



Bolagsstyrning
BIOARCTIC

2025

”Det är viktigt att prioritera och få rätt balans bland projekten”

BioArctics ordförande Eugen Steiner ser stor potential i bolagets två plattformar. Styrelsens fokus ligger nu på att BioArctic ska bli Sveriges nästa stora biofarmabolag samtidigt som bolaget ska leverera avkastning och utdelningar längs med vägen.

Vad har styrelsen fokuserat på under 2025?

- Vårt uppdrag är att se till att BioArctic har förutsättningar att leverera enligt den tillväxtstrategi som vi slagit fast och jag konstaterar att bolaget gjorde stora framsteg under 2025. Vårt första läkemedel, Leqembi, är godkänt i över 50 länder. Även om etableringen i Europa och inte minst i Sverige går långsammare än man hade önskat så ser vi med tillförsikt fram emot att även svenska patienter ska få ta del av denna enorma medicinska framgång. Lika viktigt för framtiden är att bolaget under året satte teknologin BrainTransporter rejält på kartan. Det är ett styrkebesked att vi under året tecknade samarbetsavtal med ytterligare ett av världens största och mest framgångsrika läkemedelsföretag, vilket innebär att vi nu har tre omfattande strategiska samarbeten baserade på vår unika teknologi.

BioArctics ambition är att ni ska bli Sveriges nästa stora biofarmaföretag – vad innebär det?

- Det innebär att vi ska vara ett finansiellt starkt bolag som är verksamt inom hela värdekedjan, det vill säga forskning, utveckling och försäljning av läkemedel.

Hur ska ni nå dit?

- Vår första marknadsförda produkt ger oss en solid och förutsägbar lönsamhet. Detta gör det möjligt för oss att investera i en mer diversifierad pipeline för kommande tillväxt, vilket minskar beroendet av en enskild tillgång. Vi kommer att bredda vår pipeline genom att driva flera välfinansierade projekt parallellt. Utöver vår nuvarande pipeline ser vi potential för betydligt fler samarbeten kring BrainTransporter. Samtidigt pågår forskning kring helt nya program. Dessa kommer att utvärderas och prioriteras baserat på gedigen biologisk grundforskning, precis som våra nuvarande längst framdrivna projekt och plattformar en gång i tiden gjorde.

Hur ser er finansiella strategi ut?

- Våra intäcksströmmar består idag av intäkter från samarbeten, dels milstolpsersättningar av engångskaraktär och dels växande royaltyintäkter. Partnerskap är fortsatt centrala för vår strategi: de balanserar risker, validerar vår biologi och tillför kapital som inte späder ut ägandet. Denna balanserade strategi är utformad för att skapa tillväxt med en acceptabel riskprofil. Potentialen för helheten är mycket stor. En hög lönsamhet och styrkan i våra operativa kassaflöden möjliggör även hållbara utdelningar, vilka återspeglar vårt engagemang för aktieägarnas avkastning.

Vilka utmaningar ser du?

- Vi står inför ett stort arbete att förändra synen på sjukdomar i hjärnan. Alzheimer är en dödlig sjukdom, men den betraktas fortfarande som en del av åldrandet. Det är talande att man inte kan få fram någon vettig siffra över 5-årsöverlevnaden, men jag skulle gissa att den är ungefär lika nedslående som för många



cancersjukdomar, KOL eller hjärtsvikt. Det här påverkar hur man ser på nya behandlingar, terapiframstegen värderas inte på likartat sätt. Här behöver vi arbeta tillsammans med andra i fältet för att visa på alla framsteg som faktiskt sker inom forskningen kring hjärnans sjukdomar.

- Jag tror till exempel att den diagnostiska utveckling som nu sker, tillsammans med vår nya pipeline av BrainTransporter-kopplade molekyler, kommer leda till att vi kan stoppa demensutveckling helt och ge människor som annars skulle drabbas hårt många år av fortsatt liv med hög kvalitet. Vi är en viktig aktör i det arbetet och jag vill rikta ett tack till våra aktieägare för deras fortsatta förtroende, till vårt fantastiska BioArctic-team och till alla dem som delar vår tro på att patienter med neurodegenerativa sjukdomar förtjänar mer. Vi måste sluta att acceptera det oacceptabla – det är dags att föreställa sig och skapa en ny och bättre standard för vård inom dessa svåra sjukdomsområden.

