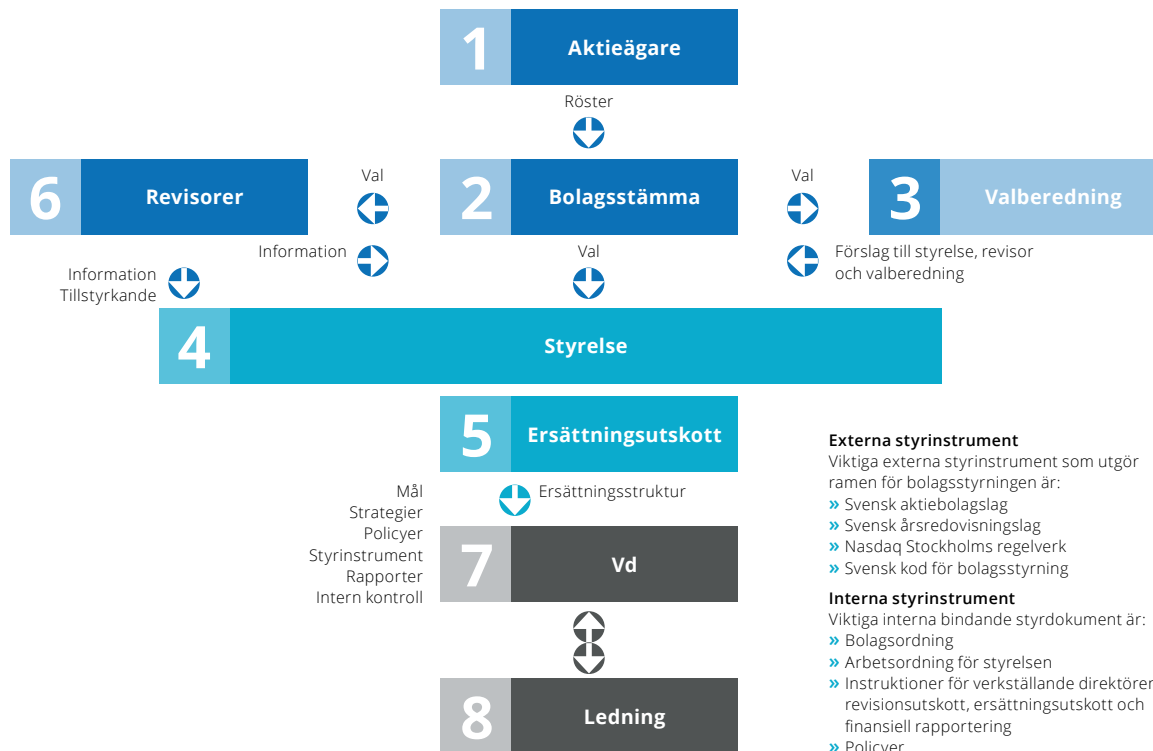


# Bolagsstyrningsrapport

Episurf Medical AB är ett publikt svenskt aktiebolag med säte i Stockholm. Aktien är sedan 11 juni 2014 noterad på Nasdaq Stockholm. I ett aktiebolag som Episurf Medical fördelas styrning, ledning och kontroll mellan aktieägarna, styrelsen, verkställande direktören och företagsledningen i enlighet med gällande lagar, regler och instruktioner.

## Bolagsstyrningsmodell



**Till grund för styrningen** ligger bland annat bolagsordningen, aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, vilket inkluderar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden), samt andra tillämpliga lagar och regler. Episurf Medicals bolagsordning finns att ladda ner på bolagets webbplats ([www.episurf.com](http://www.episurf.com)).

Episurf Medical tillämpar Koden från och med noteringen på Nasdaq Stockholms huvudlista. Koden bygger på principen "följ eller förklara". Detta innebär att ett företag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler, men ska då förklara skälen. Koden ska tillämpas fullt ut i samband med första årsstämman året efter noteringen.

Episurf Medical följer Koden med avvikelse för revisionsutskott. Avvikelsen förklaras i detalj nedan. Bolaget har sedan noteringen inte gjort några överträdelser varken mot Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter eller mot god sed på aktiemarknaden.

