskt på stämman. På stämman var 66 337 793 aktier, motsvarande 75,3 procent av antalet röster i bolaget, representerade via röstningsförfarandet. Protokoll samt övrig dokumentation från bolagsstämman finns tillgängliga på BioArctics hemsida www.bioarctic.se.

Beslut vid årsstämman 2022 inkluderade:

- att ingen utdelning för verksamhetsåret 2021 lämnas utan att vinstmedel till bolagsstämmans förfogande balanseras i ny räkning
- att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021
- omval av styrelseledamöterna Wenche Rolfsen (ordförande), Ivar Verner (vice ordförande), Håkan Englund, Pär Gellerfors, Lars Lannfelt, Lotta Ljungqvist, Mikael Smedeby och Eugen Steiner
- att arvodet till styrelsen inklusive arvode för utskottsarbete totalt på årsbasis ska utgå med 2 660 000 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 2021
- att besluta om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- att besluta om bemyndigande för emissioner
- att besluta om antagande av ny bolagsordning

Det fullständiga protokollet finns tillgängligt på BioArctics webbplats.



ÅRSSTÄMMA 2023

2023 års årsstämma hålls torsdagen den 1 juni 2023 på Lindhagen Konferens i Stockholm. Aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 24 maj 2023 samt har anmält sig i enlighet med instruktionerna i kallelsen till årsstämman har rätt att delta.

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. Valberedningen lägger fram ett förslag till årsstämman om antalet styrelseledamöter, om styrelsens sammansättning samt ger förslag vad gäller arvodering av styrelsen inklusive arvode för utskottsarbete. Valberedningen ska också ge ett förslag om styrelsens respektive stämmans ordförande samt revisorer och deras arvodering.

Valberedningen ska enligt Koden ha minst tre ledamöter och en majoritet ska vara oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen. Grunden för valberedningens arbete utgörs av den årliga utvärderingen av styrelsens arbete som genomförs samt de bolagsspecifika behoven i BioArctic. Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman samt en motivering till valberedningens förslag publiceras på BioArctics hemsida. Samtliga aktieägare har rätt att framföra förslag till valberedningen via e-post till arsstamma@bioarctic.se.

Enligt beslut vid årsstämman i BioArctic den 5 maj 2022 ska ledamöterna i valberedningen inför årsstämman 2023 utses genom att styrelsens ordförande kontaktar de tre röstmässigt största aktieägarna enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den 30 september 2022 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.

Valberedning inför årsstämman 2023

En valberedning utsågs under oktober 2022. De ägare som ingår i valberedningen baserat på bolagets ägarstruktur per den 30 september 2022 är Demban AB, Ackelsta AB och Fjärde AP-fonden. Bolagets ordförande Wenche Rolfsen är adjungerad i valberedningen. Samtliga ledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen. Valberedningen har fram till årsstämman haft 2 (2) möten samt även haft underhandskontakter. Ingen ersättning har utgått för arbetet i valberedningen.

Valberedningens sammansättning

Namn	Representerar	Andel av röster per 2022-09-30, %
Margareta Öhrvall	Demban AB	50,1
Claes Andersson	Ackelsta AB	33,4
Jannis Kitsakis	Fjärde AP-Fondeen	1,9

STYRELSE

Styrelsens ansvar och uppgifter

Styrelsen är BioArctics näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Styrelsen är övergripande ansvarig för att bolagets organisation är ändamålsenlig samt att verksamheten bedrivs i enlighet med bolagsordningen, aktiebolagslagen och andra tillämpliga lagar och regler. Styrelsen arbetar för att skapa långsiktigt värde för aktieägare och andra intressenter och 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. Styrelsens arbetsuppgifter omfattar även redovisnings-, och revisionsfrågor samt ersättningsfrågor.