Stockholm 21 april 2026

Eugen Steiner
Styrelsens ordförande

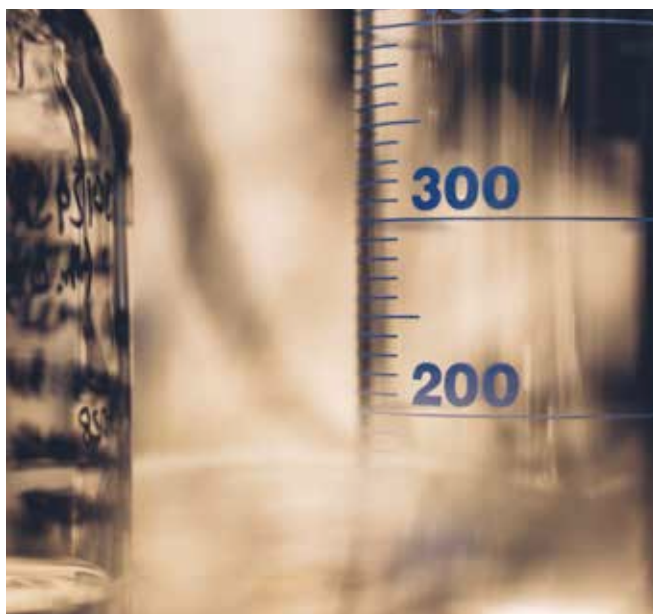
Bolagsstyrning

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 noterad på Nasdaq Stockholm och sedan årsskiftet 2023-2024 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 134 i denna årsredovisning.

STYRINSTRUMENT

Bolagsstyrningen i BioArctic regleras genom såväl externa som interna regelverk. 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 samt 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.

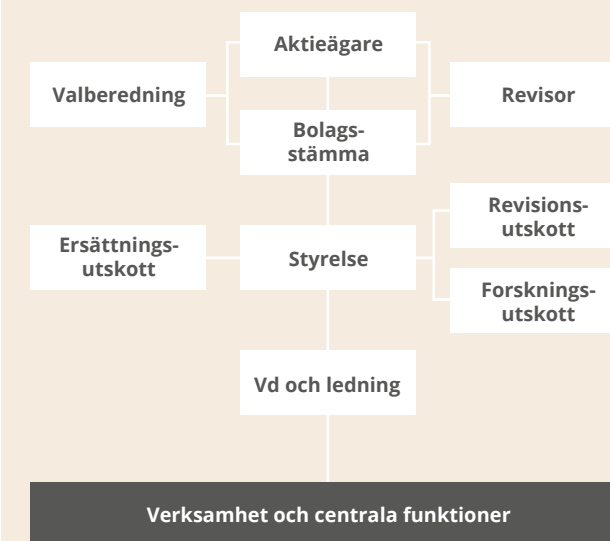
SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

BioArctic tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och under året har ingen avvikelse från Koden förekommit. Företaget har heller inte 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.

STYRMODELL



Interna styrimplement

Vision, mission, affärsidé och mål. Bolagsordning, styrelsens arbetsordning, vd-instruktion, strategier, policyer, ekonomihandbok, uppförandekod och kärnvärden.

Externa styrimplement

Aktiebolagslag, årsredovisningslag, andra relevanta lagar. Regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning.

AKTIEÄGARE OCH AKTIER

BioArctics B-aktie (BIOA B) handlas sedan 2017 på Nasdaq Stockholm. Aktiekapitalet i BioArctic uppgick per den 31 december 2025 till 1 772 829 kronor fördelat på 14 399 996 aktier av serie A (röstvärde 10) och 74 241 489 aktier av serie B (röstvärde 1), vardera med ett kvotvärde på 0,02 kronor. Antalet aktier i bolaget ökade under året med 252 450 aktier 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 26 610 (23 833) och de tio största aktieägarna ägde 88,6 (90,8) procent av rösterna och 71,9 (77,3) 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 företrädde 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 180-182 eller besök www.bioarctic.se.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är BioArctics högsta beslutande organ vid vilken aktieägarna har rätt att besluta i frågor som rör bolaget. En 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 2025

BioArctics årsstämma hölls den 22 maj 2025. Styrelsen beslutade med stöd av bolagsordningen att aktieägare fick utöva sin

röst rätt vid stämman genom fysiskt deltagande, genom ombud eller genom poströstning. Totalt var 192 294 143 röster närvarande vid stämman av totalt 218 007 249 enligt stämmoboken, vilket motsvarade 88,2 procent av rösterna. 62 694 179 aktier var registrerade på stämman, det vill säga 70,9 procent av totala antalet aktier. Protokoll samt övrig dokumentation från bolagsstämman finns tillgängliga på BioArctics hemsida www.bioarctic.se.

ÅRSSTÄMMA 2026

2026 års årsstämma hålls torsdagen den 28 maj 2026 på Lindhagen Konferens i Stockholm. Aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 20 maj 2026 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.