### 1 Aktien och aktieägare

Episurf Medicals aktier är utgivna i två serier, serie A och serie B. Aktie av serie B handlas från och med 11 juni 2014 på Nasdaq Stockholm under segmentet Small Cap. Dessförinnan handlades aktien sedan 15 augusti 2011 på Nasdaq Stockholm First North. Varje aktie av serie A medför tre röster och varje aktie av serie B medför en röst på bolagsstämman. Aktier av serie A kan omvandlas till aktie

[39]

av serie B. Det totala antalet aktier i bolaget var vid årets utgång 15 963 305, varav 3 470 769 A-aktier och 12 492 536 B-aktier.

Antalet aktieägare uppgick vid årets slut till 1 940 (1 444). De tio röstmässigt största ägarna i Episurf Medical innehade aktier motsvarande 53,3 procent (48,9) av kapitalet och 65,4 procent (61,6) av rösterna. Den största ägaren, Serendipity Ixora Fund AB, innehade aktier motsvarande 17,7 procent (17,2) av kapitalet och 37,0 procent (35,8) av rösterna. För ytterligare information om aktien, ägare och ägarstruktur, se sidorna 29–31 i årsredovisningen.

## 2 Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ och ska enligt bolagsordningen hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Aktieägare som är upptagna i aktieboken fem vardagar före stämman och anmäler sig korrekt har rätt att delta. Anmälan ska göras till bolaget senast den dag som anges i kallelse till stämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken per avstämningsdagen och som anmält deltagande i tid har rätt att närvara vid stämman och rösta för det totala innehavet av aktier.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri och på bolagets webbplats (www.episurf.com).

På årsstämman utser aktieägarna styrelse och i förekommande fall revisorer. Stämman beslutar också bland annat om hur valberedning ska utses, ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören, fastställelse av årsredovisning, disposition av vinstmedel, arvoden för styrelsen och revisorerna samt riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

Kallelse, protokoll, kommuniké och annat material för stämmor publiceras på bolagets webbplats.

## Årsstämman 2015

På årsstämman den 6 maj 2015 fattades följande beslut:

- » Att fastställa resultat- och balansräkningen.
- » Att disponera resultatet enligt styrelsens förslag i årsredovisningen.
- » Att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret.
- » Att utge ett fast styrelsearvode om 100 000 kronor för var och en av styrelsens ledamöter, det vill säga sammanlagt 500 000 kronor. Inget arvode utgår för utskottsarbete. Revisorsarvode föreslås utgå enligt godkänd räkning.
- » Att intill nästa årsstämma omvälja Saeid Esmaeilzadeh, Leif Ryd, Thomas Nortoft, Jeppe Magnusson och Robert Charpentier till ordinarie styrelseledamöter. Saeid Esmaeilzadeh omvaldes till ordförande i styrelsen.
- » Att välja revisionsbolaget KPMG AB till bolagets revisor intill slutet av årsstämman 2016, med Duane Swanson som av revisionsbolaget utsedd huvudansvarig revisor.
- » Att anta principer för hur valberedning ska tillsättas inför årsstämman 2016 i enlighet med förslag i kallelsen.
- » Att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt förslag i kallelsen, att gälla för tiden fram till årsstämman 2016.
- » Att införa incitamentsprogram för ledande befattningshavare och övriga anställda i enlighet med förslaget i kallelsen.
- » Att genomföra en riktad nyemission till Michael Edward McEwan, dvs. med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, om 16 877 aktier av serie B i enlighet med de principer som framgår av förslaget i kallelsen.
- » Att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier med eller utan företrädesrätt för aktieägarna inom de gränser som bolagsordningen medger att betalas kontant eller med apportegendom.

## Extra bolagsstämma augusti 2015

Vid extra bolagsstämma den 21 augusti 2015 beslutades om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare samt en riktad nyemission av aktier serie B till bolagets nya CFO.

## Årsstämma 2016

Årsstämma 2016 kommer att hållas i Stockholm den 24 maj 2016. Kallelse kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande och kungöras i Post och Inrikes Tidningar och i Dagens Industri samt publiceras på Episurf Medicals hemsida.

## 3 Valberedning

Inför årsstämman ska valberedningen lägga fram förslag om antalet styrelseledamöter, styrelsens sammansättning, styrelsens arvode, stämmans och styrelsens ordförande och i förekommande fall förslag till revisor och dennes arvodering. På årsstämman 2015 beslutades det om principerna för Episurf Medicals valberedning, som ska gälla tills de ändras av en framtida bolagsstämma, enligt följande:

- » Valberedningen ska ha fyra ledamöter. De tre röstmässigt största aktieägarna/ägargrupperna i bolaget per den 31 augusti året före det år årsstämma hålls, äger rätt att utse en ledamot var. Därutöver ska styrelsens ordförande utses att ingå i valberedningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen.