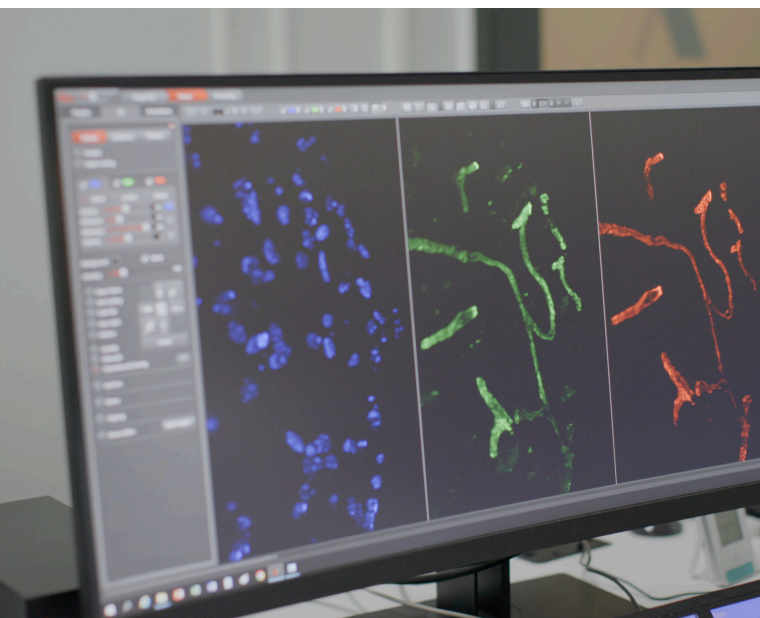
Styrelsens sammansättning

Enligt BioArctics bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ordinarie stämموvalda 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. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter.

För närvarande består styrelsen av åtta ordinarie ledamöter utan suppleanter. Samtliga ledamöter omvaldes vid årsstämman den 5 maj 2022. 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. För en sammanställning och presentation av styrelseledamöterna se sidorna 117-118.

Styrelsens oberoende

Sju av åtta styrelseledamöter är oberoende till såväl bolaget som dess ledning och sex av åtta styrelseledamöter är oberoende till större aktieägare. Bolagets två grundare, tillika styrelsemedlemmar och huvudägare, Lars Lannfelt och Pär Gellerfors, kan inte anses som oberoende i förhållande till större aktieägare. Lars Lannfelt är anställd i bolaget samt



ingår i bolagets ledningsgrupp och kan därmed inte anses vara oberoende till bolaget såväl som till ledningen. Pär Gellerfors har genom Ackelsta AB tillhandahållit stöd kring avtalsfrågor och patent. Ackelsta AB har under året fakturerat en marknadsmässig ersättning för konsulttjänster om 0,1 MSEK (0,1). BioArctic uppfyller därmed kraven från Nasdaq Stockholm och Koden gällande styrelsemedlemmars oberoende.

Styrelsens arbete

Styrelsen ska utföra styrelsearbetet gemensamt under ordförandens ledning. Styrelsens arbetsordning 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 ordförande, som

väljs av årsstämman, har ett utökat ansvar för att styra och leda styrelsens arbete samt att säkerställa att styrelsens arbete genomförs på ett effektivt sätt, att styrelsen fullgör sina åtaganden i enlighet med aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning samt att styrelsens beslut verkställs på ett effektivt sätt. Styrelseordförande är även ansvarig för att en årlig styrelseutvärdering görs, vilken även presenteras för valberedningen.

Styrelsen sammanträder efter ett årligen fastställt möteschema. Vid varje ordinarie styrelsemöte ges en uppdatering av verksamheten och finansiell uppföljning. Under året har även frågor avseende bolagets strategi och framtida potentiella möjlighet att sälja på den nordiska marknaden samt tillsättandet av en försäljnings- och marknadsorganisation diskuterats. Även utveckling av bolagets projektportfölj, samarbetet med nuvarande och potentiella samarbetspartner, organisation, finansieringsfrågor och kompetensbehov har behandlats.

Under 2022 har styrelsen hållit 16 (15) möten, varav ett konstituerande möte i anslutning till årsstämman den 5 maj 2022.

De protokoll som skrivs på dessa möten är beslutsprotokoll.

Ersättning till styrelsen

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna fastställs av årsstämman. Vid årsstämman den 5 maj 2022 beslutades att det totala arvodet till styrelsens ledamöter inklusive utskottsarbete ska vara oförändrat och uppgå till 2 660 000 kronor samt fördelas enligt följande:

- Arvode till styrelsens ordförande Wenche Rolfsen uppgår till 750 000 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

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 revisornas arbete. Bolagets revisor redogör i utskottets möten för revisionens inriktning, omfattning samt syn på bolagets risker. I revisionsutskottets uppdrag ingår även att fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisor. Revisionsutskottet arbetar efter en av styrelsen fastställd instruktion och samtliga möten protokollförs och avrapporteras i samband med styrelsens möten.

