



Bolagsstyrningsrapport

BIOARCTIC

2017



Bolagsstyrningsrapport

ALLMÄNT

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

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.

BioArctics bolagsstyrning har före noteringen på Nasdaq Stockholm styrts av aktiebolagslagen och andra tillämpliga lagar och regler, bolagets bolagsordning samt interna styrdokument. 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

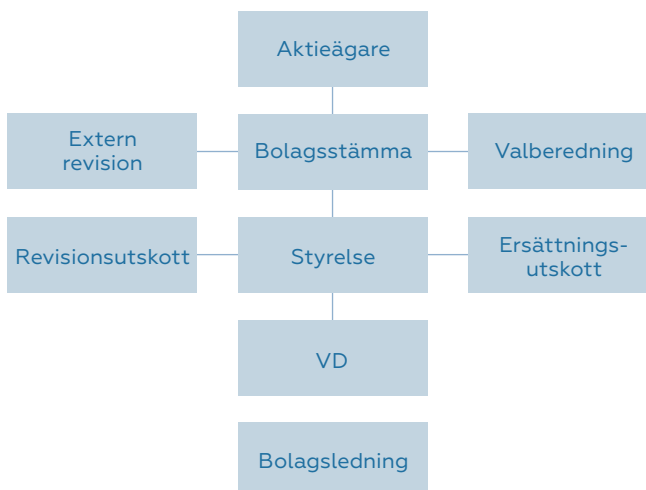
BioArctic tillämpar Koden sedan noteringen på Nasdaq Stockholm den 12 oktober 2017. Under året har ingen avvikelser från Koden förekommit.

EFTERLEVAND AV BÖRSENS REGELVERK OCH GOD SED PÅ AKTIEMARKNADEN

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

BOLAGSSTYRNINGSTRUKTUR

Följande figur 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 2017 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 2 398 stycken. (Källa: Euroclear Sweden AB).

Följande aktieägare hade per den 31 december 2017 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)	50,19%
Ackelsta AB (kontrolleras av styrelseledamoten Pär Gellerfors)	33,46%

För ytterligare information om BioArctics aktie och ägarstruktur, se avsnittet BioArctic-aktien på sidorna 31-33 i årsredovisningen 2017.

BOLAGSSTÄMMA OCH ÅRSSTÄMMA

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämman 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 före och senast tre (3) veckor innan bolagsstämman. Stämmoprotokollet ska finnas tillgängligt på bolagets webbplats senast två veckor efter stämman.

Årsstämma 31 maj 2017

Årsstämman hölls den 31 maj 2017 i Stockholm. Vid årsstämman behandlades följande ärenden:

- Fastställande av årsredovisning och koncernredovisning, beslut om vinstdisposition samt beslut om beviljande av ansvarsfrihet för styrelsen och den verkställande direktören
- Fastställande av arvode till styrelse och revisor
- Val av styrelse och revisor. Hans Ekelund, Pär Gellerfors, Wenche Rolfsen, Ivar Verner och Mikael Smedeby omvaldes till styrelseledamöter. Lars Lannfelt omvaldes till styrelseordförande. Till revisor utsågs det registrerade revisionsbolaget Grant Thornton Sweden AB, med auktoriserade revisorn Mia Rutenius som huvudansvarig revisor
- Beslut om inrättande av valberedning och riktlinjer för valberedningens arbete
- Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Beslut om åtgärder i syfte att förbereda bolaget för en notering, innefattande beslut om fondemission, beslut om uppdelning av aktier (split), beslut om byte av bolagskategori från privat till publikt samt beslut om antagande av ny bolagsordning
- Beslut om bemyndigande för spridningsemission (se mer information nedan)
- Beslut om bemyndigande för övriga emissioner (se mer information nedan)

Extra bolagsstämma 4 september 2017

Extra bolagsstämma hölls den 4 september 2017. Vid den extra bolagsstämman behandlades följande ärenden:

