

*Bolagsstyrningsrapport*

**BIOARCTIC**

---

**2018**



# Bolagsstyrningsrapport

## ALLMÄNT

BioArctic AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag, org. nr 556601-2679, med säte i Stockholm. BioArctics B-aktie (BIOA B) är sedan den 12 oktober 2017 noterad på Nasdaq Stockholm, segmentet Mid Cap.

Med bolagsstyrning avses regelverk och beslutshierarkier som bidrar till att på ett effektivt och kontrollerat sätt leda verksamheten i ett bolag, i syfte att uppfylla ägarnas krav på avkastning på det investerade kapitalet. Bolagsstyrning i Sverige har traditionellt reglerats genom lagstiftning. Därtill har näringslivets självregleringsorgan fortlöpande presenterat olika bestämmelser avseende bolagsstyrning. Bolag som är noterade på en reglerad marknad ska tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") som tagits fram av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Mer information om Koden finns på hemsidan [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se).

Efter noteringen på Nasdaq Stockholm ligger den svenska aktiebolagslagen, BioArctics bolagsordning, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Koden samt övriga tillämpliga lagar och regler till grund för bolagsstyrningen inom BioArctic. Även interna regelverk och instruktioner påverkar BioArctics bolagsstyrning, till exempel styrelsens arbetsordning, VD-instruktion, instruktion för ekonomisk rapportering och andra policydokument inom koncernen.

BioArctic eftersträvar en hög standard genom tydlighet och enkelhet i ledningssystem och styrande dokument. Styrning, ledning och kontroll av BioArctic fördelas mellan aktieägarna på årsstämman, styrelsen och verkställande direktören samt revisorer i enlighet med svensk aktiebolagslag och bolagsordningen. Genom ökad öppenhet och transparens ges en god insyn i bolagets verksamhet, vilket bidrar till effektiv styrning.

## BIOARCTICS TILLÄMPNING AV KODEN

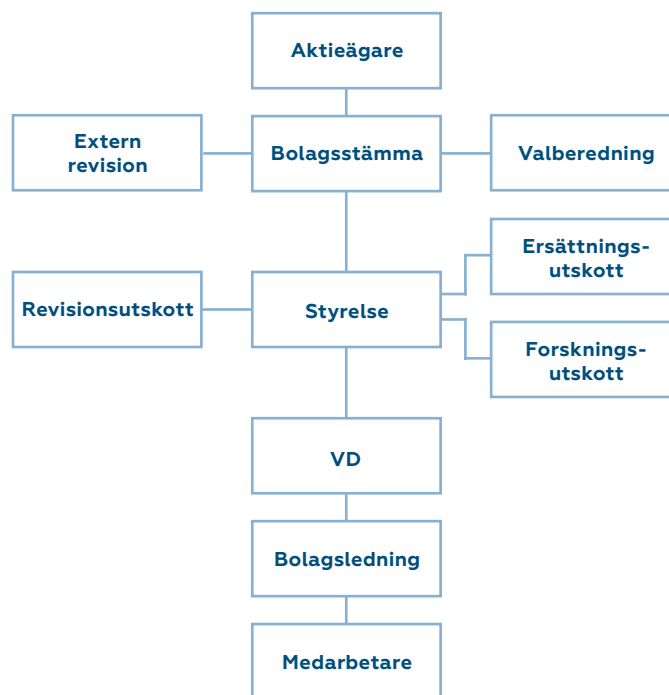
Under året har ingen avvikelse från Koden förekommit.

## EFTERLEVNAD AV BÖRSSENS REGELVERK OCH GOD SED PÅ AKTIEMARKNADEN

BioArctic har inte varit föremål för beslut av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller uttalande av Aktiemarknadsnämnden.

## BOLAGSSTYRNINGSSTRUKTUR

Följande bild ger en översiktlig bild av BioArctics bolagsstyrningsstruktur.



## AKTIEÄGARE

BioArctics B-aktie (BIOA B) är noterad på Nasdaq Stockholm. Aktiekapitalet i BioArctic uppgick per den 31 december 2018 till 1 761 199,70 kronor fördelat på 14 399 996 aktier av serie A (röstvärde 10) och 73 659 989 aktier av serie B (röstvärde 1) vardera med ett kvotvärde på 0,02 kronor. Antalet aktieägare vid årets slut uppgick till 8 221 (2 398) stycken (källa: Euroclear Sweden AB).

Följande aktieägare har per den 31 december 2018 ett aktieinnehav i BioArctic som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget:

Aktieägare	Andel av rösterna i BioArctic
Demban AB (kontrolleras av styrelseledamoten Lars Lannfelt)	50,2%
Ackelsta AB (kontrolleras av styrelseledamoten Pär Gellerfors)	33,5%

För ytterligare information om BioArctics aktie och ägarstruktur, se avsnittet BioArctic-aktien på sidorna 32–34 i årsredovisningen 2018 eller besök [www.bioarctic.se](http://www.bioarctic.se).

## BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Vid bolagets årsstämma fastställs resultat- och balansräkningar, väljs styrelse och revisorer, fastställs arvoden samt behandlas andra lagstadgade eller av Koden föreskrivna ärenden. På stämman finns tillfällen för aktieägare att ställa frågor till styrelse, ledning och revisorer. BioArctics bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma. Bolagsordningen innehåller inte heller särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma där ändring av bolagsordning ska behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast tre (3) veckor före bolagsstämman. Stämmoprotokollet ska finnas tillgängligt på bolagets webbplats senast två veckor efter stämman.

### Årsstämma 15 maj 2018

Årsstämman hölls den 15 maj 2018 i Stockholm. Vid årsstämman behandlades följande ärenden:

- Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
- Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
- Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
- Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
- Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och revisorssuppleanter
- Fastställande av arvoden till styrelse och revisor
- Val av styrelseledamöter

- Val av revisor
- Beslut om inrättande av valberedning och riktlinjer för valberedningens arbete
- Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Protokoll samt övrig dokumentation från ovannämnda bolagsstämma finns tillgängliga på BioArctics webbplats [www.bioarctic.se](http://www.bioarctic.se).