Styrelsens sammansättning

Namn	Invald år	Oberoende till bolag och ledning	Oberoende till större aktieägare	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Wenche Rolfsen	2016	Ja	Ja	-	Ja ¹	16/16	-	3/5
Ivar Verner	2010	Ja	Ja	Ja	-	16/16	4/4	-
Håkan Englund	2020	Ja	Ja	-	-	16/16	-	-
Pär Gellerfors	2003	Ja	Nej	-	Ja ²	15/16	-	2/5
Lars Lannfelt	2003	Nej	Nej	-	-	15/16	-	-
Lotta Ljungqvist	2021	Ja	Ja	-	Ja ³	15/16	-	5/5
Mikael Smedeby	2018	Ja	Ja	Ja	-	16/16	4/4	-
Eugen Steiner	2017	Ja	Ja	Ja	Ja	16/16	4/4	5/5

1) Lämnade utskottet den 31 augusti 2022

2) Efterträdde Lotta Ljungqvist som ledamot den 31 augusti 2022

3) Efterträdde Wenche Rolfsen som ordförande den 31 augusti 2022

Ledamöter i revisionsutskottet 2022–2023

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

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

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 ska följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat. Ersättningsutskottet arbetar efter en av styrelsen fastställd arbetsordning och samtliga möten protokollförs och protokollet avrapporteras till styrelsen.

Ledamöter i ersättningsutskottet 2022–2023

- Lotta Ljungqvist (efterträdde Wenche Rolfsen som ordförande den 31 augusti 2022)
- Pär Gellerfors (ledamot) (efterträdde Lotta Ljungqvist som ledamot den 31 augusti 2022)
- Eugen Steiner (ledamot)

Ersättningsutskottet har sammanträtt 5 (3) gånger.

FORSKNINGSUTSKOTT

BioArctics verksamhet är 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 Christer Möller och bolagets Distinguished Scientist Per-Ola Freskgård 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 2022–2023

- Lars Lannfelt, (ordförande)

Forskningsutskottet har sammanträtt 8 (8) gånger.

REVISORER

Revisor utses av årsstämman efter förslag från valberedningen. 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. Bolagets revisor, Grant Thornton Sweden AB, valdes för första gången på bolagsstämman 2016. Nuvarande mandatperiod är för perioden fram till årsstämman 2023 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 väljs 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. Utöver uppdraget i BioArctic är Mia Rutenius huvudansvarig revisor för bl.a PION Group AB och Infrea AB. För uppgift om ersättning till revisorer hänvisas till not 8 i årsredovisningen 2022.

VD OCH KONCERNLEDNING

Koncernledningen i BioArctic består av vd samt ytterligare nio personer, varav sex medlemmar är män och fyra är kvinnor. Ledningen har möten två gånger i månaden för diskussioner och beslut som rör den löpande verksamheten samt minst ett

årligt strategimöte. Medlemmarna i koncernledningen arbetar fram den årliga affärsplanen som beslutas i styrelsen i slutet av året samt förbereder inom sina respektive områden material som föredras i styrelsen.

För en sammanställning och presentation av koncernledningen se sidorna 119-120.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare antogs vid årsstämman den 5 maj 2022 för att gälla fram till årsstämman 2026. En förändring av de tidigare antagna riktlinjerna gjordes för att anpassa riktlinjerna till BioArctics befintliga och framtida milstolpsbaserade belöningsprogram.

Riktlinjerna omfattar den verkställande direktören samt medlemmar i bolagsledningen. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som ska beslutas av bolagsstämman såsom exempelvis arvode till styrelseledamöter eller aktierelaterade incitamentsprogram. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och på ändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2022. Riktlinjerna omfattar också ersättningar som utbetalas enligt BioArctics befintliga milstolpsbaserade incitamentsprogram i enlighet med stämmobeslut. Riktlinjerna styr de beslut om ersättningar som fattas av styrelsens ersättningsutskott och styrelse.