- Fastställande av nya arvoden till styrelsen (för mer information, se avsnittet "Arvodering av styrelsen" nedan)
- Fastställande av arvode för arbete i revisionsutskottet och ersättningsutskottet (för mer information, se avsnittet "Arvodering av styrelsen" nedan)

- Val av styrelse och val av ny styrelseordförande. Till ny styrelseordförande valdes Wenche Rolfsen och till ny vice styrelseordförande valdes Ivar Verner. Till ny styrelseledamot valdes Eugen Steiner

Protokoll samt övrig dokumentation från ovanstående bolagsstämmor finns tillgängliga på BioArctics webbplats www.bioarctic.se.

Bemyndiganden beslutade av bolagsstämmor under 2017

Bolagsstämman har under 2017 lämnat nedanstående bemyndiganden till styrelsen att besluta att bolaget ska ge ut nya aktier. Bolagsstämman har inte lämnat några bemyndiganden till styrelsen att besluta att bolaget ska förvärva egna aktier.

Bemyndigande för spridningsemission i samband med noteringen på Nasdaq Stockholm

Vid årsstämman den 31 maj 2017 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission. Styrelsen kan besluta om emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller andra villkor enligt 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen. Bemyndigandet gällde fram till noteringen på Nasdaq Stockholm.

Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen får bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt bemyndigandet samt vem som ska ha rätt att teckna aktierna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemission eller med villkor enligt ovan är i första hand att kunna bredda ägarkretsen i bolaget inför och i samband en notering av bolagets aktier. Om styrelsen finner det lämpligt för att underlätta leverans av aktier i samband med en notering av bolagets aktier och/eller ägarspridning kan nyemission även ske till en teckningskurs som motsvarar aktiens kvotvärde.

Styrelsen beslutade med stöd av bemyndigandet att emittera 25 000 000 nya aktier av serie B i bolaget i samband med det erbjudande till allmänheten och institutionella investerare som genomfördes i anslutning till noteringen på Nasdaq Stockholm i oktober 2017.

Bemyndigande för andra emissioner

Vid årsstämman den 31 maj 2017 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka bolagets aktiekapital. Styrelsen kan besluta om emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller andra villkor enligt 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen.

Bemyndigandet gäller från den tidpunkt då bolagets aktie togs upp till handel på Nasdaq Stockholm och fram till årsstämman 2018. Styrelsen kan inte fatta beslut som innebär att aktiekapitalet ökas med mer än tio (10) procent i förhållande till det aktiekapital som föreligger när emissionsbemyndigandet första gången tas i anspråk.

Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen får bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt bemyndigandet samt vem som ska ha rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemission eller med villkor enligt ovan är att bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i syfte att införskaffa nytt kapital samt att möjliggöra för styrelsen att rikta emissioner till investerare som styrelsen bedömer vara strategiskt viktiga för bolaget och/eller att förvärva egendom genom att emittera egna aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. Om styrelsen finner det lämpligt för att underlätta leverans av aktier i samband med en nyemission enligt ovan kan denna även ske till en teckningskurs som motsvarar aktiens kvotvärde.

ÅRSSTÄMMA 2018

2018 års årsstämma hålls tisdagen den 15 maj 2018, klockan 17.00, hos Grant Thornton Sweden AB, Sveavägen 20 i Stockholm.

VALBEREDNING

Enligt beslut vid årsstämman i BioArctic den 31 maj 2017 ska ledamöterna i valberedningen inför årsstämman 2018 utses genom att styrelsens ordförande kontakter de tre röstmässigt största aktieägarna enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den 30 september 2017 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 2017, av Demban AB, Ackelsta AB och Karolinska Development AB. Den sistnämnda ägaren har dock valt att avstå sin plats i valberedningen till förmån för Tredje AP-fonden, som är bolagets tredje största ägare (enligt Euroclear Sweden AB) efter den ägarspridning som ägde rum i samband med att BioArctic börsnoterades på Nasdaq Stockholm i oktober månad 2017.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens 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 ingår Anki Dahlin (Demban AB), Claes Andersson (Ackelsta AB) och Gunnar Blix (Tredje AP-fonden). Valberedningen utser inom sig ordförande. 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 ett (1) möte under 2017 samt även underhandskontakter.