### ÅRSSTÄMMA 2019

2019 års årsstämma hålls torsdagen den 9 maj 2019, klockan 17.00, hos Grant Thornton Sweden AB, Sveavägen 20 i Stockholm.

### VALBEREDNING

Enligt beslut vid årsstämman i BioArctic den 15 maj 2018 ska ledamöterna i valberedningen inför årsstämman 2019 utses genom att styrelsens ordförande kontaktar de tre röstmässigt största aktieägarna enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den 30 september 2018 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.

De tre största ägarna utgjordes, per den 30 september 2018, av Demban AB, Ackelsta AB och Fjärde AP-fonden. Den sistnämnda ägaren har dock valt att avstå sin plats i valberedningen varvid Tredje AP-fonden, som är bolagets fjärde största ägare (enligt Euroclear Sweden AB) har tillfrågats och accepterat plats i valberedningen.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen representerar bolagets aktieägare och ska bereda och till bolagsstämman lämna förslag till val av styrelseordförande, eventuell vice ordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse, styrelsearvode uppdelat mellan ordföranden och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete, val av och arvode till revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall), beslut om principer för utseende av valberedning samt ordförande vid årsstämman.

I valberedning inför årsstämman 2019 ingår Margareta Öhrvall (Demban AB), Claes Andersson (Ackelsta AB) och Gunnar Blix (Tredje AP-fonden). Valberedningen utser inom sig ordförande och Gunnar Blix utsågs. Samtliga aktieägare har beretts möjlighet att vända sig till valberedningen med förslag på exempelvis styrelseledamöter för vidare utvärdering inom ramen för valberedningens arbete. Valberedningen har haft 3 (1) möten samt även underhandskontakter.

Som underlag för sin utvärdering av styrelsens sammansättning har valberedningen haft tillgång till den utvärdering styrelsen genomfört samt även haft möjlighet att träffa styrelsens ledamöter individuellt. Baserat på denna utvärdering samt möjligheten att beakta förslag på nya styrelseledamöter arbetar valberedningen fram ett förslag till styrelse som offentliggörs i samband med kallelsen till årsstämman 2019. Revisorer utses av årsstämman varje år. Vid revisorsval biträder revisionsutskottet (som utgörs av ordförande Ivar Verner, Hans Ekelund och Eugen Steiner) valberedningen vid framtagandet av förslag. Nuvarande revisorer, Grant Thornton Sweden AB, valdes för första gången vid årsstämman 2016.

## **STYRELSE**

### **Styrelsens ansvar och uppgifter**

Styrelsen bär det yttersta ansvaret för BioArctics organisation och förvaltningen av bolagets verksamhet, som ska ske i bolagets och samtliga aktieägares intresse.

Några av styrelsens huvuduppgifter är att hantera strategiska frågor avseende verksamhet, finansiering, etableringar, tillväxt, resultat och finansiell ställning och fortlöpande utvärdera bolagets ekonomiska situation. Styrelsen ska också se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och säkerställa att BioArctics informationsgivning präglas av öppenhet och är korrekt, relevant och tillförlitlig.

### **Styrelsens arbetsformer och arbetsfördelning**

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som ses över årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet som hålls i anslutning till årsstämman. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens arbetsformer, arbetsuppgifter, beslutsordning inom bolaget, styrelsens mötesordning, ordförandens arbetsuppgifter samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören.

Instruktion avseende ekonomisk rapportering och instruktion till verkställande direktör fastställs också i samband med det konstituerande styrelsemötet.

### **Styrelsens sammansättning**

Enligt BioArctics bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter utan suppleanter. Ledamöterna väljs normalt årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma, men ytterligare styrelseledamöter kan väljas under året vid en extra bolagsstämma. Bolaget ska ha en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

Styrelsen består av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter: Wenche Rolfsen (ordförande), Ivar Verner (vice ordförande), Lars Lannfelt, Pär Gellerfors, Hans Ekelund, Eugen Steiner och Mikael Smedeby. Vid årsstämman den 15 maj 2018 nyvaldes Mikael Smedeby till styrelseledamot. Ordförande, vice ordförande och övriga ledamöter omvaldes.

Styrelsen bedömer att Wenche Rolfsen, Ivar Verner, Hans Ekelund och Eugen Steiner är oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare. Hans Ekelund är kusin till Lars Lannfelts hustru. Styrelsens bedömning är att denna omständighet inte föranleder att han inte kan betraktas som oberoende i förhållandet till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare. Mikael Smedeby är verksam som advokat och delägare i Advokatfirman Lindahl KB som tillhandahåller löpande affärsjuridisk rådgivning till BioArctic mot marknadsmässig ersättning. Han betraktas som beroende i förhållande till BioArctic och dess ledande befattningshavare som följd av Advokatfirman Lindahls rådgivningsuppdrag från BioArctic.

Lars Lannfelt och Pär Gellerfors är huvudägare i bolaget och äger, genom egna bolag, 35,8% av aktierna motsvarande 50,2% av rösterna respektive 23,8% av aktierna motsvarande 33,5% av rösterna i bolaget. Pär Gellerfors var t o m 1 september 2018 också anställd i bolaget och adjungerad i bolagets ledningsgrupp. Det finns ett konsultavtal sedan december 2018 mellan Pär Gellerfors bolag Ackelsta AB och BioArctic AB avseende stöd kring avtalsfrågor och patent. Inga tjänster har avropats under 2018. Lars Lannfelt är fr o m 1 september 2018 återanställd i bolaget samt adjungerad i bolagets ledningsgrupp. Lars Lannfelt och Pär Gellerfors är därmed inte att anse som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

Styrelsens sammansättning med ledamöter som har olika bakgrund och bred sammanlagd erfarenhet gör att styrelsens medlemmar tillsammans har den kunskap som krävs för styrelsearbetet inkluderande frågeställningar avseende läkemedelsutveckling, branschkunskap, strategi och företagsledning. Det innebär också att bolagsledningen har god hjälp av styrelsemedlemmar individuellt i frågor som rör t ex vetenskap, forskning, kontakten med regulatoriska myndigheter, juridik, ekonomi, redovisning, kommunikation och organisationsutveckling.