### Valberedningens ledamöter inför årsstämman 2016

<b>Saeid Esmaeilzadeh</b>	Styrelseordförande i Episurf Medical AB
<b>Ashkan Pouya</b>	Representerar Serendipity Ixora AB
<b>Peter Ragnarsson</b>	Representerar LMK Stiftelsen
<b>Björg Arnardóttir</b>	Representerar Kaupthing HF

Till valberedningens ordförande har Ashkan Pouya utsetts.

- » Styrelsens ordförande ska senast den 15 oktober sammankalla de största ägarna i bolaget. Om någon av dessa avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare/ägargrupp i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen.
- » Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.
- » Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. Styrelsens ordförande ska dock inte utses till ordförande i valberedningen.
- » Om det blir känt att någon av de aktieägare som utsett ledamot till valberedningen till följd av förändringar i ägarens aktieinnehav eller till följd av förändringar i andra ägares aktieinnehav inte längre tillhör de största ägarna, ska den ledamot som aktieägaren utsett, om valberedningen så beslutar, avgå och ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den största registrerade aktieägaren som ej redan har utsett ledamot i valberedningen. Om de registrerade ägarförhållandena annars väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts ska, om valberedningen så beslutar, ändring ske i sammansättningen av valberedningen enligt ovan angivna principer.
- » Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Valberedningens förslag offentliggörs i kallelsen till årsstämman, på bolagets hemsida och på årsstämman. Arvode för arbete i valberedningen har ej utgått.

## 4 Styrelse

Episurf Medicals styrelse består av fem bolagsstämмоvalda ledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna väljs på årsstämma för tiden till nästa årsstämma i bolaget. Vid årsstämman 2015 valdes styrelse enligt tabell på nedan, som även omfattar arvoden, eventuella beroendeställningar med mera. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter. Vd är inte ledamot i styrelsen.

### Oberoende

Styrelsen har bedömts möta kraven på oberoende då fyra av de fem stämмоvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt att fyra av fem ledamöter är oberoende i förhållande till större aktieägare. Leif Ryd bedöms inte vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen eftersom han är stadigvarande verksam som konsult i bolaget. Saeid Esmaeilzadeh bedöms inte vara oberoende i förhållande till större aktieägare eftersom han är större aktieägare i bolaget (via eget innehav eller via bolag). Ingen styrelseledamot är kvinna, men i enlighet med Koden avser valberedningen att eftersträva en jämnare könsfördelning i styrelsen.

### Styrelsens arbete och ansvar

Det är styrelsen som fastställer bolagets mål, strategier, budget och affärsplan. Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och ska säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och interna kontrollen. Dessutom

ska styrelsen behandla och godkänna finansiella rapporter och fastställa viktigare policier och regelsystem. Styrelsen ska även besluta om större beslut utanför den löpande förvaltningen som investeringar och förändringar. Styrelsen ska följa upp verksamheten utifrån mål och riktlinjer. Arbetet styrs av den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen, Koden och av styrelsens arbetsordning.

Styrelsen ska årligen hålla konstituerande sammanträde efter årsstämma. Vid det konstituerande styrelsemötet ska bland annat bolagets firmatecknare fastställas samt styrelsens arbetsordning gås igenom och fastställas. På styrelsemötena behandlas normalt bolagets finansiella situation samt frågor av större betydelse för bolaget. Vd redogör löpande för affärsplaner och strategiska frågeställningar. Styrelsen är enligt styrelsens arbetsordning beslutför när minst tre ledamöter är närvarande.

I enlighet med aktiebolagslagen har Episurf Medicals styrelse fastställt en skriftlig arbetsordning för sitt arbete. Den nu gällande arbetsordningen och vd-instruktionen antogs vid styrelsens sammanträde nr 1 den 6 maj 2015. Arbetsordningen reglerar bland annat hur styrelsens arbete ska bedrivas och vilka ärenden som ska behandlas av styrelsen. Arbetsordningen reglerar också hur styrelsen fortlöpande ska få information och ekonomisk rapportering av verkställande direktören.