Som underlag för sin utvärdering av styrelsens sammansättning av 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 2018. 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 gång 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 aktieägare 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.

Vid styrelsemötet den 17 februari 2017 beslutades att inrätta ett revisionsutskott. Vid styrelsemötet den 31 maj 2017 beslutades att inrätta ett ersättningsutskott.

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 och högst åtta 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 sex ordinarie ledamöter utan suppleanter: Wenche Rolfsen (ordförande), Ivar Verner (vice ordförande), Lars Lannfelt, Pär Gellerfors, Hans Ekelund och Eugen Steiner. Mikael Smedeby valdes som styrelseledamot vid årsstämman den 31 maj 2017. Han avgick efter egen begäran från sitt uppdrag som styrelseledamot den 21 juni 2017 för att möta börsens krav på antalet oberoende styrelseledamöter.

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.

Lars Lannfelt och Pär Gellerfors är huvudägare i bolaget och äger, genom egna bolag, 35,76% av aktierna motsvarande 50,19% av rösterna respektive 23,84% av aktierna motsvarande 33,46% av rösterna i bolaget. Pär Gellerfors är anställd i bolaget och adjungerad i bolagets ledningsgrupp. Lars Lannfelt var tidigare anställd i bolaget och ingick då i bolagets ledningsgrupp. Lars Lannfelt är sedan september 2017 aktiv i bolaget som uppdragstagare motsvarande en tjänstgöringsgrad om cirka 40%. Pär Gellerfors och Lars Lannfelt 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, invalår samt innehav i BioArctic framgår av presentationen av styrelsen på sidan 12.

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. Hon ingår inte heller i bolagsledningen. Wenche Rolfsen valdes vid en extra bolagsstämma den 4 september 2017 till styrelsens ordförande. Lars Lannfelt har dessförinnan varit bolagets styrelseordförande sedan 2003.

Arvodering av styrelsen

Styrelsens arvode bestämdes av extra bolagsstämman den 4 september 2017 att uppgå till totalt 1 262 500 kronor, varav 425 000 kronor till styrelseordföranden, 237 500 kronor till vice ordförande, 200 000 kronor till nyinvald styrelseledamot samt 200 000 kronor till tidigare ordförande som kvarstår i styrelsen som ledamot och 200 000 kronor till vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Arvodena gäller för innevarande mandatperiod till nästa årsstämma. Det beslutades vidare att ett arvode skulle utgå till samtliga ledamöter i revisionsutskottet med 60 000 kronor vardera. För arbete i ersättningsutskottet utgår ett arvode till vardera ledamot om 40 000 kronor.

Styrelsens arbete under året

Under 2017 har styrelsen hållit 26 möten, varav två konstituerande möten i direkt anslutning till årsstämman den 31 maj 2017 samt extra bolagsstämman den 4 september 2017. 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 börsintroduktion, nuvarande och potentiella samarbetspartners, organisation och kompetensbehov behandlats. Bolagets revisor deltog i det mötet som behandlade bokslutet. På så sätt har styrelsen och revisorn fått tillfälle att diskutera verksamheten, redovisningar och revisionsarbetet.

Revisionsutskottet

Vid styrelsemötet den 17 februari 2017 beslutades att inrätta ett revisionsutskott. Revisionsutskottet bestod under året av Ivar Verner (ordförande), Hans Ekelund, Wenche Rolfsen till den 4 september 2017 och Eugen Steiner från den 4 september 2017. Revisionsutskottet har sammanträtt sex (6) gånger under 2017.

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 protokollen tillställs styrelsen tillsammans med muntlig avrapportering i samband med styrelsens beslutsfattande.