Ledamöterna i valberedningen ska inför årsstämman 2026 utses genom att styrelsens ordförande kontaktar de tre röstmässigt största aktieägarna enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den 30 september 2025 och ber dem

Beslut vid årsstämman 2025 inkluderade:

- att ingen utdelning för verksamhetsåret 2024 lämnas utan att vinstmedel till bolagsstämmans förfogande balanseras i ny räkning
- att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2024
- omval av styrelseledamöterna Eugen Steiner (ordförande), Cecilia Edström, Anna-Lena Engwall, Pär Gellerfors, Lars Lannfelt, Lotta Ljungqvist och Mikael Smedeby
- att totalt arvodet till styrelsen inklusive arvode för utskottsarbete ska utgå med 2 720 000 kronor på årsbasis
- att välja Grant Thornton Sweden AB till revisionsbolag med Therese Utengen som huvudansvarig revisor
- att besluta om godkännande av ersättningsrapport avseende räkenskapsåret 2024
- att besluta om bemyndigande för emissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler
- att besluta om incitamentsprogram innefattande a) beslut om införande av incitamentsprogrammet och b) beslut om säkringsåtgärder med anledning av incitamentsprogrammet

Det fullständiga protokollet finns tillgängligt på BioArctics webbplats.

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.

Valberedningens sammansättning

Namn	Representerar	Andel av röster per 2025-09-30, %
Margareta Öhrvall	Demban AB	48,6
Claes Andersson	Ackelsta AB	32,0
Jannis Kitsakis	Fjärde AP-Fonden	2,4

Valberedning inför årsstämman 2026

En valberedning utsågs under oktober 2025. De ägare som ingår i valberedningen baserat på bolagets ägarstruktur per den 30 september 2025 är Demban AB, Ackelsta AB och Fjärde AP-fonden. Bolagets ordförande Eugen Steiner 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.

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. Branschkompetens med fokus på klinisk, kommersiell och industriell erfarenhet samt successivt utökade kunskaper inom hållbarhet är viktiga kompetensområden. En jämn könsammansättning, där det underrepresenterade könet ska utgöra minst 40 procent av ledamöterna, ska eftersträvas. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter.

För närvarande består styrelsen av sju ordinarie ledamöter



utan suppleanter. Ledamöterna valdes vid årsstämman den 22 maj 2025. Vd Gunilla Osswald samt BioArctics CFO Anders Martin-Löf deltar vid samtliga styrelsemöten. Anders Martin-Löf är sekreterare i styrelsen. Andra ledande befattningshavare deltar som föredragande vid särskilda frågor.

För en sammanställning och presentation av styrelseledamöterna se sidorna 130-131.

Styrelsens oberoende

Sex av sju styrelseledamöter är oberoende till såväl bolaget som dess ledning och fem av sju 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 Research and Development Leadership Team och kan därmed inte anses vara oberoende till bolaget såväl som till ledningen.

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 långsiktiga strategi och målsättning diskuterats, externa samarbeten och partnerskap, hållbarhetsstrategi samt frågor avseende utvecklingen av bolagets forskningsportfölj. Även genomförandet av en fas 2a-studie i egen regi samt aktiviteter avseende kliniska prövningar har diskuterats. Den fortsatta utbyggnaden av den nordiska försäljnings- och marknadsorganisationen har fortsatt varit på styrelsens agenda under året. Styrelsen har utbildats i hållbarhet vid flera tillfällen under året samt diskuterat och utvärderat företagets dubbla materialitetsanalys samt företagets nästa steg för att förbereda inför framtida lagstiftning inom hållbarhetsområdet. Samarbetet med nuvarande och potentiella samarbetspartner, organisation och kompetensbehov samt ersättningsfrågor och successionsplanering har varit andra frågor som behandlats.

Under 2025 har styrelsen hållit 15 (17) möten, varav ett konstituerande möte i anslutning till årsstämman den 22 maj 2025. Bolagets revisor har deltagit på ett av dessa möten även utan ledningens närvaro. De protokoll som förs på dessa möten är beslutsprotokoll.

Ersättning till styrelsen

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna fastställs av årsstämman. Vid årsstämman den 22 maj 2025 beslutades att det totala arvodet till styrelsens ledamöter inklusive utskottsarbete skulle ökas något jämfört med föregående år och uppgå till 2 720 000 (2 610 000) kronor. Arvodet fördelas enligt följande:

- Arvode till styrelsens ordförande Eugen Steiner uppgår till 830 000 kronor (800 000)
- Till de ordinarie styrelseledamöterna som inte är anställda av bolaget, dvs fem ledamöter exklusive Lars Lannfelt, utgår ett arvode med 300 000 kronor till var och en (290 000)
- Arvodet i revisionsutskottet uppgår till 110 000 kronor (100 000) till ordförande och till 65 000 kronor (60 000) till övriga ej anställda ledamöter
- Arvodet i ersättningsutskottet uppgår till 70 000 kronor (60 000) till ordförande och till 40 000 kronor (40 000) till övriga ej anställda ledamöter
- För arbete i forskningsutskottet utgår inget arvode

Hållbarhetsstyrning



Styrelsen säkerställer att hållbarhetsfrågorna är en del av verksamhetens styrning och riskhantering. Revisionsutskottet bereder ärenden och granskar processer för riskhantering, styrning, kontroll och hållbarhetsrapportering. Det operativa arbetet leds av BioArctics hållbarhetschef som företräds i koncernledningen av chefen för Kommunikation och Investerarrelationer.