Styrelsen deltar i sin helhet i arbetet med revisionsfrågor, inklusive övervakning och utvärdering av revisionsprocessen, kvalitetssäkring av bolagets finansiella rapportering, bedömning av rapporter från den externa revisorn och

[41]

### Styrelsens sammansättning

Namn	Funktion	Född	Invald	Arvode (SEK)	Mötesnärvaro	Oberoende	
						Från bolaget	Från ägarna
Saeid Esmaeilzadeh	Ordförande	1974	2008	100 000	9 av 9	Ja	Nej
Leif Ryd	Styrelseledamot	1949	2008	100 000	9 av 9	Nej	Ja
Thomas Nortoft	Styrelseledamot	1950	2010	100 000	9 av 9	Ja	Ja
Jeppe Magnusson	Styrelseledamot	1952	2012	100 000	9 av 9	Ja	Ja
Robert Charpentier	Styrelseledamot	1965	2014	100 000	9 av 9	Ja	Ja

granskning av revisorernas oberoendeställning i förhållande till bolaget inklusive omfattningen av revisorernas eventuella icke revisionsrelaterade uppdrag för bolaget. Styrelsen har alltså inte inrättat något revisionsutskott.

#### **Styrelsens arbete under 2015**

Under 2015 hölls nio möten. Styrelseledamöternas närvarofrekvens framgår av tabellen på föregående sida.

Varje ordinarie sammanträde följde en agenda och beslutsmaterial sändes till styrelsen inför varje styrelsemöte. Vd och vissa andra ledande befattningshavare i bolaget har deltagit i styrelsens sammanträden för att presentera ärenden. Styrelsen har behandlat frågor som forskning och utveckling, marknadsplan och kommersialisering av produkter, organisation, ekonomisk rapportering och uppföljning, finansiell ställning samt investeringar.

Under 2015 har styrelsen ägnat särskild uppmärksamhet åt frågor avseende marknad och försäljning.

#### **Ersättning till styrelsen**

Det är Valberedningen som lämnar förslag till bolagsstämman avseende ersättning till styrelsens ledamöter.

Styrelsens ordförande och ledamöter har fått arvode enligt årsstämmans beslut. Till styrelseordförande samt till styrelsens ledamöter är uppbokat styrelsearvode om 100 000 SEK till vardera, totalt 500 000 SEK (500 000) för 2015. Under 2015 erhöll styrelseledamoten Leif Ryd dessutom 540 000 SEK i konsultarvode.

[42]

#### **November**

Ordinarie styrelsemöte; budget/affärsplan för det kommande året.

#### **Augusti**

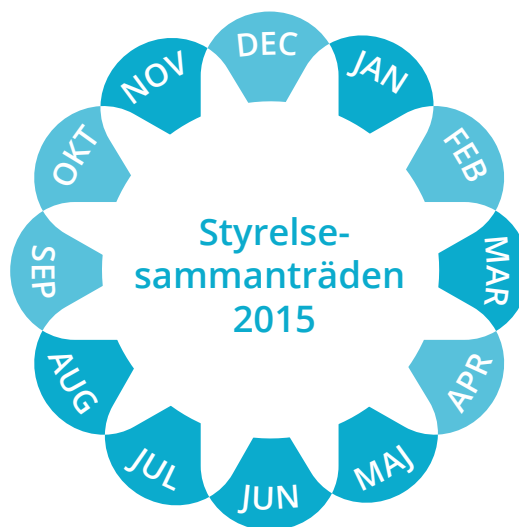
Ordinarie styrelsemöte; delårsrapport för januari till juni, styrelseutvärdering, affärsstrategi, organisation diskuteras.

#### **Juli**

Ordinarie styrelsemöte; kapitalanskaffning, strategier kring vd-byte. Beslut att kalla till extra bolagsstämma.

#### **Juni**

Ordinarie styrelsemöte; beslut om ny vd. Strategier kring vd-byte.



#### **Februari**

Ordinarie styrelsemöte; bokslutskommuniké, slutgiltig budget. Ändring av ledande befattningshavare.

#### **Mars**

Beslut rörande bla; årsredovisning, kallelse till årsstämma, ledamöter i utländska bolagsstyrelser.

#### **Maj**

Ordinarie styrelsemöte; delårsrapport för januari till mars.

#### **Årsstämma**

Konstituerande möte; beslut om firmateckning, fastställande av instruktioner och policyer, val av ersättningsutskott, utseende av styrelserepresentant till valberedningen, beslut om tid och plats för kommande ordinarie styrelsemöten, årsstämma och rapportdatum.