Frageställningar som har behandlats under 2017 innefattar riskanalys, intern och extern finansiell rapportering, genomgång av utfallet av den bolagsstämmovalda revisorns granskning av verksamheten samt frågor relaterade till intern kontroll och attestinstruktionen.

Ersättningsutskott

Vid styrelsemötet den 31 maj 2017 beslutades att inrätta ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottet består av Wenche Rolfsen (ordförande), Hans Ekelund, Lars Lannfelt till den 4 september 2017 och Eugen Steiner från den 4 september 2017. Ersättningsutskottet har sammanträtt en (1) gång under 2017.

Styrelsens ersättningsutskott ska bestå av minst tre ledamöter varav en ska vara ordförande. Utskottet arbetar enligt en arbets-

ordning 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.

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

STYRELSELEDAMOT	OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL BOLAGET OCH DESS LEDNING	OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL STÖRRE AKTIEÄGARE	NÄRVARO STYRELSEMÖTEN	NÄRVARO ERSÄTTNINGsutskOTT	NÄRVARO REVISIONsutskOTTET
Wenche Rolfsen ¹⁾	Ja	Ja	26 av 26	1 av 1	4 av 4
Hans Ekelund	Ja	Ja	26 av 26	1 av 1	6 av 6
Pär Gellerfors	Nej	Nej	24 av 26		
Lars Lannfelt ²⁾	Nej	Nej	26 av 26	1 av 1	
Mikael Smedeby ³⁾			7 av 7		
Eugen Steiner ⁴⁾	Ja	Ja	11 av 11		2 av 2
Ivar Verner	Ja	Ja	25 av 26		6 av 6

¹⁾ Wenche Rolfsen valdes till styrelseordförande vid extra bolagsstämma 4 september 2017. Ledamot i revisionsutskottet t o m extra bolagsstämma den 4 september 2017. Ordförande i ersättningsutskottet.

²⁾ Lars Lannfelt kvarstår som styrelseledamot fr o m 4 september 2017, tidigare styrelseordförande. Ledamot i ersättningsutskottet t o m extra bolagsstämma den 4 september 2017.

³⁾ Mikael Smedeby avgick efter egen begäran från sitt uppdrag som styrelseledamot den 21 juni 2017 för att möta börsens krav på antalet oberoende styrelseledamöter.

⁴⁾ Eugen Steiner invaldes som styrelseledamot vid extra bolagsstämma den 4 september 2017. Ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet fr o m den 4 september 2017.

gången på bolagsstämman 2016. Nuvarande mandatperiod är för tiden till slutet av årsstämman 2018. Mia Rutenius är huvudansvarig revisor. Under året har bolagets revisor utöver att revidera bolagets räkenskaper även översiktligt granskat delårsrapporterna för perioden januari – mars och januari – juni andra kvartalet (januari – juni) samt engagerats i revisionsfrågor i samband med bolagets börsintroduktion. Såsom beskrivits under rubriken ”Styrelsens arbete under året” har även bolagets revisor träffat styrelsen vid styrelsemötet som behandlade årsbokslutet. För uppgift om ersättning till revisorer hänvisas till not 10 i årsredovisningen 2017.

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 10–11.

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, såsom till exempel arbetsordning för styrelsen, VD-instruktion, instruktion för ekonomisk rapportering, finanspolicy och informationspolicy. Styrelsen utvärderar årligen behovet av att inrätta en särskild internrevisionsfunktion. Mot bakgrund av att BioArctic noterades under fjärde kvartalet 2017 beslutade styrelsen att inte inrätta internrevisionsfunktion för räkenskapsåret 2017.

Styrelsen har dessutom etablerat 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 atteras av annan person inom bolaget i enlighet med fastställda attestinstruktioner och att bokslutsarbete 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 kvalitetskontroll som omfattar en systematisk övervakning och utvärdering av bolagets utvecklings- och tillverkningsarbete samt produkter.

Ett arbete rörande intern kontroll pågår. Arbetet är utformat så att kontroller kommer att etableras och utvärdering av risker sker löpande utifrån en fastställd mall med återkommande uppföljning och rapportering till styrelse. Projektet beräknas avslutas under 2018.