Bolagets styrning av hållbarhetsarbetet finns definierat i:

- Arbetsordning för styrelse och vd
- Arbetsordning för revisionsutskottet
- Hållbarhetspolicy

Styrelsen besitter omfattande kompetens inom social hållbarhet där patientsäkerhet och hälsa är av störst vikt för bolaget. Styrelsen har utbildats inom övriga hållbarhetsområden och den formella rapporteringen under året.

Styrelsens sammansättning verksamhetsåret 2025

Namn	Invald år	Oberoende till bolag och ledning	Oberoende till större aktieägare	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Eugen Steiner	2017	Ja	Ja	-	Ja	15/15	-	5/5
Cecilia Edström	2023	Ja	Ja	Ja	-	15/15	4/4	-
Anna-Lena Engwall	2024	Ja	Ja	Ja	-	14/15	4/4	-
Pär Gellerfors	2003	Ja	Nej	-	Ja	15/15	-	5/5
Lars Lannfelt	2003	Nej	Nej	-	-	13/15	-	-
Lotta Ljungqvist	2021	Ja	Ja	-	Ja	14/15	-	5/5
Mikael Smedeby	2018	Ja	Ja	Ja	-	15/15	4/4	-

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 har under året även tilldelats ansvar för att följa och säkerställa bolagets hållbarhetsarbete. Revisionsutskottet säkerställer också löpande kontakt med bolagets revisorer, håller sig informerad och delaktig i beslut som rör finansieringsfrågor, risker, bolagets års- och hållbarhetsredovisning, kvartalsrapporter och internkontroll.

Revisionsutskottet ansvarar även för att granska och utvärdera revisornas arbete och vid behov upphandla nya revisorer. 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.

Ledamöter i revisionsutskottet 2025–2026

- Cecilia Edström (ordförande)
- Anna-Lena Engwall (ledamot)
- Mikael Smedeby (ledamot)

Revisionsutskottet har sammanträtt 4 (5) gånger. Bolagets revisor har deltagit på tre 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 riktlinjerna 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 2025–2026

- Lotta Ljungqvist (ordförande)
- Pär Gellerfors (ledamot)
- Eugen Steiner (ledamot)

Ersättningsutskottet har sammanträtt 5 (7) gånger.

FORSKNINGSUTSKOTT

Bolagets forskningsutskott har 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 Senior Scientific Advisor Christer Möller och bolagets Chief Scientific Officer 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 2025–2026

- Lars Lannfelt, (ordförande)

Forskningsutskottet har sammanträtt 7 (8) gånger.

REVISORER

Revisor utses av årsstämman efter förslag från valberedningen. Revisorn ska granska BioArctics årsredovisning och räkenskaper samt även förvaltningen av bolaget. Revisorn granskar även om företaget har gjort nödvändiga förberedande arbete inför en framtida revision av hållbarhetsarbetet. Efter varje räkenskapsår lämnar revisorn en revisionsberättelse för moderbolaget och för koncernen till årsstämman. Den externa revisionen av räkenskaperna utförs enligt International Standards on Auditing och god revisionsred i Sverige. Bolagets revisor, Grant Thornton Sweden AB, valdes för första gången på bolagsstämman 2016. Nuvarande mandatperiod är för perioden fram till årsstämman 2026 och Therese Utengen är huvudansvarig revisor. Therese Utengen är auktoriserad revisor och medlem av FAR. Grant Thornton Sweden AB kan ansvara för revisionen till och med 2027, eller till och med 2037 om en ny upphandling görs efter 10 år, innan en ny revisionsbyrå väljs enligt gällande regler.

Utöver uppdraget i BioArctic är Therese Utengen huvudansvarig revisor för bl.a Medivir AB och Vivesto AB. För uppgift om ersättning till revisorer hänvisas till not 8 i årsredovisningen 2025.

VD OCH KONCERNLEDNING

Koncernledningen i BioArctic bestod under 2025 av vd samt ytterligare nio personer, varav tre medlemmar är män och sju är kvinnor. Ledningen har möten två gånger i månaden för diskussioner och beslut rörande 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 132-133.

BioArctics forsknings- och utvecklingsverksamhet leds av bolagets Chief R&D Officer, Head of Research & Development Johanna Fälting. Utöver Johanna Fälting består gruppen av nio chefer i BioArctics forskningsorganisation. Gruppen leder forskningsarbetet i BioArctic och återrapporterar till bolagets koncernledning.

BioArctics hållbarhetsarbete är integrerat i verksamheten genom strategin för hållbarhet som tar avstamp i hållbar innovation och affärskultur. Ledningen har ansvaret att föredra strategin för styrelsen, bevaka arbetet och rapportera utfallet i arbetet. En dubbel väsentlighetsanalys av verksamhetens påverkan på dess omvärld har genomförts samt även utbildningar och workshops i syfte att förbereda inför kommande hållbarhetslagstiftning. Företagets hållbarhetschef rapporterar till VP Head of IR and Communications som i sin tur ansvarar för hållbarhetsfrågorna i koncernledningen.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare antogs vid årsstämman 2022 för att gälla fram till årsstämman 2026. 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 av 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. Kriterierna är utformade både efter verksamhets- och hållbarhetsrelaterade mål. Andelen av den totala ersättningen som utgörs av rörlig ersättning ska kunna variera beroende på befattning, men maximalt uppgå till 50 procent av fast lön med undantag av milstolpsbonusar.