Styrelseledamöternas ålder, huvudsakliga utbildning, arbetslivserfarenhet, väsentliga pågående uppdrag, invalsår samt innehav i BioArctic framgår av presentationen av styrelsen på sidorna 10–11.



## Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande har till uppgift att bland annat leda styrelsens arbete samt att tillse att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åtaganden i enlighet med aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning. Ordföranden ska genom kontakter med verkställande direktören fortlöpande få den information som behövs för att kunna följa bolagets ställning, ekonomiska planering och utveckling. Ordföranden ska vidare samråda med verkställande direktören i strategiska frågor samt kontrollera att styrelsens beslut verkställs på ett effektivt sätt. Styrelseordföranden ansvarar för kontakter med aktieägarna i ägarfrågor och för att förmedla synpunkter från ägarna till styrelsen. Ordföranden deltar inte i det operativa arbetet inom bolaget. Hen ingår inte heller i bolagsledningen.

## Arvodering av styrelsen

Styrelsens arvode bestämdes av årsstämman den 15 maj 2018 att uppgå till totalt 1 550 000 kronor, varav 500 000 kronor till styrelseordföranden, 250 000 kronor till vice ordförande, 200 000 kronor till vardera övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Arvodena gäller för innevarande mandatperiod till nästa årsstämma. Det beslutades vidare att ett arvode skulle utgå med 100 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet och med 60 000 kronor till varje övrig ledamot av revisionsutskottet som inte är anställd i bolaget. Slutligen ska arvode utgå med 60 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och med 40 000 kronor till varje övrig ledamot av ersättningsutskottet som inte är anställd av bolaget. För forskningsutskottet utgår inget arvode.

## Styrelsens arbete under året

Under 2018 har styrelsen hållit 12 (26) möten, varav ett konstituerande möte i direkt anslutning till årsstämman den 15 maj 2018. De protokoll som skrivs på dessa möten är beslutsprotokoll.

Styrelsens ordinarie möten bereds av styrelsens ordförande tillsammans med bolagets verkställande direktör. Inför varje styrelsemöte erhåller styrelsen ett skriftligt material som underlag för de ärenden och beslutspunkter som ska behandlas på styrelsemötet. I samband med vissa styrelsemöten kan en eller flera representanter från bolagsledningen delta för att redogöra för frågor inom sina respektive områden. Vid varje ordinarie styrelsemöte ges en uppdatering av verksamheten och finansiell uppföljning. Dessa rapporter sammanställs av verkställande direktören och CFO (Chief Financial Officer). Under året har även frågor avseende bolagets strategi, nuvarande och potentiella samarbetspartners, organisation och kompetensbehov behandlats. Bolagets revisor deltog i det mötet som behandlade

årsbokslutet samt i möten som behandlade delårsrapporten för perioden januari – september 2018 samt granskningen av bolagets internkontroll. På så sätt har styrelsen och revisorn fått tillfälle att diskutera verksamheten, redovisningar och revisionsarbetet.

## Revisionsutskottet

Revisionsutskottet bestod under året av Ivar Verner (ordförande), Hans Ekelund och Eugen Steiner. Revisionsutskottet har sammanträtt 4 (6) gånger.

Styrelsens revisionsutskott ska bestå av minst tre ledamöter varav en ska vara ordförande och arbetar enligt en instruktion som antagits av styrelsen. Revisionsutskottets uppgifter är huvudsakligen att övervaka bolagets finansiella ställning, att övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering, att hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt att granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet.

Revisionsutskottet godkänner eventuella tilläggsuppdrag för de externa revisorerna och gör en genomgång av tilläggsuppdragen med avseende på deras oberoende. Revisionsutskottet ska också bistå valberedningen vid förslag till val och arvodering av bolagets revisor samt fortlöpande träffa bolagets revisor. Revisionsutskottets samtliga möten protokollförs och avrapporteras i samband med styrelsens beslutsfattande.

Frageställningar som har behandlats under 2018 innefattar riskanalys, intern och extern finansiell rapportering, genomgång av utfallet av den bolagsstämموvalda revisorns granskning av verksamheten samt frågor relaterade till intern kontroll och attestinstruktionen.

## Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet bestod under året av Wenche Rolfsen (ordförande), Hans Ekelund och Eugen Steiner. Ersättningsutskottet har sammanträtt 4 gånger (1 gång).

Styrelsens ersättningsutskott ska bestå av minst tre ledamöter varav en ska vara ordförande. Utskottet arbetar enligt 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. Ersättningsutskottets samtliga möten protokollförs och protokollen tillställs styrelsen tillsammans med muntlig avrapportering i samband med styrelsens beslutsfattande.

## Forskningsutskottet

BioArctics verksamhet är starkt vetenskapligt inriktad med läkemedelsprojekt i tidig och sen fas. Vid styrelsemötet den 26 september 2018 beslutade styrelsen att inrätta ett forskningsutskott med fokus på vetenskapliga frågeställningar.

Styrelsens forskningsutskott ska bestå av minst en (1) ledamot varav en ska vara ordförande och tillika sammankallande. Förutom ordförande består forskningsutskottet av CSO (Chief Scientific Officer) som adjungerad. Beroende på vilka områden som berörs adjungeras de forskare vars kompetens behövs för de frågeställningar som hanteras. Även externa forskare kan vid behov delta. Forskningsutskottet arbetar enligt en arbetsordning som antagits av styrelsen och är rådgivande till styrelsen och VD. Forskningsutskottets uppgifter är huvudsakligen att identifiera och utvärdera forskningsområden och sjukdomsindikationer där BioArctic kan utveckla kommersiellt framgångsrika produkter.

Forskningsutskottet bestod under året av Lars Lannfelt (ordförande) och har sammanträtt 3 gånger. Forskningsutskottets samtliga möten protokollförs och protokollen tillställs styrelsen tillsammans med muntlig avrapportering i samband med styrelsens beslutsfattande.

## Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen utvärderar, i enlighet med vad som fastställts i styrelsens arbetsordning, fortlöpande sitt arbete genom öppna diskussioner i styrelsen samt genom en årlig styrelseutvärdering.

Resultatet av den årliga utvärderingen lämnas till valberedningen. Valberedningen har även haft individuella möten med styrelseledamöter för att därigenom kunna ställa frågor om hur styrelsens arbete fungerar.

## Utvärdering av verkställande direktörens arbete

Styrelsen utvärderar fortlöpande, i enlighet med vad som fastställts i VD-instruktionen, verkställande direktörens arbete genom öppna diskussioner samt genom en årlig utvärdering. Styrelsen behandlar särskilt denna fråga, minst en gång per år, varvid ingen från bolagsledningen är närvarande. Regelbunden och systematisk utvärdering utgör grunden för bedömning av verkställande direktörens prestationer och för en fortlöpande utveckling av arbetet.

## REVISORER

Bolagets revisor, Grant Thornton Sweden AB, valdes för första gången på bolagsstämman 2016. Nuvarande mandatperiod är för perioden till slutet av årsstämman 2019. Mia Rutenius är huvudansvarig revisor. Under året har bolagets revisor utöver att revidera bolagets räkenskaper även översiktligt granskat delårsrapporten för perioden januari – september. Såsom beskrivits under rubriken ”Styrelsens arbete under året” har även bolagets revisor träffat styrelsen vid styrelsemötet som behandlade årsbokslutet samt vid möten som behandlade granskningen av bolagets internkontroll. För uppgift om ersättning till revisorer hänvisas till not 9 i årsredovisningen 2018.

Styrelseledamot	Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Närvaro styrelsemöten	Närvaro revisionsutskottet	Närvaro ersättningsutskottet	Närvaro forskningsutskottet
Wenche Rolfsen	Ja	Ja	12 av 12		4 av 4	
Ivar Verner	Ja	Ja	12 av 12	4 av 4		
Hans Ekelund	Ja	Ja	12 av 12	4 av 4	4 av 4	
Pär Gellerfors	Nej	Nej	11 av 12			
Lars Lannfelt <sup>1)</sup>	Nej	Nej	12 av 12			3 av 3
Mikael Smedeby <sup>2)</sup>	Nej	Ja	6 av 12			
Eugen Steiner	Ja	Ja	12 av 12	4 av 4	4 av 4	

<sup>1)</sup> Lars Lannfelt, ordförande i forskningsutskottet vilket inrättades den 26 september 2018.

<sup>2)</sup> Mikael Smedeby, invald till styrelsen på årsstämman den 15 maj 2018.

## VD OCH BOLAGSLEDNINGEN

Verkställande direktörens och bolagsledningens befattningshavares ålder, huvudsakliga utbildning, arbetslivserfarenhet, väsentliga pågående uppdrag samt innehav i BioArctic framgår av presentationen av ledningsgruppen på sidorna 12–13.

## INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att bolagets operativa strategier och mål 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 krav på noterade bolag efterlevs. Det är styrelsen som har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen.

Aktiebolagslagen och årsredovisningslagen innehåller krav som innebär att information om de viktigaste inslagen i BioArctics system för intern kontroll och riskhantering ska ingå i bolagets bolagsstyrningsrapport. Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras även i Koden. Styrelsen ska bland annat se till att BioArctic har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker som bolaget och dess verksamhet är förknippad med.

Styrelsen har, i syfte att upprätthålla en god intern kontroll, upprättat ett flertal styrdokument, som till exempel arbetsordning för styrelsen, VD-instruktion, instruktion för ekonomisk rapportering, finanspolicy och informationspolicy. Styrelsen har utvärderat behovet av en särskild granskningsfunktion (internrevision) och kommit fram till att en sådan för närvarande inte är motiverad i BioArctic med hänsyn till verksamhetens omfattning och befintliga interna kontrollstrukturer. Styrelsen omprövar årligen behovet av särskild granskningsfunktion.

Styrelsen har sedan 2017 ett revisionsutskott vars huvuduppgifter bland annat är att övervaka och kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, fortlöpande träffa bolagets externa revisor, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll vad avser den finansiella rapporteringen samt granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet. Inom styrelsen har revisionsutskottet också huvudansvaret för att övervaka och hantera risker som kan påverka bolagets verksamhet negativt.

Det fortlöpande ansvaret för intern kontroll och riskhantering har delegerats till bolagets VD som regelbundet

ska återrapportera till styrelsen i enlighet med fastställda instruktioner.

Den interna kontrollen och riskhanteringen kontrolleras och utvärderas löpande genom interna och externa kontroller och utvärderingar av bolagets styrdokument. Detta sker t ex genom att fakturor granskas av beställare och attesteras av annan person inom bolaget i enlighet med fastställda attestinstruktioner och att t ex attester och betalningar sker i dualitet så att ett arbetsmoment som utförs alltid kontrolleras av annan person inom bolaget.

Utöver den ovan beskrivna interna kontrollen 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.

## Kontrollmiljö

Styrelsen i BioArctic har en fastlagd arbetsordning som fastställs årligen vid det konstituerande styrelsemötet som ligger till grund för styrelsens arbete och för en effektiv hantering av de risker som verksamheten utsätts för.

Ramverket för BioArctics interna kontroll utgörs av bolagets policyer. De policyer och övriga styrdokument som BioArctic har, bedöms skapa grunden för god intern kontroll.

## Information och kommunikation

Information om BioArctics styrande dokument som policyer, riktlinjer och rutiner lämnas till berörda personer. Samtliga policyer och riktlinjer uppdateras vid behov, dock ses de över minst vartannat år, och kommuniceras till medarbetare och andra berörda personer. Frågeställningar avseende den finansiella rapporteringen diskuteras också i samband med möten där berörda arbetsgrupper träffas. För extern kommunikation följer BioArctic fastlagda policyer.

## Uppföljning

Inom BioArctic följs resultat- och balansräkning samt utvalda nyckeltal upp löpande. Utöver den finansiella uppföljningen sker även en uppföljning av de pågående forskningsprojekten, den interna kontrollen samt en riskinventering. Styrelsen erhåller uppdatering och analys av det finansiella utfallet.