Extra styrelsemöte; beslut om tilldelning av aktier enligt beslut på årsstämma.

Fasta punkter under de ordinarie styrelsemötena har varit bla bolagets och dotterbolagens verksamhet och resultat, Vd:s lägesrapport, sälj- och marknadsföringsstrategi, återkoppling från ersättningsutskottet, samt andra aktuella projekt och frågor.

## STYRELSENS UTSKOTT

### 5 Ersättningsutskott

Episurf Medical har per den 25 februari 2015 inrättat ett ersättningsutskott.

Ersättningsutskottet	Antal möten
Jeppe Magnusson, Ordförande	1
Saeid Esmaeilzadeh	1
Thomas Nortoft	1

### Revisionsutskott

Episurf Medical gör avsteg från Koden genom att inte ha inrättat ett revisionsutskott. Frågor avseende revision fullgörs av styrelsen, i enlighet med aktiebolagslagen 8 kap. 49 a § andra stycket.

Styrelsen gör bedömningen att Episurf Medical inte är betjänt av ett särskilt revisionsutskott med hänsyn tagen till Episurf Medicals storlek och att frågor om revision bäst hanteras av styrelsen i sin helhet.

### 6 Revisorer

Revisor utses på årsstämman för att granska bolagets finansiella rapportering samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av bolaget. På årsstämman 2015 valdes revisionsbolaget KPMG AB till bolagets revisor intill slutet av årsstämman 2016, med Duane Swanson som av revisionsbolaget utsedd huvudansvarig revisor.

### 7-8 Vd och företagsledning

Styrelsen utser vd. Vd leder bolaget, sköter den löpande förvaltningen och ansvarar för att styrelsen får den information som krävs för sina åtaganden.

Vd är inte ledamot i styrelsen. Vd är föredragande inför styrelsen och deltar på möten, utom då vd själv utvärderas, då styrelsen träffar revisorn utan företagsledningen eller om styrelsen så beslutar. Ansvarsfördelningen mellan styrelsen och vd beskrivs i en skriftlig vd-instruktion som är föremål för årlig revision.

Rosemary Cunningham Thomas är Episurf Medicals vd sedan juni 2015. Rosemary Cunningham Thomas har en kandidatexamen i farmaci från University of Science i Philadelphia samt ekonomi studier vid University of Pennsylvania. Hon har bred erfarenhet av att leda bolag genom tillväxtfaser till att bli branschledande aktörer med god lönsamhet.

Vd utser medlemmar i ledningsgruppen. Ledningsgruppen har till uppgift att driva affärsverksamheten och följa upp utvecklingen.

Vid ingången av 2015 bestod ledningsgruppen av Nina Bake (vd), Lena Lones (CFO) och Jeanette Spångberg (COO).

Under 2015 har flera förändringar gjorts i ledningsgruppen i syfte att förstärka bolagets fokus på kommersiell expansion. Michael McEwan, med befattning Chief Commercial Officer (CCO) ingick i ledningsgruppen från februari till september och i slutet av juni ersatte Rosemary Cunningham Thomas Nina Bake som vd för bolaget. Pål Ryfors tillträdde som ny CFO i december.

# Ersättning till vd och ledning

[44]

**Årsstämman beslutade** den 6 maj 2015 att införa följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för tiden fram till årsstämman 2016. Ersättningar och anställningsvillkor för ledande befattningshavare, med vilka avses verkställande direktör, CFO och COO, ska utformas med syfte att säkerställa bolagets tillgång till befattningshavare med rätt kompetens.

Ersättningen ska utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, incitamentsprogram samt andra förmåner, inklusive tjänstebil, och pension. Ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenheter.

Eventuell rörlig ersättning ska vara relaterad till uppsatta, väldefinierade mål och till den fasta lönen samt vara begränsad till ett maximalt belopp motsvarande 6 månadslöner (brutto).

Episurf Medicals pensionspolicy är baserad på en individuell tjänstepensionsplan med maximalt 30 procent av den fasta lönen. Bolaget har en uppsägningstid om maximalt sex månader. Övriga ersättningar och förmåner, t.ex. tjänstebil ska vara marknadsmässiga.

Styrelsen ges möjlighet att avvika från ovanstående riktlinjer om det i enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar detta. Om så skett ska information samt skälen till avvikelser redovisas på nästkommande årsstämma. Utöver vd har inga övriga ledande befattningshavare eller andra anställda rätt till avgångsvederlag.