Under 2025 har BioArctic avvikit från de gällande ersättningsriktlinjerna som fastställdes av bolagsstämman. Styrelsen bedömde att det förelåg särskilda skäl för detta avsteg. Verksamhetsåret 2025 blev ett exceptionellt år för BioArctic, till stor del som en följd av de ingångna avtalen med Bristol Myers Squibb och Novartis. Den extraordinära insatsen från vd och det positiva utfallet för bolaget motiverade en bonus utöver fastställda nivåer. Ersättningsutskottet rekommenderade och styrelsen beslutade om en extra bonus på 2,3 MSEK, vilket resulterade i att bolagets vd fick totalt 12 månadslöner i rörlig ersättning, motsvarande 6 månadslöner utöver antagna riktlinjer.

För fullständiga beslutade riktlinjer, se not 7 på sidorna 92-99.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL NYA RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNINGAR TILL KONCERNLEDNINGEN

Styrelsen har inför årsstämman 2026 gjort en översyn av de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2022 och styrelsen kommer föreslå årsstämman 2026 ett antal förändringar avseende principerna för ersättningar och övriga anställningsvillkor för koncernledningen.



Styrelsens rapport om intern kontroll avseende finansiell rapportering

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 Organizations of the Treadway 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. 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.

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, attestinstruktion, finanspolicy, uppförandekod, samt informationspolicy.

Utöver den ovan beskrivna interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen 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.

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.

Riskbedömning

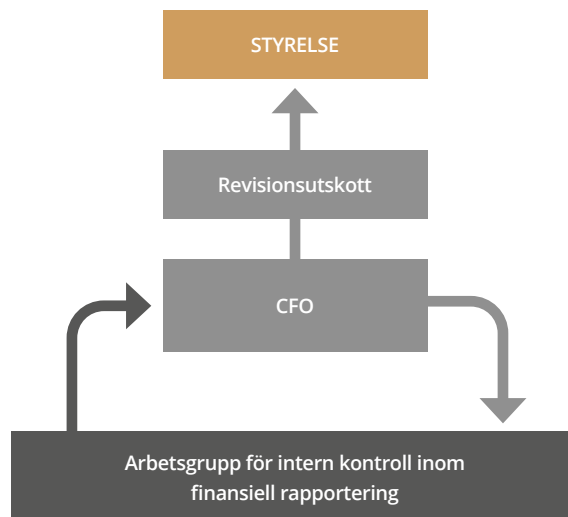
BioArctic utvärderar kontinuerligt de risker som kan leda till fel i den finansiella rapporteringen för att säkerställa proaktiv hantering av dessa och en god intern kontroll över risktagande.

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.

Utöver detta genomför revisionsutskottet en årlig riskanalys med avseende på operativa och strategiska risker. För en mer detaljerad beskrivning av risker och riskhantering se sidorna 55-59.

Kontrollaktiviteter

Företagets organisation och processer är utformade för att hantera de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. Inom BioArctic består företagets kontrollstruktur av en organisation med tydliga roller som möjliggör en effektiv och lämplig ansvarsfördelning samt specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka, hantera och proaktivt förebygga risker för fel i rapporteringen. Exempel på kontrollaktiviteter är beslutsprocesser vid viktiga beslut eller investeringar, samt löpande uppföljning och processer för 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. Granskning av internkontrollernas utformning med avseende på kvalitet och effektivitet genomförs varje år. Testresultaten



rapporteras till revisionsutskottet där de bereds för att presenteras för styrelsen.

Information och kommunikation

Samtliga av BioArctics styrande dokument såsom policier, 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 i både interna och externa krav. Informationspolicyn innehåller riktlinjer för informationsgivning avseende intern och extern rapportering av finansiell information. Syftet med policyn är att säkerställa att alla BioArctics informationskyldigheter uppfylls på ett korrekt och fullständigt sätt.