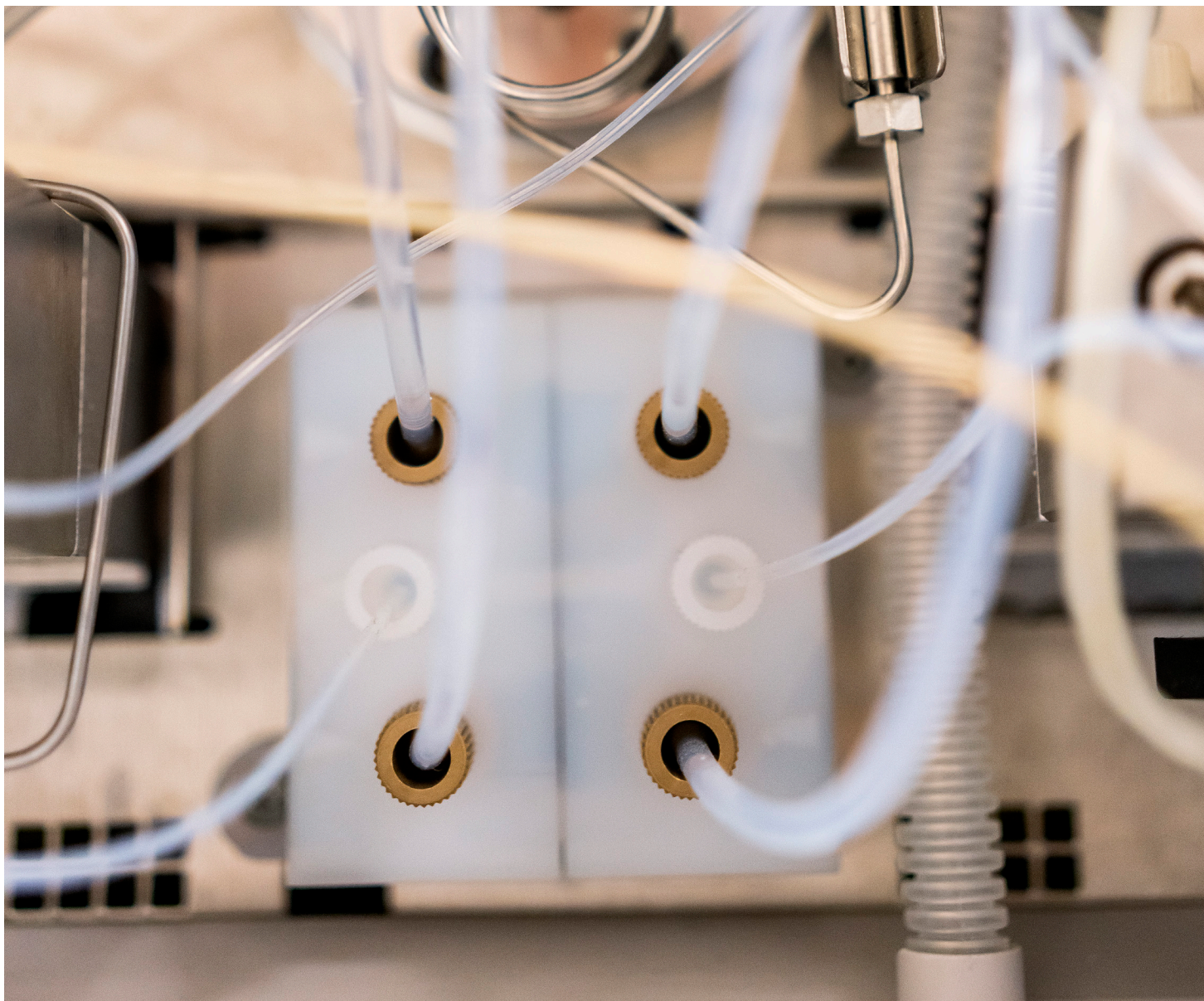
BioArctics ersättningssystem ska vara marknadsmässigt och konkurrenskraftigt. Ersättning får utbetalas i form fast lön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner. Fast lön ska vara individuell för varje enskild befattningshavare och baseras på befattningshavarens befattning, ansvar, kompetens, erfarenhet och prestation. 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 andel av den totala ersättningen som utgörs av rörlig ersättning ska kunna variera

beroende på befattning. Kortfristiga rörliga ersättningar kostnadsförs under räkenskapsåret och betalas ut efter att årsstämman har fastställt resultat- och balansräkning. De riktlinjer som beslutades av årsstämman 2022 har följts och samtliga tidigare beslutade ersättningar som ännu inte har utbetalats håller sig inom ovan angivna ramar.