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. Styrelsen uppdaterar och fastställer årligen bland annat styrelsens arbetsordning, VD-instruktion och attestordning.

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 årligen, 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 ger 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 (på svenska) och 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 31 maj 2017 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.

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 förvärvas 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 årlig rörlig ersättning finns det 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 sammantaget 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 2017 en fast ersättning uppgående till 180 000 SEK per månad to m 30 juni och därefter till 185 400 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 25 procent av den totala fasta ersättningen under 2017. Måluppfyllnad av rörlig ersättning 2017 uppgick till 75 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 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 bonus är att den anställde ska ha varit tillsvidareanställd och att anställningen (tillsvidareanställd eller annan anställningsform) varat i minst sex månader vid den tidpunkt då avstämningspunkten 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 värdepappersbaserade incitamentsprogram eller i övrigt några utestående teckningsoptioner.

Bolaget har dock två belöningsprogram för de anställda (inklusive VD och ledande befattningshavare), se föregående sida.

Huvudägarna Demban AB och Ackelsta AB har under 2017 ställt ut sammanlagt 24 453 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 5 818 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. Varje köpoption berättigar till teckning av 15 B-aktier i BioArctic. Lösenpriset för optionerna uppgår till cirka 26,70 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.

LEDNING



GUNILLA OSSWALD

Koncernchef & 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 regulatorisk godkännande och produktlantering 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 och doktor i biofarmaci och farmakokinetik vid Uppsala universitet

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

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren): Styrelseledamot i SP Process Development AB, SpineMedical Sverige AB och LPB Sweden Holding AB

Innehav: 12 800 B-aktier och 5 818 köpoptioner som berättigar till förvärv av 87 270 B-aktier



JAN MATTSSON

Vice President Finance, Chief Financial Officer

I nuvarande befattning sedan 2017, anställd sedan 2017. Över 30 års erfarenhet av ekonomi och finans, bland annat CFO i Sefina Finance AB, Allenex AB, Agnor Wireless Ventures AB, Logitall AB och Investment AB Kinnevik

Född: 1960

Utbildning: Civilekonomexamen, Örebro universitet, 1984

Andra pågående uppdrag: – **Tidigare uppdrag (senaste 5 åren):** Styrelseledamot i Sefina Finance AB, Sefina Svensk Pantbelåning AB och Humidus AB

Innehav: 15 000 B-aktier (privat och genom det närstående bolaget Almsäter Interim Management AB) och 1 818 köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier



CHRISTINA ASTRÉN ERIKSSON

IR & Kommunikationsdirektör

Kontrakterad sedan 2015 och för investerarrrelationer 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; diplomrad från IHR (Institutet för Högre Kommunikations- och Reklamutbildning), Stockholms universitet, 1988

Andra pågående uppdrag: – **Tidigare uppdrag (senaste 5 åren):** – **Innehav:** 25 000 B-aktier (genom det närstående bolaget C Astrén AB)



MATS HOLMQUIST*

Ansvarig för Quality Assurance

Anställd sedan 2008. Över 20 års erfarenhet från roller inom akademi, internationell bioteknik och läkemedelsindustri som Gyros AB och AstraZeneca

Född: 1967

Utbildning: Civilingenjör Kemiteknik, KTH (Kungliga Tekniska Högskolan), 1990; teknologie doktor biokemi, KTH, 1995; docent biokemi, KTH, 2000

Andra pågående uppdrag: – **Tidigare uppdrag (senaste 5 åren):** – **Innehav:** 1 818 köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier



MIKAEL MOGE

Vice President Chemistry, Manufacturing & Control and Protein Chemistry

I nuvarande befattning sedan januari 2018, anställd sedan 2012. 20 års erfarenhet från läkemedelsutveckling och 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 KTH (Kungliga Tekniska Högskolan), teknologie doktor organisk kemi, KTH