Uppföljning

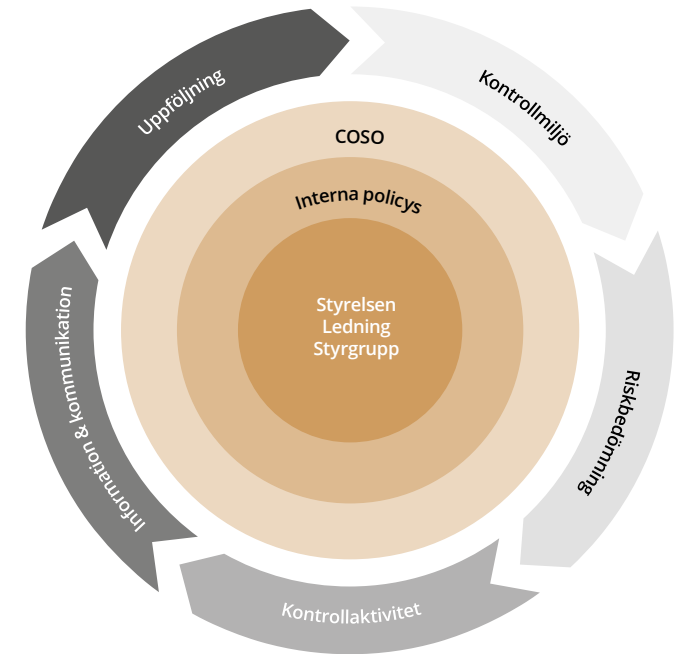
Internkontrollarbetet utgör ett stöd för styrelsen, revisionsutskottet och ledningen i deras bedömning och utvärdering av väsentliga riskområden i den finansiella rapporteringen. Därefter kan lämpliga åtgärder och uppföljningar väljas ut för att säkerställa tillförlitlig finansiell rapportering.

Fokusområden under året

De aktiviteter som under året stärkt den interna kontrollen innefattar:

- ett byte av lönesystem inklusive stödsystem kopplade till lönesystemet. Systemskiftet ger en effektivare löneberedning i det svenska moderbolaget, bidrar till en bättre översyn och kontroll för finansavdelningen, samt möjliggör en högre servicegrad gentemot medarbetarna i organisationen då allt kopplat till tidrapportering och utlägg görs i samma lösning för hela koncernen
- årlig uppdatering av utvalda styrande dokument

Stockholm den 21 april 2026
Styrelsen i BioArctic AB

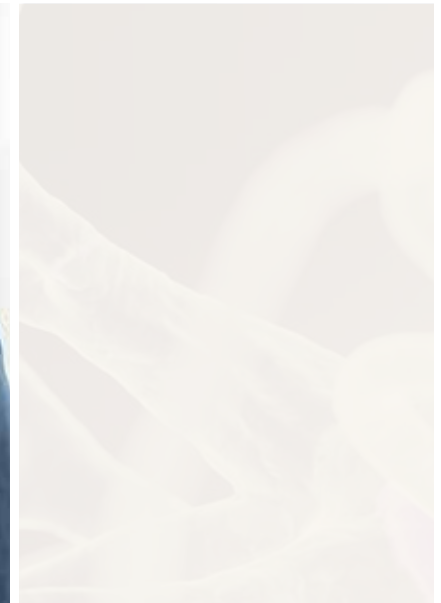


Utvärdering av särskild granskningsfunktion

Styrelsen för BioArctic har utvärderat behovet av en särskild granskningsfunktion, det vill säga en intern-revisionsfunktion. BioArctic har en granskningsfunktion som utförs internt inom bolaget. Genom den interna granskningsfunktionen är det revisionsutskottets och styrelsens bedömning att uppföljning, dokumentation och granskning av bolagets interna kontroll fyller funktionen av en särskild granskningsfunktion.

Styrelse

1. Eugen Steiner
2. Cecilia Edström
3. Anna-Lena Engwall
4. Pär Gellerfors
5. Lars Lannfelt
6. Lotta Ljungqvist
7. Mikael Smedeby



1. Eugen Steiner

Ordförande

Född: 1954

Nationalitet: svensk

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Empros Pharma AB. Styrelseledamot i Inbox Capital AB samt Stockholm School of Entrepreneurship. Ledamot i Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) samt ordförande för dess avdelning X Bioteknik.

Utbildning: Läkarexamen och medicine doktor i klinisk farmakologi vid Karolinska Institutet i Stockholm.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Vd eller arbetande styrelseordförande i ett flertal life-sciencebolag i Sverige, Norge, Island, England och USA sedan mer än 35 år.

Ledamot sedan: 2017, (styrelseordförande sedan 2023).

Medlem i utskott: Ersättningsutskottet

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

Totalt aktieinnehav* i BioArctic: 89 000 B-aktier.

5. Lars Lannfelt

Ledamot

Född: 1949

Nationalitet: svensk

Övriga uppdrag: Grundare av och styrelseledamot i Demban 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 BioArctic fram till 2017 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. 19 685 052 B-aktier genom bolaget Demban AB. Äger privat 7 000 B-aktier.

2. Cecilia Edström

Ledamot

Född: 1966

Nationalitet: svensk

Övriga uppdrag: Grundare och vd ceed konsult AB. Styrelseledamot i Flerie AB och A3P Biomedical AB. Advisory Board Member, European Patient Safety Foundation (EUPSF). Styrelseordförande i Perspetivo AB.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Över 30 års erfarenhet från olika branscher, inklusive Life science. Ledande roller som bland annat vd och CFO på Bactiguard, medlem av koncernledningarna i TeliaSonera och Scania, (samt corporate finance på SEB).