## Informationsgivning till aktiemarknaden

BioArctic ger, i enlighet med de åtaganden som följer av att BioArctic är ett noterat bolag, aktiemarknaden information om koncernens finansiella ställning och utveckling. Informationen lämnas i form av delårsrapporter och årsredovisning som publiceras på svenska och engelska. Utöver den finansiella

informationen publicerar BioArctic även annan information som BioArctic är skyldigt att offentliggöra enligt börsens regelverk eller tillämplig lag, pressmeddelanden om nyheter och händelser som avser bolaget och bolagets verksamhet samt presentationer för aktieägare, finansanalytiker och investerare såväl i Sverige som utomlands. Information som utgör insiderinformation hanteras och offentliggörs enligt reglerna i EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Den information som offentliggörs publiceras även på BioArctics hemsida, [www.bioarctic.se](http://www.bioarctic.se) (på svenska) och [www.bioarctic.com](http://www.bioarctic.com) (på engelska).

#### **RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

Enligt aktiebolagslagen ska bolagsstämman besluta om riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare.

Med ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med VD utgör koncernledningen. Ersättning till ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, pensionsavsättningar och övriga förmåner.

Vid årsstämman den 15 maj 2018 antogs riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare med huvudsakligen följande innehåll.

Bolaget ska erbjuda bolagsledningen en marknadsmässig kompensation som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Kompensationen till bolagsledningen ska bestå av fast lön, sedvanliga anställningsförmåner och pension. Även rörlig ersättning kan utgå, men ska inte överstiga ett belopp motsvarande sex månadslöner.

Den fasta lönen ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet och omprövas årligen. Fördelningen mellan fast lön och eventuell rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen ska alltid vara i förväg begränsad till ett maximalt belopp och vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier och utformas så att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och bolagets aktieägare. Intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärfvas ska inte understiga tre år i aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Villkor för rörlig ersättning ska utformas så att styrelsen, om särskilt svåra ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig ersättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna. För rörlig ersättning bör det finnas möjlighet att begränsa eller underlåta att utge rörlig ersättning, om styrelsen bedömer att det är motiverat av andra skäl.

Pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden och ska baseras på avgiftsbestämda lösningar.

Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammanlagt inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år.

Befattningshavare som upprätthåller post som ledamot eller suppleant i koncernbolags styrelse ska inte erhålla särskild styrelseersättning för detta.

Styrelsen får frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

#### **Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare**

BioArctics VD Gunilla Osswald erhöll under 2018 en fast ersättning uppgående till 189 150 SEK per månad. Gunilla Osswald har vidare rätt till pensionsavsättningar motsvarande 35 procent av den fasta ersättningen.

VD omfattas av de rörliga ersättningsprogram som riktar sig till samtliga anställda i bolaget. Därutöver har VD rätt till en icke-pensionsgrundande rörlig ersättning uppgående till högst 35 procent av den totala fasta ersättningen under 2018. Måluppfyllnad av rörlig ersättning 2018 uppgick till 100 procent.

Mellan bolaget och VD gäller en uppsägningstid om 12 månader vid uppsägning från bolagets sida och 6 månader vid uppsägning från VD:s sida. För övriga ledande befattningshavare gäller ömsesidiga uppsägningstider på tre månader alternativt enligt lagen om anställningsskydd (LAS). Avgångsvederlag tillämpas ej.

#### **Belöningsprogram**

BioArctic har två belöningsprogram kopplade till bolagets Alzheimerprojekt respektive Parkinsonprojekt och som omfattar samtliga tillsvidareanställda (inklusive VD). Utbetalning av rörlig ersättning sker när bolaget uppnår vissa mål som bland annat är kopplade till de kliniska forskningsprogrammen för BAN2401 för Alzheimers sjukdom samt BAN0805 (ABBV-0805) för Parkinsons sjukdom. Eftersom belöningsprogrammen är kopplade till forskningsprogrammen kan utbetalningarna av de rörliga ersättningarna komma att ske oregelbundet i takt med att dessa mål uppnås. Vissa av dessa mål ligger också långt fram i tiden. Ett villkor för att få rörlig ersättning är att den anställde ska ha varit tillsvidareanställd och att anställningen varat i minst sex månader vid den tidpunkt då avstämningpunkten uppnås och att den anställde ej har sagt upp sin anställning vid utbetalningstillfället. Potentiell rörlig ersättning till den anställde uppgår till en månadslön. Den rörliga ersättningen är inte pensionsgrundande.



### **Aktierelaterade incitamentsprogram och aktieförvärv av styrelseledamöter och ledande befattningshavare**

Bolaget har inte några utestående aktierelaterade incitamentsprogram eller i övrigt några utestående teckningsoptioner. Bolaget har dock två belöningsprogram för de anställda (inklusive VD och ledande befattningshavare), se ovan.

Huvudägarna Demban AB och Ackelsta AB har under 2017 ställt ut köpoptioner till vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare i bolaget, inklusive VD, avseende totalt 366 795 av huvudägarnas B-aktier i BioArctic. VD:s innehav uppgick vid årets slut till 12 800 B-aktier och köpoptioner som berättigar till förvärv av 87 270 B-aktier. Lösenperioden (dvs. den period under vilken optionen kan utnyttjas) löper enligt optionsavtalet till och med den 30 juni 2020. Lösenpriset för optionerna uppgår till cirka 26,67 SEK per aktie. I samband med utställandet av optionerna har optionsinnehavarna erlagt en optionspremie, motsvarande marknadsvärdet för optionen beräknat enligt Black & Scholesmodellen, till huvudägarna.

Optionerna är fritt överlåtbara. Avtalet innebär dock en rätt för huvudägarna att återköpa optionerna om optionshavaren avslutar sin anställning eller sitt uppdrag i bolaget under optionernas löptid.