För fullständiga beslutade riktlinjer, se not 7 på sid 84-89.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL NYA RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNINGAR TILL KONCERNLEDNINGEN

Inför årsstämman 2023 föreslås inga förändringar i principerna för ersättningar och övriga anställningsvillkor för koncernledningen.



Styrelsens rapport om intern kontroll avseende finansiell rapportering

Målsättningen med den interna kontrollen är att identifiera, bedöma och hantera BioArctics risker. Genom en effektiv riskhantering kan arbetet koncentreras till de områden som är viktigast för att minska den totala riskexponeringen i företaget.

I enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) ansvarar styrelsen för att bolaget har en väl utformad intern kontroll och fungerande processer så att bolagets finansiella rapportering, förvaltning och verksamhet följs upp och kontrolleras på ett betryggande sätt. Rapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Koden.

BioArctics vd är ytterst ansvarig för att uppföljning av arbetet med BioArctics interna kontroll sker i enlighet med den form som styrelsen beslutar. BioArctics arbete med intern kontroll avseende finansiell rapportering leds av CFO. Det övergripande syftet med den interna kontrollen 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 de krav som ställs på noterade bolag efterlevs.

Ramverk för intern kontroll

Den interna kontrollen inom BioArctic är baserad på COSO-modellen (Committee of Sponsoring Organisations of the Threadway Commission), vars ramverk har tillämpats på bolagets verksamhet och förutsättningar. Ramverket utgörs av fem komponenter:

- kontrollmiljö
- riskbedömning
- kontrollaktiviteter
- information och kommunikation
- 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. För övervakning och kvalitetssäkring av den finansiella rapporteringen har styrelsen inrättat ett revisionsutskott. För att skapa en grund för god intern kontroll samt upprätthålla en hög standard i bolaget har styrelsen antagit ett antal grundläggande styrande dokument, däribland arbetsordning för styrelsen och vd, instruktion för ekonomisk rapportering, finanspolicy, uppförandekod, samt informationspolicy.

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

Riskbedömning

BioArctic utvärderar kontinuerligt de risker som kan leda till fel i den finansiella rapporteringen för att säkerställa proaktiv hantering av dessa och en god intern kontroll över risktagande.

Styrelsens revisionsutskott fattar beslut om vilka risker som är väsentliga att beakta för att säkerställa en god intern kontroll inom den finansiella rapporteringen. Detta görs genom att identifiera nyckelprocesser inom finansiell administration, projektredovisning och bolagsövergripande områden och definiera kontroller för dessa.



Styrelsens rapport om intern kontroll avseende finansiell rapportering

Utöver detta genomför revisionsutskottet en årlig riskanalys med avseende på operativa och strategiska risker. För en mer detaljerad beskrivning av risker och riskhantering se sid 49-52.

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, hantera och proaktivt 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 och avstämningar. De poster och nyckelprocesser som är kopplade till de identifierade riskerna är löpande föremål för tester av extern konsult, som även granskar internkontrollernas utformning med avseende på kvalitet och effektivitet. Resultatet av testningen rapporteras till revisionsutskottet där det bereds för att presenteras för styrelsen.

Information och kommunikation

Samtliga av BioArctics styrande dokument såsom policys, instruktioner och processbeskrivningar kommuniceras och finns tillgängliga genom ett validerat elektroniskt dokumenthanteringssystem. Ekonomihandboken utgör ett styrande dokument som innehåller riktlinjer och processbeskrivningar för det löpande arbetet inom ekonomifunktionen. Ekonomihandboken uppdateras löpande utifrån förändringar både i interna och externa krav. För kommunikation med interna och externa parter finns en informationspolicy som innehåller riktlinjer för informationsgivningen avseende intern

och extern rapportering av finansiell information. Syftet med policyn är att säkerställa att alla BioArctics informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

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 lämpliga insatser och uppföljningar för att säkerställa tillförlitlig finansiell rapportering.

