

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2026

Valberedningen för BioArctic AB (publ), org. nr 556601-2679, ("**bolaget**") har utsetts enligt de principer som beslutats av årsstämman 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 17 oktober 2025 och har hållits tillgänglig på bolagets webbplats. Ledamöterna i valberedningen har utsetts av aktieägare som tillsammans representerar cirka 57 procent av aktierna och cirka 83 procent av rösterna i bolaget.

I enlighet med de principer som beslutades av årsstämman 2024 lämnar valberedningen följande förslag inför årsstämman den 28 maj 2026.

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 utökas till att vara åtta (8) ledamöter, utan suppleanter.

Valberedningen föreslår vidare att ett forskningsutskott inrättas som komplement till det befintliga revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

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 samt arvode för arbete inom styrelsens utskott utgår enligt följande (inom parentes anges arvodesnivåerna för innevarande år):

- Styrelsens ordförande: 875 000 kronor (830 000)
- Övriga ledamöter (som inte är anställda av bolaget): 315 000 kronor (300 000)
- Ordförande i revisionsutskottet: 120 000 kronor (110 000)
- Övriga ledamöter i revisionsutskottet: 70 000 kronor (65 000)
- Ordförande i ersättningsutskottet: 85 000 kronor (70 000)
- Övriga ledamöter i ersättningsutskottet: 50 000 kronor (40 000)
- Ordförande i forsknings- och utvecklingsutskottet: 85 000 kronor (-)
- Övriga ledamöter i forsknings- och utvecklingsutskottet: 50 000 kronor (-)

Förslaget innebär en total styrelseersättning uppgående till 3 395 000 kronor (2 720 000). 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, Anna-Lena Engwall, Lars Lannfelt, Lotta Ljungqvist och Mikael Smedeby, samt att nyval sker av Philip Scheltens och Linda Nilsson, för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma. Pär Gellerfors har avböjt omval. Vidare föreslår valberedningen omval av Eugen Steiner som styrelseordförande.

Inför årsstämman 2026 har valberedningen gjort en samlad bedömning utifrån aktieägarnas förväntningar på styrelsearbetet samt den utvecklingsfas bolaget befinner sig i. Valberedningens generella bedömning är att styrelsearbetet fungerar mycket bra. Valberedningen ser dock ett behov att

förstärka och komplettera styrelsen med en ledamot med utländsk bakgrund som kan tillföra ytterligare internationell erfarenhet samt värdefull branschspecifik kompetens i styrelsen. Vidare har bolagets ena grundare, Pär Gellerfors, beslutat att avböja omval. Som ett naturligt led i successionsplanen för Pär Gellerfors är valberedningens förslag att Pärs dotter, Linda Nilsson, tar plats i styrelsen.

Philip Scheltens är en av de ledande internationella experterna inom forskning, diagnos och behandling av Alzheimers sjukdom. Prof. dr. Philip Scheltens studerade vid VU-universitetet i Amsterdam, Nederländerna, där han tog sin läkarexamen 1984 och doktorerade 1993. Han utsågs till professor i kognitiv neurologi år 2000 och grundade samma år Alzheimercentret vid Amsterdam University Medical Centers, som han ledde fram till 2022. För närvarande är han partner på EQT-gruppen och är chef för demensfonden i EQT Life Sciences-teamet, som han startade 2020. Han har varit (inter)nationell huvudprövare för över 35 kliniska studier, inklusive flera multicenterstudier i fas 1-3, och har handlett >100 doktorsavhandlingar sedan år 2000. Han grundade och ledde The Dutch National Plan mot demens och var styrelseordförande fram till 2021 samt satt i den rådgivande panelen för den nederländska nationella strategin för demens fram till 2025. Han var ordförande för World Dementia Council från 2021 till 2025 och är medicinsk rådgivare för välgörenhetsorganisationen Race Against Dementia samt medlem i den vetenskapliga rådgivande nämnden The Dementia Research Institute, Philip Scheltens är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, samt till dess större aktieägare.

Linda Nilsson har över 20 års global erfarenhet från den internationella modekoncernen H&M. Hon är idag Head of Product Operations & Development, där hon leder cirka 400 medarbetare och ansvarar för strategi, styrning och leverans inom både produkt och produktion. Tidigare var Linda Global Managing Director för Womenswear med fullt resultatansvar för ett affärsområde med en omsättning på 40 miljarder SEK. Hon har omfattande erfarenhet av strategiskt och transformativt arbete samt av att driva operativ effektivitet, alltid med ett tydligt kommersiellt och finansiellt fokus. Linda har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Linda Nilsson är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, men ej till 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, nyval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers (PwC) till revisor för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma. PwC har anmält auktoriserade revisorn Niclas Bergenmo som huvudansvarig revisor.

Stockholm i april 2026

BioArctic AB (publ)

Valberedningen

Jannis Kitsakis
(ordförande)

Margareta Öhrvall

Claes Andersson

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till val av styrelse inför årsstämman 2026

Redogörelse för valberedningens arbete under mandatperioden

Inom ramen för sitt arbete inför årsstämman 2026 har valberedningen haft 2 möten. Styrelsens ordförande har varit adjungerad på båda mötena. Valberedningen har också haft löpande kontakt via email och telefon samt direktkontakter med styrelseledamöter. Valberedningen har som underlag för sitt arbete bland annat tagit del av den årliga utvärderingen av styrelsens arbete som samtliga styrelseledamöter har deltagit i. Utvärderingen fokuserar på styrelsens arbetsformer, dess arbetsklimat och behovet av särskild styrelsekompetens. Valberedningen har därvid noterat att styrelseledamöternas engagemang varit stort och närvarofrekvensen hög samt att styrelsearbetet fungerat väl under den gångna mandatperioden.

Aktieägarna har haft möjlighet att lägga fram förslag till valberedningen.

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse

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

Bland de föreslagna styrelseledamöterna finns en gedigen erfarenhet av life science-branschen, både utifrån ett nordiskt och ett internationellt perspektiv, 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.

Den föreslagna styrelsen tillgodoser också behovet av kontinuitet i styrelsearbetet, samtidigt som de föreslagna nya ledamöterna tillför ny erfarenhet och kompetens. 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, Anna-Lena Engwall och Philip Scheltens bedöms vara oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som bolagets större aktieägare.
- Lars Lannfelt bedöms inte vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen eller bolagets större aktieägare.
- Linda Nilsson bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men inte till bolagets större aktieägare.

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

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