## STYRELSE



**Wenche Rolfsen**  
**Styrelseordförande sedan september 2017, styrelseledamot sedan 2016, ordförande i Ersättningsutskottet**

Wenche Rolfsen har 30 års erfarenhet i ledande befattningar inom preklinisk forskning och utveckling på Pharmacia. Hon var ansvarig för den tidiga kliniska organisationen inom Quintiles Europe och VD på Quintiles Scandinavia i totalt 11 år. Hon har även omfattande erfarenhet från styrelsepositioner i börsnoterade bolag och ingår i styrelsen för bland andra Swedish Match AB och Recipharm AB

**Född:** 1952

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

**Erfarenhet:** Chef för farmakologi vid Pharmacia & Upjohn; VP clinical trials Quintiles Europe, VD Scandinavian Quintiles organisation

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i InDex Pharmaceuticals Holding AB and InDex Pharmaceuticals AB; styrelseledamot i Swedish Match AB, Recipharm AB, InDex Diagnostics AB samt VD och styrelseledamot i Rolfsen Consulting AB. Partner i Serendipity Partners

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):**

Styrelseordförande i Aprea Therapeutics AB, Denator AB och Aprea Personal AB, samt styrelseledamot i Smartfish AB, Moberg Pharma AB, TFS Trial Form Support International AB, Apotek Produktion & Laboratorier AB och Stiftelsen Industrifonden

**Innehav:** 19 200 B-aktier och köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier

Oberoende i förhållande till BioArctic, dess ledande befattningshavare och större aktieägare



**Ivar Verner**  
**Vice styrelseordförande sedan 2017, styrelseledamot sedan 2010, ordförande i Revisionsutskottet**

Ivar Verner var tidigare auktoriserad revisor, delägare och ordförande i Grant Thornton Sweden AB

**Född:** 1947

**Utbildning:** Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm

**Erfarenhet:** Tidigare auktoriserad revisor, delägare och ordförande i Grant Thornton Sweden AB

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Erlandsons Brygga AB, Centrum Fastigheter i Norrtälje AB, Norrländska Gruppbofastäder Holding AB, Tegnér & Son AB, Firren AB och Valsättra Exploaterings AB. Styrelseledamot i Förvaltningsaktiebolaget Kanalen, Verner & Partners AB och Valsättra Tomter AB

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseordförande i Rejlers AB (publ), Welcome Hotel i Sverige AB, Constrera AB och SpineMedical AB. Styrelseledamot i Forex Bank AB och Svenska Vårdfastigheter AB

**Innehav:** 72 500 B-aktier genom Förvaltningsaktiebolaget Kanalen AB och köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier

Oberoende i förhållande till BioArctic, dess ledande befattningshavare och större aktieägare



**Hans Ekelund**  
**Styrelseledamot sedan 2014, ledamot i Revisionsutskottet och Ersättningsutskottet**

Hans Ekelund är utbildad civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm. Hans Ekelund har haft ett flertal uppdrag som styrelseledamot och har tidigare varit CFO i Ratos

**Född:** 1948

**Utbildning:** Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm

**Erfarenhet:** Tidigare CFO i Ratos och ett flertal uppdrag som styrelseledamot

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Connect Öst (ideell förening) och styrelseledamot i Ekarna Invest AB

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseordförande i Minimarket Stockholm AB och styrelsesuppleant i Wave Impact Heat Management AB. Styrelseledamot i SpineMedical Sverige AB och SpineMedical AB

**Innehav:** 42 500 B-aktier genom Ekarna Invest AB och köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier

Oberoende i förhållande till BioArctic, dess ledande befattningshavare och större aktieägare



**Pär Gellerfors**  
**Styrelseledamot sedan 2003**

Pär Gellerfors är tillsammans med Lars Lannfelt grundare av BioArctic. Pär Gellerfors är docent i biokemi vid Stockholms universitet. Pär Gellerfors är även medgrundare till HemeBiotech/Zymenex A/S och har innehaft flera styrelseuppdrag

**Född:** 1947

**Utbildning:** Kandidatexamen i kemi vid Stockholms universitet 1967; doktorexamen i kemi vid Stockholms universitet 1977; docent i biokemi vid Stockholms universitet 1983

**Erfarenhet:** En av grundarna av BioArctic 2003, VD från 2003 till 2013 och Senior Vice President Business Strategy och adjungerad till ledningsgruppen t o m 1 september 2018. Mer än 30 års erfarenhet från läkemedels- och affärsutveckling från Pharmacia och biotech bolag. Medgrundare till HemeBiotech/Zymenex A/S

**Andra pågående uppdrag:** VD och styrelseledamot i Swenora Biotech AB, styrelseledamot i Ackelsta AB och LPB Sweden AB samt styrelsesuppleant i Otwomed AB

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** VD och styrelseledamot SpineMedical Sverige AB och SpineMedical AB samt styrelseledamot i LPB Sweden Holding AB

**Innehav:** 5 759 998 A-aktier och 15 232 989 B-aktier genom Ackelsta AB

Ej oberoende i förhållande till BioArctic, dess ledande befattningshavare och större aktieägare



**Lars Lannfelt**  
**Styrelseledamot sedan 2003,**  
**ordförande i Forskningsutskottet**

Lars Lannfelt är grundare av BioArctic med Pär Gellerfors. Lannfelt är Senior Vice President för samarbeten med universitet och adjungerad till ledningsgruppen. Han är även senior-professor vid Uppsala universitet och medlem i Kungliga Vetenskapsakademien (KVA)

**Född:** 1949

**Utbildning:** Läkarexamen 1978; specialist i psykiatri 1987; doktorsavhandling vid Karolinska Institutet 1990; docent i neurogenetik vid Karolinska Institutet 1993; specialist i geriatrik 2000

**Erfarenhet:** Professor i geriatrik vid Uppsala universitet 2001, senior-professor 2016 och medlem i Kungliga Vetenskapsakademien (KVA) sedan 2004. Grundare av BioArctic 2003, styrelseordförande 2003 – september 2017, styrelseledamot från september 2017 och ett antal uppdrag och roller inom bolaget

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Demban AB och LPB Sweden AB

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseledamot i Demban Förvaltning AB, SpineMedical Sverige AB, SpineMedical AB och LPB Sweden Holding AB

**Innehav:** 8 639 998 A-aktier och 22 848 159 B-aktier genom Demban AB

Ej oberoende i förhållande till BioArctic, dess ledande befattningshavare och större aktieägare

**Uppgifter och innehav:**

Uppgifter och innehav i BioArctic AB per den 31 december 2018.