Styrelsen beslutade den 25 februari 2015 att inrätta ett ersättningsutskott bestående av Jeppe Magnusson, som också är utskottets ordförande, Saeid Esmaeilzadeh och Thomas Nortoft.

Ersättning till övriga ledande befattningshavare förhandlas av vd och ska godkännas av styrelsens ordförande.

## **Incitamentsprogram**

Vid styrelsens sammanträde den 31 mars 2015, fattade styrelsen beslut om att inför årsstämman föreslå införandet av ett kombinerat bonus-och incitamentsprogram. Programmet, som riktar sig till all personal, innebär i korthet att den anställda erbjuds en förhöjd bonus om det erhållna beloppet används för att teckna aktier i Episurf Medicals till marknadspris. Incitamentsprogrammet är villkorat av att bolagsstämman fattar beslut om emission av aktier till de anställda med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Årsstämman beslutade den 6 maj 2015 att införa incitamentsprogrammet.

# Internkontroll

**Enligt aktiebolagslagen och Koden** är styrelsen skyldig att se till att bolaget har tillfredsställande interna kontroller, hålla sig informerad om bolagets interna kontrollsystem och bedöma hur väl systemet fungerar. Episurf Medicals arbete med intern kontroll kan delas in i kontrollmiljön, riskbedömningen, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. Episurf Medicals interna granskning drivs av styrelse, vd och CFO, vilket med hänsyn till Episurf Medicals storlek anses motsvara kraven. Styrelsen utvärderar årligen behovet av att inrätta en internrevisionsfunktion.

## **Kontrollmiljö**

Episurf Medical har upprättat en kontrollmiljö som består av en organisation med definierade beslutsvägar, befogenheter och ansvar. Denna styrs av policydokument som styrelsens arbetsordning, instruktion till vd, riskhanteringspolicy, bolagets informationspolicy, attestordning och andra riktlinjer och instruktioner. Dessa behandlas årligen.

## **Riskbedömning**

Styrelsen har det yttersta ansvaret för riskbedömningen och utvärderar årligen risker och söker uppnå en stor medvetenhet om risker hos medarbetarna. Identifierade riskområden är framförallt finansiell rapportering, operationella risker och legala risker.

## **Kontrollaktiviteter**

I koncernens affärsprocesser ingår finansiella kontroller för att undvika fel och misstag. Moderbolagets och dotterbolagens tillgångar, skulder, värderingar, intäkter, kostnader, kassaflöde och tillämpningar av redovisningsprinciper analyseras kontinuerligt. Bland annat i rapporteringsprocessen. För att ingå avtal, betala fakturor och liknande måste medarbetare följa definierade beslutsvägar och attesträtter.

## **Information och kommunikation**

Episurf Medical har varit noterat sedan 2010 (då Aktietorget) och bolaget har lång erfarenhet av finansiell extern kommunikation. Bolaget har en organisation och rutiner för att säkerställa att den finansiella rapporteringen är korrekt.

Arbetet styrs av interna styrdokument som definierar vem som ska göra vad för att säkerställa att rätt information når berörda parter på korrekt sätt.

Bolaget har en omfattande informationspolicy för att säkerställa god kvalitet på extern och intern information och att Episurf Medical uppfyller aktiemarknadens krav på informationsgivning. Syftet är att på ett förtroendegivande sätt förmedla information externt och internt så att kunskapen och förtroendet för bolaget upprätthålls och utvecklas. I separata styrdokument finns rutiner för pressmeddelanden, finansiella rapporter, stämmor, emissioner, hemsida, registrering av insynspersoner, hantering av loggbok och så vidare. Samtliga rapporter och pressmeddelanden publiceras samtidigt med offentliggörandet på bolagets webbplats.

## **Uppföljning**

Uppföljning sker på alla nivåer i bolaget. Styrelsen övervakar den interna kontrollen för att säkerställa att brister rättas till och att goda förslag förverkligas, bland annat genom att utvärdera ledningsgruppens information.

[45]

# Styrelse

Enligt bolagsordningen ska Episurf Medicals styrelse bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter, med upp till två suppleanter. Styrelsen består för närvarande av fem personer, inklusive ordföranden. Samtliga styrelseledamöter är valda fram till slutet av kommande årsstämma. Nedan förtecknas styrelseledamöterna med uppgift om födelseår, utbildning och erfarenhet, år för inval i styrelsen och övriga pågående uppdrag samt aktieinnehav. Uppdrag i koncernen anges inte. Med aktieinnehav i bolaget innefattas eget direkt och indirekt innehav samt närståendes innehav per den 31 december 2015.