Andra pågående uppdrag: – **Tidigare uppdrag (senaste 5 åren):** – **Innehav:** 455 köpoptioner som berättigar till förvärv av 6 825 B-aktier



HANS BASUN

Vice President Clinical Development, Chief Medical Officer

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

Född: 1949

Utbildning: Läkarexamen och specialistutbildning i psykiatri och geriatrisk docent Karolinska Institutet samt adjungerad professor vid Uppsala universitet

Andra pågående uppdrag: Styrelsesuppleant i SpineMedical AB

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren): – **Innehav:** 20 823 B-aktier och 1 818 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. 15 års erfarenhet av neurovetenskap/farmakologi, läkemedelsforskning, translationell vetenskap och utveckling inom global läkemedelsindustri och bioteknik

Född: 1972

Utbildning: Masterexamen i biologi, Stockholms universitet, 1995; licentiatexamen i fysiologi, Stockholms universitet, 1997; doktor i fysiologi, Stockholms universitet, 2001

Andra pågående uppdrag: Styrelsesuppleant i Biozoul AB

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren): – **Innehav:** 10 000 B-aktier och 1 818 köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier



PÄR GELLERFORS

Senior Vice President Business Strategy

Adjungerad till ledningsgruppen. I nuvarande befattning sedan 2014, anställd sedan 2003, tidigare VD 2003-2013. En av grundarna av BioArctic tillsammans med Lars Lannfelt. Mer än 30 års erfarenhet från läkemedels- och affärsutveckling från Pharmacia och biotech bolag. Medgrundare till HemeBiotech/Zymenex A/S

Född: 1947

Utbildning: Kandidatexamen i kemi vid Stockholms universitet, 1967; doktorsexamen i kemi vid Stockholms universitet, 1977; docent i biokemi vid Stockholms universitet, 1983

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

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren): VD och styrelseledamot GPM Medical AB, SpineMedical Sverige AB, SpineMedical AB och styrelseledamot i LPB Sweden Holding AB

Innehav: 5 759 998 A-aktier och 15 232 989 B-aktier (genom det närstående bolaget Ackelsta AB)



CHRISTER MÖLLER

Vice President Pre-Clinical Development, Chief Scientific Officer

I nuvarande befattning sedan 2006, anställd 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 5 åren):** – **Innehav:** 16 500 B-aktier och 1 818 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 senast från Pharmedlink. Den gedigna erfarenheten omfattar regulatoriska frågor från projekt i tidig utveckling till godkända läkemedel på marknaden

Född: 1957

Utbildning: Fil. Kand., legitimerad sjuksköterska

Andra pågående uppdrag: – **Tidigare uppdrag (senaste 5 åren):** – **Innehav:** –

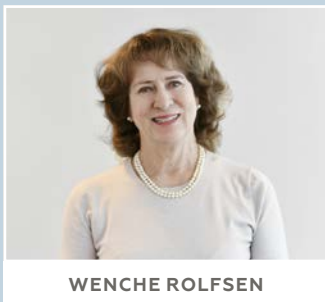
Förändringar i ledningsgruppen:

*Mats Holmquist lämnade ledningsgruppen per den 31 december 2017.

**Nora Sjödin tillträdde ledningsgruppen per den 1 januari 2018. Övriga ledande befattningshavares titlar avser organisation effektiv den 1 januari 2018.

Innehav: Innehav i BioArctic AB per den 31 december 2017.