**Mikael Smedeby**  
**Styrelseledamot sedan maj 2018**

Mikael Smedeby är advokat, styrelseledamot i Advokatfirman Lindahl, där han varit verksam sedan 1997 med ledande befattningar sedan 2010. Mikael har flera år av Practical Law Company rankats som "Leading" inom life science i Sverige och omnämnd i Who'sWhoLegal Life Science 2018

**Född:** 1968

**Utbildning:** Jur. kand. vid Uppsala universitet

**Erfarenhet:** Verksam som jurist sedan 1994, hos Advokatfirman Lindahl sedan 1997, ledamot av Sveriges Advokatsamfund sedan 1999. Innehäft sedan 2010 ledande befattningar vid Advokatfirman Lindahl, bland annat som VD och styrelseordförande. Särskild erfarenhet inom bolagsrätt, företagsöverlåtelser, finansierings- och licensfrågor med många klienter inom life science-området. Ingick i BioArctics styrelse 2014 – juni 2017 och har dessutom omfattande erfarenhet av styrelsearbete i bolag utanför life science-området

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande för Hanza Holding AB, Coeli Holding AB, Sälléngruppen AB. Ledamot av styrelsen för Uppsala Innovation Centre AB, Disruptive Materials AB och Motion Display Scandinavia AB

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** –  
**Innehav:** 10 000 B-aktier och köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier

Ej oberoende i förhållande till BioArctic och dess ledande befattningshavare som följd av Advokatfirman Lindahls rådgivningsuppdrag från BioArctic



**Eugen Steiner**  
**Styrelseledamot sedan 2017, ledamot i Revisionsutskottet och Ersättningsutskottet**

Dr. Eugen Steiner är en investerare och life-science veteran. Under mer än 30 års tid har han lett ett flertal life-science bolag i olika länder och i olika utvecklingsfaser. Han har, som venture partner, varit del av teamet i venture capital-gruppen HealthCap sedan 1997. Han avlade examina som medicine doktor och filosofi doktor vid Karolinska Institutet

**Född:** 1954

**Utbildning:** Läkare, doktor i klinisk farmakologi vid Karolinska Institutet

**Erfarenhet:** Över 30 års erfarenhet som ledare i life-science bolag. Dessförinnan läkare vid Karolinska sjukhuset (Huddinge) och forskare vid Karolinska Institutet. Venture partner till HealthCap sedan 1997 och VD i flera bolag i vilka HealthCap har investerat. Omfattande erfarenhet från styrelsepositioner i Sverige, Norge, England och USA

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Apotek Produktion & Laboratorier AB, Inbox Capital AB, Karolinska Institutet Holdings AB, Karolinska Institutet Innovations AB, Stiftelsen Forska!Sverige, Stockholm School of Entrepreneurship och Setraco AB. Styrelsesuppleant i Doctrin AB

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** VD i Glionova AB, VD och styrelseordförande i NVC Holding AB samt styrelseordförande i Biostratum Inc., LTB4 Sweden AB, CC10 Sweden AB, Globen Ögonklinik AB och PanSyn Sweden AB. Styrelseledamot i Alba Therapeutics Inc., Hanza Holding AB, MD International AB och Nephrogenex Inc.  
**Innehav:** 40 000 B-aktier genom Setraco AB och köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier

Oberoende i förhållande till BioArctic, dess ledande befattningshavare och större aktieägare

## LEDNING



### **Gunilla Osswald** Verkställande direktör

I nuvarande befattning sedan 2014, anställd sedan 2013. Över 30 års erfarenhet av läkemedelsutveckling. Framgångsrikt drivit projekt från preklinisk och klinisk utveckling till regulatoriskt godkännande och produkt-lansering samt drivit in- och utlicensiering av läkemedelsprojekt. Ledande positioner på Astra/AstraZeneca under 1985-2013, bland annat som vice president med ansvar för produktportföljen inom neurodegenerativa sjukdomar

**Född:** 1961

**Utbildning:** Apotekare 1983 och doktor i biofarmaci och farmakokinetik vid Uppsala universitet, 1994

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i PledPharma AB (publ), SpineMedical AB och styrelsesuppleant i LPB Sweden AB

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseledamot i SP Process Development AB, SpineMedical Sverige AB och LPB Sweden Holding AB

**Innehav:** 12 800 B-aktier och köpoptioner som berättigar till förvärv av 87 270 B-aktier



### **Jan Mattsson** Vice President Finance, Chief Financial Officer

I nuvarande befattning sedan 2017. Över 30 års erfarenhet av ekonomi och finans, bland annat CFO i Sefina Finance AB, Allenex AB, Argnor Wire-less Ventures AB, Logitall AB och Investment AB Kinnevik

**Född:** 1960

**Utbildning:** Civilekonomexamen, Örebro universitet, 1984

**Andra pågående uppdrag:** –  
**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseledamot i Sefina Svens Pantbelåning AB och Humidus AB

**Innehav:** 15 000 B-aktier (privat och genom det närliggande bolaget Almsäter Interim Management AB) och köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier



### **Gunilla Andersson\*** Senior Director HR

I nuvarande befattning sedan januari 2019. Kontrakterad sedan 2014. De första två åren för olika HR-relaterade uppdrag och sedan 2016 kontrakterad i rollen som Director HR. Närmare 30 års erfarenhet som HR-konsult och HR-chef från utbildningsorganisationer och läkemedelsbolag som bland annat Pharmacia och Novartis. De senaste 17 åren har hon drivit egen verksamhet inom HR, ledarskap och rekrytering

**Född:** 1961

**Utbildning:** Fil.kand. från linjen för personal- och arbetslivsfrågor med inriktning på arbetsrätt, Lunds universitet, 1990