Fokusområden under året

De aktiviteter som under året stärkt den interna kontrollen innefattar:

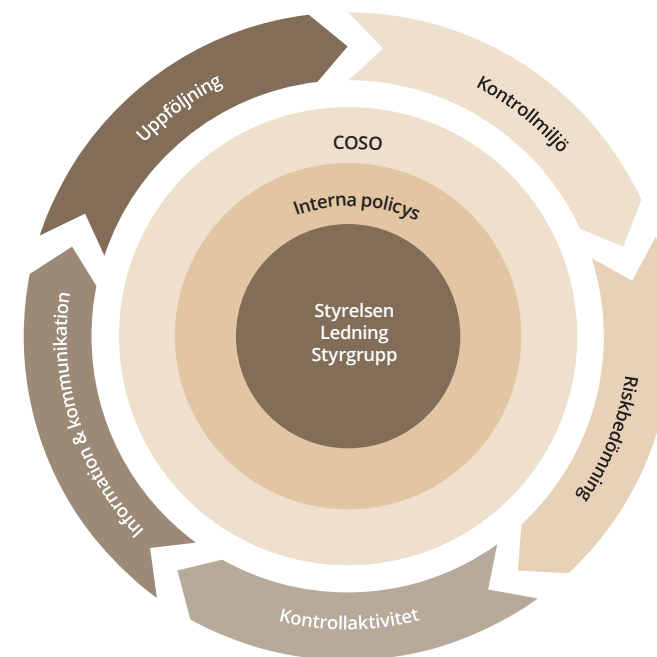
- externt genomförd internkontrollgranskning
- externt genomförd penetrationstest av bolagets IT-miljö
- genomlysning och uppdatering av BioArctics internkontrollbeskrivningar, med avseende på kvalitet och effektivitet
- årlig uppdatering av utvalda styrande dokument
- upprättande av ytterligare processbeskrivningar och instruktioner för inköpsprocessen

Stockholm den 26 april 2023

Styrelsen i BioArctic AB

Utvärdering av särskild granskningsfunktion

BioArctic har inte en särskild granskningsfunktion, det vill säga en internrevisionsfunktion. BioArctic har en granskningsfunktion som utförs av extern part och vilken är tillsatt av styrelsen. Genom en extern granskningsfunktion är det revisionsutskottets och styrelsens bedömning att uppföljning, dokumentation och granskning av bolagets interna kontroll fyller funktionen av en särskild granskningsfunktion.



Styrelse



Wenche Rolfsen
Ordförande

Född: 1952

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i InDex Pharmaceuticals Holding AB. Styrelseledamot i InDex Diagnostics AB samt vd och styrelseledamot i Rolfsen Consulting AB. Partner i Serendipity Partners.

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

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 Swedish Match AB, 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.

Ledamot sedan: 2016

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Totalt aktieinnehav* i BioArctic: 36 675 B-aktier.



Ivar Verner
Vice ordförande och ledamot

Född: 1947

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Erlandsons Brygga AB, Craft Software Holding AB och Valsättra Exploaterings AB. Styrelseledamot i Sehlhall Fastigheter AB.

Utbildning: Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Styrelseordförande i Rejlers AB, Centrum Fastigheter i Norrtälje AB, Tegnér och Son AB, Welcome Hotel i Sverige AB och Grant Thornton Sweden AB. Styrelseledamot i Forex Bank AB och Svenska Vårdfastigheter AB.

Ledamot sedan: 2010

Medlem i utskott: Ordförande i revisionsutskottet. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Totalt aktieinnehav* i BioArctic: 113 770 B-aktier privat och genom bolaget Förvaltningsaktiebolaget Kanalen.



Håkan Englund
Ledamot

Född: 1952

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Secure-Appbox 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.

Utbildning: Diverse kurser vid Uppsala universitet inom ekonomi och kemi. Kurser inom polymerteknologi vid KTH i Stockholm.

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.

Ledamot sedan: 2020

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Totalt aktieinnehav* i BioArctic: 0 B-aktier.