Ledamot sedan: 2023

Medlem i utskott: Ordförande i revisionsutskottet

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

Totalt aktieinnehav* i BioArctic: 6 500 B-aktier.

6. Lotta Ljungqvist

Ledamot

Född: 1961

Nationalitet: svensk

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Atlas Antibodies AB, Genovis AB, NorthXBiologics AB och BioLamina AB.

Utbildning: Examen i biokemi vid Kungliga tekniska högskolan (KTH) i Stockholm. Doktorsexamen i biokemisk teknologi från KTH.

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. Styrelseledamot i ett flertal Life Science-bolag.

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.

3. Anna-Lena Engwall

Ledamot

Född: 1971

Nationalitet: svensk

Övriga uppdrag: Global Vice President Commercial inom hjärta-kärl området på AstraZeneca, baserad i Cambridge Storbritannien.

Utbildning: Sjuksköterskeexamen från Karolinska Institutet samt en marknadsekonombildning, DIHM.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Mer än 25 års erfarenhet från life science- och läkemedelsbranschen med ledande roller inom kommersialisering, marknadsföring, läkemedels- och affärsutveckling och har under sin karriär haft ett flertal positioner inom AstraZeneca, Shire och Novartis både i Sverige och internationellt.

Ledamot sedan: 2024

Medlem i utskott: Revisionsutskottet

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

Totalt aktieinnehav* i BioArctic: 792 B-aktier.

7. Mikael Smedeby

Ledamot

Född: 1968

Nationalitet: svensk

Övriga uppdrag: Advokat och Partner i Advokatfirman Lindahl. Styrelseordförande i Salléngruppen AB (inkl dotterbolag) samt i Uppsala Akademiförvaltning. Styrelseledamot i Coeli Group AB (publ) (inklusive vissa dotterbolag) samt i Sirius Fotboll och Mikael Smedeby Advokat AB.

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

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Särskild erfarenhet inom bolagsrätt, företagsöverlåtelse, finansierings- och licensfrågor. Innehäft ledande befattningar i Advokatfirman Lindahl under 2010-2019, bland annat som bolagets 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: 4 422 B-aktier.

4. Pär Gellerfors

Ledamot

Född: 1947

Nationalitet: svensk

Övriga uppdrag: Grundare av och styrelseledamot i Ackelsta AB.

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

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Grundare av BioArctic 2003, vd i bolaget fram till och med 2013. Vd och styrelseledamot i Swenora Biotech AB, grundare och forskningschef i Zymenex AS, grundare och styrelseledamot i LPB Sweden Holding AB, styrelseledamot i Sigrig AB. Grundare och styrelseledamot i MPG Medical 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: 5 759 998 A-aktier genom bolaget Ackelsta AB. 12 143 201 B-aktier genom bolaget Ackelsta AB.

*Avser eget innehav, närståendes innehav, innehav i bolag och i kapitalförsäkring per den 31 mars 2026.

Ledning

1. Rebecca Kastell
2. Gabrielle Åhlberg Hillert
3. Anna-Kaija Grönblad
4. Anders Martin-Löf
5. Emilie Ankarcrona Smith
6. Mikael Moge
7. Oskar Bosson
8. Biljana Rizoska
9. Gunilla Osswald
10. Johanna Fälting



1. Rebecca Kastell

Vice President, Head of Human Resources (HR)

Född: 1978

Nationalitet: svensk

Anställd sedan: 2024

Övriga uppdrag: Styrelsemedlem/VD Skala Tio AB, styrelsesuppleant Azio Aktiebolag, Baseline Retail AB, Revictus AB.

Utbildning: Leg. Psykolog. Kandidatexamen i Psykologi från Bond University, Australien. Magisterexamen i Psykologi (Kand. Psyk), Köpenhamns Universitet, Danmark, Executive MBA från Handels-högskolan, Sverige.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Mer än 20 års erfarenhet i organisationspsykologi, HR och M&A i statligt ägda, publika och privata bolag. Ledande HR positioner i bolag inom medicinska produkter och hälso- och sjukvårdsteknologi.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2025

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 0 aktier. 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2024/2027). 5 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2025/2028).

6. Mikael Moge

Vice President Chemistry, Manufacturing & Control

Född: 1967

Nationalitet: svensk

Anställd sedan: 2012

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

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Över 25 års erfarenhet från läkemedelsutveckling och mer än 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: 11 970 aktier. 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2023/2026). 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2024/2027). 5 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2025/2028).

2. Gabrielle Åhlberg Hillert

Chief Medical Officer (CMO), Head of Clinical & Regulatory Affairs

Född: 1961

Nationalitet: svensk

Anställd sedan: 2023

Utbildning: Läkarexamen Karolinska Institutet, Doktorexamen Karolinska Institutet, Neurolog certifierad av Svenska Läkaresällskapet, Diplom i läkemedelsmedicin Karolinska Institutet/Svenska Läkemedelsverket.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Över 25 års erfarenhet inom läkemedelsindustrin, i ledande positioner inom klinisk forskning på AstraZeneca och H. Lundbeck. Chefsspecialist neurologi H. Lundbeck AVS (2017–2023).