[46]



**Saeid Esmaeilzadeh**  
*Styrelseordförande sedan 2009*

**Aktier** 2 822 563 A-aktier (via bolag)

**Född** 1974

**Utbildning och erfarenhet:** Saeid är adjungerad professor i materialkemi vid Stockholms universitet. Han disputerade vid samma universitet år 2000 och år 2002 utsågs Saeid till Sveriges yngste docent. Han har mottagit ett stort antal priser och utmärkelser för sin forskning och sina insatser som entreprenör. Saeid är VD för Serendipity Innovations AB och tidigare VD för Diamorph AB. Saeid är serieentreprenör och har medverkat i uppbyggnaden av flera forskningsbaserade företag.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Xbrane Bioscience AB, Serendipity Ixora AB, Premune AB (publ) och Swecure AB (publ). Styrelseledamot i Diamorph AB (publ), Sdiptech AB (publ), Serendipity Group AB, Irras AB och Nextseal AB. Styrelsesuppleant i Serendip Invest AB, Serendipity Ventures AB, Serendipity Innovations AB, VZL Vilande AB, Sprof AB, Leonova Consulting AB, OrganoClick AB, Swecure Europe AB, Auremune AB, Premune IPR AB, Swecure IPR AB, DynaSeal LCT AB och Decicure AB.

**Oberoende:** Saeid är oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning, men inte oberoende i förhållande till bolagets huvudägare.



**Robert Charpentier**  
*Styrelseledamot sedan 2014*

**Aktier** 5 747 A-aktier

**Född** 1965

**Utbildning och erfarenhet:** Robert har en magisterexamen från Hanken i Helsingfors. Han har lång erfarenhet av styrelsearbete och av ledande befattningar från svenska och internationella börsbolag. Robert har tidigare arbetat som vd för Kaupthing Bank Sverige, vice vd i Swedbank-koncernen och director för Goldman Sachs International, London.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i As Oy Helsingin Ratakatu 27, Kvigos AB, Vator Securities AB, Snellman Properties AB, Winston AB, Individia Group AB, MA2 AB, Snellman Properties Merikatu Oy, Snellman Properties Ruoholahdenkatu Oy, Snellman LKV Oy, Shark House Oy, Snellman Properties Ratakatu Oy, Aage Skouboes Vej 2 A/S och Vingen Ejendomme ApS. Styrelseledamot i AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget (publ), Gunilla-klockan Fastigheter AB, Let Us Care AB och OrganoWood AB. Styrelsesuppleant i Snellman Properties Finland AB.

**Oberoende:** Robert är oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning och bolagets huvudägare.





**Jeppe Magnusson**  
*Styrelseledamot sedan 2012*

**Aktier** 23 650 B-aktier  
(direkt och via bolag)

**Född** 1952

**Utbildning och erfarenhet:** Jeppe har en doktorsexamen i kemisk reaktionsteknik från Chalmers i Göteborg och är sedan 2009 partner i ISEA, Industry Senior Advisors. Jeppe har mer än trettio års industriell erfarenhet från ledande positioner i internationella organisationer så som Nobel Industries, Union Carbide, Mölnlycke, SCA Hygiene Products och Nobel Biocare, där han ansvarat för forskning och utveckling, teknik och innovation, IP, klinisk forskning samt marknadsintroduktion av nya produkter.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Auremune AB, Premune AB (publ), Premune IPR AB och Swecure AB.

**Oberoende:** Jeppe är oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning och bolagets huvudägare.



**Leif Ryd**  
*Styrelseledamot sedan 2009*

**Aktier** 255 168 A-aktier  
131 454 B-aktier

**Född** 1949

**Utbildning och erfarenhet:** Leif är ortopedisk kirurg och har en lång karriär som klinisk forskare kring ledförslitning (artros) och tidigare professor vid Karolinska Institutet. Leifs viktigaste kliniska expertis omfattar degenerativa ledsjukdomar i höft och knä samt traumatiska skador i knä. Leif är verksam på konsultbasis i bolaget såsom Senior Medical Advisor med fokus på medicinsk/vetenskaplig utveckling och marknadsföring av bolagets produkter mot den medicinska professionen.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Aktiebolaget Gile Medicinkonsult.

