

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2024

Valberedningen för BioArctic AB (publ), org. nr 556601-2679, ("**bolaget**") har utsetts enligt de principer som beslutades av årsstämman 2023 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 Eugen Steiner har adjungerats till valberedningens möten. Valberedningens sammansättning offentliggjordes den 20 oktober 2023 och har hållits tillgänglig på bolagets webbplats. Ledamöterna i valberedningen har utsetts av aktieägare som tillsammans representerar cirka 60 procent av aktierna och cirka 84 procent av rösterna i bolaget.

I enlighet med de principer som beslutades av årsstämman 2023 lämnar valberedningen följande förslag inför årsstämman den 22 maj 2024.

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 sju (7) 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 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: 800 000 kronor (775 000)
- Övriga ledamöter (som inte är anställda av bolaget): 290 000 kronor (260 000)
- 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 2 610 000 kronor (2 745 000). 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 och styrelseordförande (punkt 11)

Valberedningen föreslår att omval sker av styrelseledamöterna Eugen Steiner, Cecilia Edström, Pär Gellerfors, Lars Lannfelt, Lotta Ljungqvist och Mikael Smedeby samt att nyval sker av Anna-Lena Engwall för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma. Vidare föreslår valberedningen omval av Eugen Steiner som styrelseordförande.

Ivar Verner och Håkan Englund har meddelat att de inte ställer upp för omval.

Inför årsstämman 2024 har valberedningen identifierat ett behov av att ytterligare stärka styrelsens kompetens inom försäljning och kommersialisering av läkemedel på den nordiska marknaden. Mot denna bakgrund föreslås därför Anna-Lena Engwall, med lång erfarenhet av försäljning och lansering av läkemedel både i Norden, Europa och på den globala marknaden, som ny ledamot i styrelsen. Valberedningens bedömning är att hennes långa och breda kompetens från ett flertal områden inom

läkemedelssektorn såsom läkemedelsutveckling, kommersialisering på den nordiska och globala marknaden samt erfarenhet av affärsutveckling och ledarskap kommer att tillföra värdefull kompetens till styrelsearbetet i BioArctic. Anna-Lena Engwall arbetar idag på AstraZeneca där hon är globalt ansvarig för utveckling och kommersialisering av några av AstraZenecas läkemedel inom kardiovaskulära och metabola sjukdomar, Global Vice President & Franchise Head Cardio Vascular & Renal Metabolic.

Anna-Lena Engwall har en sjuksköterskeexamen från Karolinska Institutet samt en marknadsekonombildning, DIHM, från IHM Business School. Hon har mer än 25 års erfarenhet från life science- och läkemedelsbranschen med ledande roller inom kommersialisering, marknadsföring och affärsutveckling och har under sin karriär haft ett flertal positioner inom AstraZeneca, Shire och Novartis. Hennes breda erfarenhet, branschkunskap samt betydande nätverk bedöms kunna tillföra styrelsen ytterligare värdefull kompetens. Anna-Lena Engwall har tidigare varit styrelseledamot i Lif, Läkemedelsindustriförenings Service AB och 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 för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma. Grant Thornton Sweden AB har anmält auktoriserade revisorn Therese Utengen som ny huvudansvarig revisor då den tidigare revisorn Mia Rutenius till följd av regelverkets krav på rotering behöver lämna sitt uppdrag.

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

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande instruktion för valberedningen som även innefattar principer för hur valberedningen ska utses och vara sammansatt inför kommande årsstämmor i bolaget. Valberedningsinstruktionen ska gälla till dess att bolagsstämman beslutar att anta en ny valberedningsinstruktion.

Principer för utseende av valberedningens ledamöter

En valberedning ska utses årligen inför kommande årsstämma i enlighet med följande principer.

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 året före årsstämman, 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 i enlighet med denna valberedningsinstruktion. 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:

- 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 (om tillämpligt) och övriga ledamöter
- fastställande av arvoden till revisorer
- val av styrelseledamöter, styrelseordförande och vice ordförande (om relevant)
- val av revisorer
- i förekommande fall förslag till ny valberedningsinstruktion.

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 2024

BioArctic AB (publ)

Valberedningen

Jannis Kitsakis
(ordförande)

Margareta Öhrvall

Claes Andersson

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till val av styrelse inför årsstämman 2024

Redogörelse för valberedningens arbete under mandatperioden

Inom ramen för sitt arbete inför årsstämman 2024 har valberedningen haft 7 möten där 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 bransch erfarenhet 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, kommersialisering, marknadsföring, läkemedelsutveckling 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, Cecilia Edström, Mikael Smedeby, Lotta Ljungqvist, och Anna-Lena Engwall 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.