Pär Gellerfors
Ledamot

Född: 1947

Övriga uppdrag: Grundare och styrelseledamot i MPG Medical AB. Grundare och styrelseledamot i Ackelsta AB, LPB Sweden AB

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

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Grundare av BioArctic 2003, tidigare vd i bolaget. Vd och styrelseledamot i Swenora Biotech AB, grundare och forskningschef i Zymenex AS, grundare och styrelseledamot i LPB Sweden Holding AB, styrelseledamot i Sigrid AB.

Ledamot sedan: 2003

Medlem i utskott: Ersättningsutskottet

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Ej oberoende till större aktieägare i bolaget.

Totalt aktieinnehav* i BioArctic: 5 759 988 A-aktier genom bolaget Ackelsta AB. 13 343 201 B-aktier genom bolaget Ackelsta AB.

*Avser eget innehav, närståendes innehav, innehav i bolag och i kapitalförsäkring per den 31 mars 2023.

Styrelsen forts.



Lars Lannfelt
Ledamot

Född: 1949

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Demban AB och i LPB Sweden AB.

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

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

Ledamot sedan: 2003

Ej oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Totalt aktieinnehav* i BioArctic: 8 639 998 A-aktier genom bolaget Demban AB. 20 885 052 B-aktier genom bolaget Demban AB.



Lotta Ljungqvist
Ledamot

Född: 1961

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Atlas Antibodies AB, Genovis AB, Arocell AB, NorthXBiologics AB och BioLamina AB. Ordförande för Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademiens (IVA) avdelning X Bioteknik och ordförande SwedenBio.

Utbildning: Examen i biokemi vid Kungliga Tekniska Högskolan (KTH) i Stockholm. Doktorsexamen i biokemisk teknologi.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Vd för Testa Center, Cytiva (tidigare GE Healthcare Life Sciences). Ledande roller som vd, affärsområdesansvarig, forskningschef och projektledare för biopharmaprojekt inom GE Healthcare Life Sciences, Biovitrum och Pharmacia.

Ledamot sedan: 2021

Medlem i utskott: Ordförande i ersättningsutskottet. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Totalt aktieinnehav* i BioArctic: 3 159 B-aktier.



Mikael Smedeby
Ledamot

Född: 1968

Övriga uppdrag: Advokat och Partner i Advokatfirman Lindahl. Styrelseordförande i Coeli Holding AB (inklusive vissa dotterbolag) och Salléngruppen AB (inklusive dotterbolag). Styrelseledamot i Rarity Bioscience AB, Sirius Fotboll och Smedeby Förvaltning AB.

Utbildning: Jur. kand vid Uppsala universitet. Reservofficersutbildning vid InfoHS och InfSS.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Särskild erfarenhet inom bolagsrätt, företagsöverlåtelser, finansierings- och licensfrågor. Innehaft ledande befattningar i Advokatfirman Lindahl under 2010-2019, bland annat som dess vd och styrelseordförande. Ingick i BioArctics styrelse 2014-2017.

Ledamot sedan: 2018

Medlem i utskott: Revisionsutskottet Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Totalt aktieinnehav* i BioArctic: 27 270 B-aktier.



Eugen Steiner
Ledamot

Född: 1954

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Spago Nanomedical AB och Empros Pharma AB. Styrelseledamot i A3P Biomedical AB, Inbox Capital AB, Epiendo Pharmaceuticals ehf, samt Stockholm School of Entrepreneurship. Venture Partner i HealthCap.

Utbildning: Karolinska Institutet (Leg. läkare, doktor i klinisk farmakologi).

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Vd eller arbetande styrelseordförande i ett flertal life-science-bolag i Sverige, Norge, England och USA sedan mer än 35 år. Ledamot i Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) samt vice ordförande för dess avdelning X Bioteknik.

Ledamot sedan: 2017

Medlem i utskott: Revisionsutskottet och ersättningsutskottet. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Totalt aktieinnehav* i BioArctic: 75 000 B-aktier.

*Avser eget innehav, närståendes innehav, innehav i bolag och i kapitalförsäkring per den 31 mars 2023.

Ledning



Gunilla Osswald

Vd och koncernchef BioArctic AB

Född: 1961

Anställd sedan: 2013

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Egetis Therapeutics AB.

Utbildning: Apotekare och doktor i biofarmaci och farmakokinetik vid Uppsala Universitet.

