

Styrelsens redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för BioArctic AB (publ), org. nr. 556601-2679, ("**Bolaget**") lämnar följande redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av Bolagets ersättningar till ledande befattningshavare i enlighet med punkt 10.3 i Svensk kod för bolagsstyrning.

Ersättningsutskottets sammansättning och arbete

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott bestående av tre ledamöter: Wenche Rolfsen (ordförande), Hans Ekelund och Eugen Steiner. Samtliga ledamöter i ersättningsutskottet är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen.

Ersättningsutskottet arbetar i enlighet med en arbetsordning som antagits av styrelsen. Ersättningsutskottets uppgifter är huvudsakligen att bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för VD och andra ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska också följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om.

Ersättningsutskottet har sammanträtt 4 gånger (varav 3 under 2018 och 1 under 2019) sedan årsstämman 2018. Vid dessa sammanträden har utskottet diskuterat existerande kompensationsystem i Bolaget samt utformningen av det personaloptionsprogram som nu har lagts fram för beslut av årsstämman.

Ersättningsutskottets utvärdering och bedömning

Ersättningsutskottet har utvärderat befintliga ersättningsstrukturer i Bolaget. Ersättningsutskottet har i sitt arbete tagit i beaktande att Bolaget ska erbjuda marknadsmässiga villkor som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättning till ledande befattningshavare ska bestå av fast lön, sedvanliga anställningsförmåner och pension. Ersättningen baseras på individens ansvar och befogenhet i Bolaget och omprövas årligen. Även rörlig ersättning kan utgå, men ska inte överstiga ett belopp motsvarande sex månadslöner.

VD omfattas av det belöningsprogram som gäller alla anställda, se nedan. Under 2018 hade VD därutöver rätt till rörlig ersättning om upp till 35 % av årslönen. Rörlig ersättning har också utgått till andra ledande befattningshavare i Bolaget.

BioArctic har två belöningsprogram som omfattar samtliga tillsvidareanställda. Ett villkor för att få rörlig ersättning är att den anställde ska ha varit anställd mer än sex månader vid den tidpunkt som det mål uppnås som ligger till grund för utbetalning av rörlig ersättning. Målen är kopplade till uppnådda milstolpsmål enligt de kliniska forskningsprogrammen för läkemedelskandidaterna BAN2401 för Alzheimers sjukdom samt ABBV0805 för Parkinsons sjukdom. Potentiell rörlig ersättning till den anställde uppgår till en månadslön per milstolpsmål. Den rörliga ersättningen är inte pensionsgrundande. För 2018 utgick ersättning enligt belöningsprogrammet med en månadslön per anställd.

Huvudägarna Demban AB och Ackelsta AB har under 2017 ställt ut köpoptioner till vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget, inklusive VD, innebärande att

dessa får förvärva aktier från huvudägarna. Det förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget. Ersättningsutskottet har gjort bedömningen att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att Bolagets ledning, forskare och övrig personal, vilka bedöms vara viktiga för Bolagets vidare utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Mot bakgrund av detta har styrelsen föreslagit att bolagsstämman beslutar om ett personaloptionsprogram (se kallelsen till årsstämman för mer information).

Ersättningsutskottet har utvärderat bolagets program för rörliga ersättningar utifrån lämplighet och ändamålsenlighet och funnit att det fyllt sitt syfte. Ersättningsutskottet har vidare funnit att ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i Bolaget är ändamålsenliga. Detta gäller även övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet har vidare kommit fram till att den ersättning som tillhandahållits de ledande befattningshavarna har varit i enlighet med och utan avvikelser från de av årsstämman 2018 fastställda riktlinjerna. Tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har därmed varit korrekt.

Stockholm i april 2019

BioArctic AB (publ)

Styrelsen