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2024

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 400 B-aktier. Personaloptioner som berättigar till förvärv av 20 000 B-aktier (program 2019/2028). 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2023/2026). 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2024/2027). 5 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2025/2028).

7. Oskar Bosson

Vice President, Head of Investor Relations & Communications

Född: 1976

Nationalitet: svensk

Anställd sedan: 2020

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

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Över 20 års erfarenhet inom kommunikationsområdet globalt. Har tidigare innehaft ledande roller i företag såsom Sobi, Ovako och Elekta.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2020

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 7 214 B-aktier. 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2023/2026). 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2024/2027). 5 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2025/2028).

3. Anna-Kajja Grönblad

Chief Commercial Officer

Född: 1968

Nationalitet: svensk

Anställd sedan: 2021 (kontrakterad sedan 2020)

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 styrelseledamot i LIF (Läkemedelsindustriföreningen) och Index Pharmaceuticals AB.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2021

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 11 000 B-aktier. Personaloptioner som berättigar till förvärv av 10 000 B-aktier (program 2019/2028). 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2023/2026). 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2024/2027). 5 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2025/2028).

8. Biljana Rizoska

Vice President Head of Research

Född: 1975

Nationalitet: svensk

Anställd sedan: 2018

Utbildning: Doktor i Neurobiologi vid Lunds universitet; Magisterexamen i Kemi vid Högskolan i Kalmar.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Erfarenhet av läkemedelsutveckling inom forskning och utveckling från de senaste 20 åren, inklusive ledande positioner i global läkemedelsindustri och bioteknik.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2025

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 1 796 B-aktier. 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2023/2026). 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2024/2027). 5 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2025/2028).

4. Anders Martin-Löf

Chief Financial Officer (CFO)

Född: 1971

Nationalitet: svensk

Anställd sedan: 2023

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Cantargia AB och Affibody Medical AB.

Utbildning: Civilingenjör i teknisk fysik från Kungliga tekniska högskolan (KTH) i Stockholm och ekonomie kandidatexamen från Stockholms universitet.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Lång erfarenhet som CFO för life science-bolag noterade på Stockholmsbörsen. Tidigare CFO för Oncopeptides, Wilson Therapeutics och RaySearch Laboratories. Har även varit ansvarig för Investor Relations och haft olika positioner inom affärsutveckling på Swedish Orphan Biovitrum.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2023

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 2 500 B-aktier. Personaloptioner som berättigar till förvärv av 20 000 B-aktier (program 2019/2028). 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2023/2026). 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2024/2027). 5 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2025/2028).

9. Gunilla Osswald

Vd och koncernchef BioArctic AB

Född: 1961

Nationalitet: svensk

Anställd sedan: 2013, vd sedan 2014

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Egetis Therapeutics AB.

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

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Mer än 35 års erfarenhet av läkemedelsutveckling. Ledande positioner på Astra/AstraZeneca, bland annat som vice president med ansvar för projektportföljen inom neurodegenerativa sjukdomar. Styrelseledamot i SP Process Development AB.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2013

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 72 000 B-aktier. Personaloptioner som berättigar till förvärv av 10 000 B-aktier (program 2019/2028). 10 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2023/2026). 10 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2024/2027). 10 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2025/2028).

5. Emilie Ankarcrona Smith

General Counsel, Head of Legal & IP

Född: 1981

Nationalitet: svensk

Anställd sedan: 2024

Utbildning: Juristexamen från Uppsala universitet.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Cirka 20 års erfarenhet inom Life Science-industrin, bland annat verksam som förbundsjurist, affärsområdeschef och senior bolagsjurist. Har tidigare arbetat på branschorganisationen Swedish Medtech, samt företagen Roche och Bayer.

Medlem i BioArctics koncernledning sedan: 2025

Totalt aktieinnehav* och optioner i BioArctic: 9 B-aktier. 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2024/2027). 5 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2025/2028).

10. Johanna Fältling

Chief R&D Officer, Head of Research & Development

Född: 1972

Nationalitet: svensk

Anställd sedan: 2012

Övriga uppdrag: Ledamot i Vetenskapsrådets ämnesråd för medicin och hälsa. Styrelseledamot Syntetic MR.

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: 20 855 B-aktier. 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2023/2026). 3 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2024/2027). 5 000 prestationsaktierätter (aktierättsprogrammet 2025/2028).

*Avser eget innehav, närståendes innehav, innehav i bolag och i kapitalförsäkring per den 31 mars 2026.

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 2025 på sidorna 119-133 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 21 april 2026

Grant Thornton Sweden AB

Therese Utengen
Auktoriserad revisor