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.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2013

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 75 070 B-aktier. Personaloptioner som berättigar till förvärv av 150 000 B-aktier (program 2019/2028).



Gunilla Andersson

Vice President HR

Född: 1961

Anställd sedan: 2019 (kontrakterad sedan 2014).

Övriga uppdrag: Driver en egen konsultverksamhet inom HR.

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

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Över 30 års erfarenhet som HR-konsult och HR-chef från utbildningsorganisationer och läkemedelsbolag som Pharmacia och Novartis.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2019

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 0 aktier. Personaloptioner som berättigar till förvärv av 20 000 B-aktier (program 2019/2028).



Oskar Bosson

Vice President Investor Relations & Communications

Född: 1976

Anställd sedan: 2020

Övriga uppdrag: -

Utbildning: Civilingenjör i molekylär bioteknik samt kandidatexamen i företags ekonomi från Uppsala universitet.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: 20 års erfarenhet inom kommunikationsområdet globalt. Har innehaft seniora roller i företag så som Sobi, Ovako och Elekta.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2020

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 4 381 B-aktier. Personaloptioner som berättigar till förvärv av 20 000 B-aktier (program 2019/2028).



Johanna Fälting

Vice President Head of Research

Född: 1972

Anställd sedan: 2012

Övriga uppdrag: -

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

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Över 20 års erfarenhet av läkemedelsutveckling i ledande positioner inom forskning och utveckling i global läkemedelsindustri och bioteknik.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2012

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 41 855 B-aktier. Personaloptioner som berättigar till förvärv av 15 500 B-aktier (program 2019/2028).



Anna-Kajja Grönblad

Chief Commercial Officer

Född: 1968

Anställd sedan: 2021 (kontrakterad sedan 2020)

Övriga uppdrag: -

Utbildning: Fil.kand. i företagsekonomi vid Uppsala universitet.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Över 25 års erfarenhet av ledande kommersiella roller i global läkemedelsindustri. Tidigare vd för Sanofi AB och General Manager Nordics & Baltics General Medicines.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2021

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 9 300 B-aktier privat och i bolaget Saimi AB. Personaloptioner som berättigar till förvärv av 20 000 B-aktier (program 2019/2028).

*Avser eget innehav, närståendes innehav, innehav i bolag och i kapitalförsäkring per den 31 mars 2023.

Ledningen forts.



Lars Lannfelt

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

Född: 1949

Anställd sedan: 2016

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i BioArctic AB, i Demban AB och i LPB Sweden AB.

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

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

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2003

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 8 639 998 A-aktier genom bolaget Demban AB. 22 635 052 B-aktier genom bolaget Demban AB.



Jan Mattsson

Vice President Finance, Chief Financial Officer

Född: 1960

Anställd sedan: 2017

Övriga uppdrag: -

Utbildning: Civilekonomexamen vid Örebro Universitet.

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, Logitall AB och Investment AB Kinnevik.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2017

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 23 885 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

Vice President Chemistry, Manufacturing & Control

Född: 1967

Anställd sedan: 2012

Övriga uppdrag: -

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

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.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2012

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 9 470 aktier. Personaloptioner som berättigar till förvärv av 19 000 B-aktier (program 2019/2028).



Christer Möller

Vice President Pre-Clinical Development, Chief Scientific Officer

Född: 1959

Anställd sedan: 2006

Övriga uppdrag: -

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

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.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2006

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 52 770 B-aktier. Personaloptioner som berättigar till förvärv av 21 000 B-aktier (program 2019/2028).



Tomas Odergren

Chief Medical Officer

Född: 1959

Anställd sedan: 2019 (kontrakterad sedan 2016)

Övriga uppdrag: Senior Clinical Consultant GKeller Consulting.

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

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Över 25 års erfarenhet läkemedelsindustrin i ledande positioner inom klinisk forskning på AstraZeneca och H Lundbeck. Chief Specialist ICR Neurology H Lundbeck A/S (2015-2017).

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2020

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 5 700 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 per den 31 mars 2023.

Revisorsyttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i BioArctic AB (publ), org.nr 556601-2679

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2022 på sidorna 108–120 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 26 april 2023

Grant Thornton Sweden AB

Mia Rutenius
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Therese Utengen
Auktoriserad revisor