**Andra pågående uppdrag:** –  
**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** –  
**Innehav:** –



### **Christina Astrén Eriksson** IR och Kommunikationsdirektör

Kontrakterad sedan 2015 och för investerarrationer sedan 2017. Över 30 års erfarenhet av kommunikation och har bland annat varit kommunikationsdirektör på Pfizer, AstraZeneca, Wyeth och Pharmacia samt interim IR & kommunikationschef på Orexo AB (publ)

**Född:** 1959

**Utbildning:** Journalistexamen, Stockholms universitet, 1984; diplomerad från IHR (Institutet för Högre Kommunikations- och Reklamutbildning), Stockholms universitet, 1988

**Andra pågående uppdrag:** –  
**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** –  
**Innehav:** 25 000 B-aktier (genom det närliggande bolaget C Astrén AB)



### **Hans Basun** Vice President Clinical Development, Chief Medical Officer

I nuvarande befattning sedan 2007. Över 20 års erfarenhet av läkemedelsindustrin i ledande positioner inom klinisk forskning på Astra Arcus/AstraZeneca. Bakgrund som överläkare vid Huddinge universitetssjukhus och Akademiska sjukhuset i Uppsala

**Född:** 1949

**Utbildning:** Läkarexamen och specialistutbildning i psykiatri och geriatrik, docent Karolinska Institutet samt adjungerad professor Uppsala universitet

**Andra pågående uppdrag:** Styrelsesuppleant i Spine-Medical AB

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** –  
**Innehav:** 20 823 B-aktier och köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier



**Johanna Fälting**  
Vice President Translational  
Science & Pharmacology

I nuvarande befattning sedan januari 2018, anställd sedan 2012. 18 års erfarenhet av neurovetenskap/farmakologi, läkemedelsforskning, translational vetenskap och utveckling inom global läkemedelsindustri och bioteknik

**Född:** 1972

**Utbildning:** Doktor i fysiologi, Stockholms universitet 2001; licentiatexamen i fysiologi, Stockholms universitet, 1997; masterexamen i biologi, Stockholms universitet, 1995

**Andra pågående uppdrag:** Styrelsesuppleant i Biozoul AB  
**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** –

**Innehav:** 10 000 B-aktier och köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier



**Lars Lannfelt\*\***  
Senior Vice President för  
samarbeten  
med universitet

Adjungerad till ledningsgruppen. I nuvarande befattning sedan september 2018. Grundare av BioArctic med Pär Gellerfors 2003. Styrelseledamot och ett antal uppdrag och roller inom bolaget sedan dess. Mer än 35 års erfarenhet från forskning inom Alzheimers sjukdom och neurodegenerativa sjukdomar. Professor i geriatrik vid Uppsala universitet 2001, seniorprofessor 2016 och medlem i Kungliga Vetenskapsakademien (KVA) sedan 2004

**Född:** 1949

**Utbildning:** Läkarexamen 1978; specialist i psykiatri 1987; doktorsavhandling vid Karolinska Institutet 1990; docent i neurogenetik vid Karolinska Institutet 1993; specialist i geriatrik 2000

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i BioArctic, Demban AB och LPB Sweden AB

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseledamot i Demban Förvaltning AB, SpineMedical Sverige AB, SpineMedical AB och LPB Sweden Holding AB

**Innehav:** 8 639 998 A-aktier och 22 848 159 B-aktier genom Demban AB



**Mikael Moge**  
Vice President Chemistry,  
Manufacturing & Control and  
Protein Chemistry

I nuvarande befattning sedan januari 2018, anställd sedan 2012. 20 års erfarenhet från läkemedelsutveckling varav 15 års erfarenhet som forsknings- och utvecklingschef inom processutveckling och GMP-tillverkning. Tidigare sektionschef inom Process R&D på AstraZeneca

**Född:** 1967

**Utbildning:** Civilingenjör kemiteknik 1992, Kungliga Tekniska högskolan; teknologie doktor organisk kemi 1997, Kungliga Tekniska högskolan

**Andra pågående uppdrag:** –  
**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** –

**Innehav:** Köpoptioner som berättigar till förvärv av 6 825 B-aktier



**Christer Möller**  
Vice President Pre-Clinical  
Development, Chief Scientific  
Officer

I nuvarande befattning sedan 2006. 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 där han drivit forskningsprojekt om tillväxtfaktorer samt preklinisk forskning inom diabetes

**Född:** 1959

**Utbildning:** Fil. Kand., Biologi, Stockholms universitet, 1983; doktor i Medicinsk Vetenskap, Karolinska Institutet, 1992

**Andra pågående uppdrag:** –  
**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** –

**Innehav:** 16 500 B-aktier och köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier



**Nora Sjödin**  
Vice President Regulatory  
Affairs

I nuvarande befattning sedan januari 2018, anställd sedan 2017. 25 års erfarenhet i ledande positioner från global Regulatory Affairs i bolag som AstraZeneca, NDA Regulatory Service och Pharmalink. Den gedigna erfarenheten omfattar regulatoriska frågor från projekt i tidig utveckling till godkända läkemedel på marknaden

**Född:** 1957

**Utbildning:** Legitimerad sjuksköterska 1978, Fil. Kand. 1982

**Andra pågående uppdrag:** –  
**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** –

**Innehav:** –

**Förändringar i ledningsgruppen:**

\* Gunilla Andersson ingår i ledningsgruppen från januari 2019.

\*\* Lars Lannfelt adjungerad till ledningsgruppen från och med 1 september 2018.

Pär Gellerfors var adjungerad till ledningsgruppen till och med den 1 september 2018.

**Uppgifter och innehav:**

Uppgifter och innehav i BioArctic AB per den 31 december 2018.





**BIOARCTIC**

**BioArctic AB**  
**Warfvinges väg 35**  
**SE-112 51 Stockholm**  
**Telefon + 46 (0)8 695 69 30**  
**[ir@bioarctic.se](mailto:ir@bioarctic.se)**  
**[bioarctic.se](http://bioarctic.se)**