**Oberoende:** Leif är oberoende i förhållande till bolagets huvudägare, men inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning.



**Thomas Nortoft**  
*Styrelseledamot sedan 2010*

**Aktier** 10 258 B-aktier

**Född** 1950

**Utbildning och erfarenhet:** Thomas är civilekonom från Göteborg. Thomas var tidigare vd på Älvsborg Roro AB och har tidigare erfarenhet från över tio år i ledningsgruppen på Nobel Biocare med olika ansvarsområden: Europa och Asien, affärsområde dentala implantat, affärsutveckling, vd USA och Canada. Dessförinnan arbetade Thomas som managementkonsult för Indevo, tio år på Mölnlycke AB (SCA) inom ekonomi och finans.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Integrum AB och styrelsepartner Nortoft Aktiebolag.

**Oberoende:** Thomas är oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning och bolagets huvudägare.



#### Revisorer

På årsstämman 2015 valdes revisionsbolaget KPMG AB till bolagets revisor intill slutet av årsstämman 2016. Huvudansvarig revisor är auktoriserad revisor Duane Swanson. Duane Swanson är född 1959 är auktoriserad revisor och medlem i FAR. KPMG AB har kontorsadress: Tegelbacken 4, 111 52 Stockholm.

#### Förändringar i styrelsen och ledningen under året och efter årets slut

Inga förändringar har skett under året i styrelsen. Ledningsgruppen har förändrades under året genom att Rosemary Cunningham Thomas i juni ersatte Nina Bake som vd samt att Michael McCowan avslutade sin anställning i september. Pål Ryfors utsågs till ny CFO i slutet av året.

# Ledning

[48]



**Rosemary Cunningham Thomas**  
Vd sedan 2015

Aktier –

Född 1963

**Utbildning och erfarenhet:** Rosemary Cunningham Thomas har en kandidatexamen i farmaci från University of Science i Philadelphia samt ekonomi studier vid University of Pennsylvania. Hon har bred erfarenhet av att leda bolag genom tillväxtfaser till att bli branschledande aktörer med god lönsamhet. Rosemary har bland annat varit vd för UK-baserade ToHealth Ltd., interim vd för Freehand 2010 Ltd. och general manager & president Europe för Galil Medical. Dessförinnan var hon sälj- och marknadschef för CR Bard Inc., som är listade på New York-börsen. Rosemary har även haft flera nyckelpositioner på Smiths Industries Med Systems (i dag Smiths Medical), bland annat som affärsområdeschef, sälj- och marknadschef samt kommersiell partnersansvarig för utvecklingsprojekt.

**Pågående uppdrag:** Ledamot i Commercial Advisory Board i Ieso Digital Health.



**Pål Ryfors,**  
CFO sedan 2015

Aktier 16 393 B-aktier

Född 1983

**Utbildning och erfarenhet:** Pål har en kandidatexamen i ekonomi från Handelshögskolan i Göteborg. Han har stor erfarenhet från ledande befattningar inom finans- och banksektorn både i Norden och internationellt. Han kommer närmast från en tjänst som CFO på Marginalen Bank, en svensk bank med cirka 350 anställda, där Pål ansvarade för den strategiska finansiella planeringen samt för att leda den finansiella verksamheten och implementera affärsutvecklingsprojekt. Tidigare var Pål Head of Group Controlling på Hoist Finance. Innan han tillträdde tjänsten på Hoist Finance var Pål investment banker på Societe Generale, dit han anslöt efter att ha haft flera ledande befattningar vid omstruktureringen av den svenska verksamheten i Kaupthing Bank.

**Pågående uppdrag:** –



**Jeanette Spångberg**  
COO sedan 2011

Aktier 1 211 B-aktier

Född 1973

**Utbildning och erfarenhet:** Jeanette är byggnadsingenjör, IT och miljö från KTH. Hon har lång erfarenhet inom individanpassad implantatproduktion, produktionslogistik, produkt- och produktionsutveckling från Nobel Biocare där hon arbetat som produktionschef, teknikchef och Global Engineering Manager. Jeanette har också arbetat mycket med kvalitetssystem bl.a. för ISO 9001- och ISO 13485-certifiering samt automatisering och systemstöd för individanpassad produktion. Anställd som COO sedan 2011.

**Pågående uppdrag:** –