STYRELSE



WENCHE ROLFSEN

Född: 1952
Befattning: Styrelseordförande sedan september 2017; ordförande i Ersättningsutskottet
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, InDex Pharmaceuticals AB och Sarsia Seed Fund, Norge; styrelseledamot i Swedish Match AB, Recipharm AB, InDex Diagnostics AB samt styrelseledamot och VD i Rolfsen Consulting AB. Partner i Serendipity Partners
Tidigare uppdrag (senaste fem åren): VD i InDex Pharmaceuticals AB, styrelseordförande i Aprea Therapeutics AB, Denator AB, Aprea Personal AB, Smartfish AB samt styrelseledamot i Moberg Pharma AB, TFS Trial Form Support International AB och Apotek Produktion & Laboratorier AB
Innehav: 19 200 B-aktier och 1 818 köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier



LARS LANNFELT

Född: 1949
Befattning: Styrelseledamot sedan 2003
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, seniorprofessor 2016 och medlem i Kungliga Vetenskapsakademien (KVA) sedan 2004. En av grundarna av BioArctic 2003, styrelseordförande 2003 – 2017 (september) och sedan dess ett antal uppdrag och roller inom bolaget
Andra 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



IVAR VERNER

Född: 1947
Befattning: Vice styrelseordförande sedan 2017, styrelseledamot sedan 2010, ordförande i Revisionsutskottet
Utbildning: Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm
Erfarenhet: Tidigare auktoriserad revisor, delägare och ordförande i Grant Thornton Sweden AB
Andra uppdrag: Styrelseordförande i Rejlers AB (publ), Welcome Hotel i Sverige AB, Erlandssons Brygga AB, Centrum Fastigheter i Norrtälje AB, Norrländska Gruppbestäder Holding AB, Tegnér & Son AB, Firren AB och Valsättra Exploaterings AB. Styrelseledamot i Förvaltningsaktiebolaget Kanalen, Verner & Partners AB, Casa Firmus Holding AB och Valsättra Tomter AB
Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande i Constrera AB och SpineMedical AB. Styrelseledamot i Forex Bank AB och Svenska Vårdfastigheter AB
Innehav: 72 500 B-aktier genom Förvaltningsaktiebolaget Kanalen AB och 1 818 köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier



HANS EKELUND

Född: 1948
Befattning: Styrelseledamot sedan 2014, ledamot i Revisionsutskottet och Ersättningsutskottet
Utbildning: Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm
Erfarenhet: Tidigare CFO i Ratos och ett flertal uppdrag som styrelseledamot
Andra uppdrag: Styrelseordförande i Connect Öst (ideell förening) och styrelseledamot i Ekarna Invest AB
Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande i Minimarket Stockholm AB samt styrelseordförande 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 1 818 köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier



PÄR GELLERFORS

Född: 1947
Befattning: Styrelseledamot sedan 2003
Utbildning: Kandidatexamen i kemi vid Stockholms universitet 1967; doktorsexamen i kemi vid Stockholms universitet 1977; docent i biokemi vid Stockholms universitet 1983
Erfarenhet: En av grundarna av BioArctic 2003 och VD från 2003 till 2013. Idag Senior Vice President Business Strategy och adjungerad i ledningsgruppen. Mer än 30 års erfarenhet från läkemedels- och affärsutveckling från Pharmacia och biotech bolag. Medgrundare till Heme-Biotech/Zymenex A/S
Andra 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



EUGEN STEINER

Född: 1954
Befattning: Styrelseledamot sedan 2017, ledamot i Revisionsutskottet och Ersättningsutskottet
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 uppdrag: VD och styrelseordförande i NVC Holding AB samt VD i Glionova AB. Styrelseledamot i Apotek Produktion & Laboratorier AB, Inbox Capital AB, Stiftelsen Forska!Sverige, Stockholm School of Entrepreneurship och Setraco AB. Styrelsesuppleant i Doctrin AB
Tidigare uppdrag (senaste fem åren): VD och styrelsesuppleant i Optivy Sweden AB, VD i Nordic Vision Clinics AS och 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, Nephrogenex Inc. och Praktikertjänst Aktiebolag
Innehav: 40 000 B-aktier genom Setraco AB och 1 818 köpoptioner som berättigar till förvärv av 27 270 B-aktier



BIOARCTIC

**BioArctic AB
Warfvinges väg 35
SE-112 51 Stockholm
telefon 08-695 69 30
ir@bioarctic.se
bioarctic.se**