

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).

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 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 av serie B. Det totala antalet aktier bolaget var vid årets utgång 30 549 495, varav 6 363 577

A-aktier och 24 185 918 B-aktier. Totala antalet röster uppgick till 43 276 649. Per den 31 december 2017 var det en skillnad mellan antalet A- och B-aktier registrerade hos Bolagsverket och de som noterats av Euroclear på grund av pågående omvandlingar av A-aktier till B-aktier. De aktier som presenteras i ovanstående tabell är de som är registrerade hos Euroclear per den 31 december 2017.

Antalet aktieägare uppgick vid årets slut till 3 070 (2 210). De tio röstmässigt största ägarna i Episurf Medical innehade aktier motsvarande 48,0 procent (48,4) av kapitalet och 61,7 procent (64,7) av rösterna. Den största ägaren, Serendipity Ixora AB, innehade aktier motsvarande 15,3 procent (17,7) av kapitalet och 32,3 procent (37,2) av rösterna. För ytterligare information om aktien, ägare och ägarstruktur, se sidorna 33–35 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 (www.episurf.com). Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri och på bolagets webbplats.

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.

Det är bolagsstämman som beslutar kring ändring av bolagsordningen.

Årsstämma 2017

På årsstämman den 22 maj 2017 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 styrelsen ska bestå av sex ordinarie styrelseledamöter utan styrelsuppleanter.
- » Att utge ett fast styrelsearvode om 100 000 kronor för var och en av styrelsens ledamöter, dock att Wilder Fulford och Laura Shunk ska erhålla ett årligt arvode om 200 000 kronor samt att styrelsens ordförande ska erhålla 400 000 kronor, det vill säga sammanlagt 1 100 000 kronor. Inget arvode utgår för utskottsarbete. Revisorsarvode föreslås utgå enligt godkänd räkning.
- » Beslutades om omval av Saeid Esmaeilzadeh, Leif Ryd, Christian Krüeger, Dennis Stripe och Wilder Fulford samt nyval av Laura Shunk som styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma. Beslutades vidare om omval av Dennis Stripe som styrelsens ordförande.
- » Att välja revisionsbolaget KPMG AB till bolagets revisor intill slutet av nästkommande årsstämma, med Duane Swanson som av revisionsbolaget utsedd huvudansvarig revisor.
- » Att anta principer för hur valberedning ska tillsättas inför årsstämman 2018 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 2018.
- » Att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2018 besluta om nyemission av aktier.
- » Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om (i) att införa ett personal- och teckningsoptionsprogram, (ii) emission av teckningsoptioner av serie 2017/2020(A), och (iii) emission av teckningsoptioner av

serie 2017/2020(B) och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2017/2020(B).

Extra bolagsstämma 2017

På extra bolagsstämman den 20 februari 2017 beslutades att godkänna styrelsens beslut från den 18 januari 2017 om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare samt att genomföra ändringar i bolagets bolagsordning.

Årsstämma 2018

Årsstämma 2018 kommer att hållas i Stockholm den 9 april 2018. Kallelse har offentliggjorts genom ett pressmeddelande och kungjorts i Post och Inrikes Tidningar och i Dagens Industri samt publicerats 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 2017 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 hålles, 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 2018

Dennis D. Stripe	Styrelseordförande i Episurf Medical AB
Amin Omrani	Representerar Serendipity Ixora AB
Peter Ragnarsson	Representerar LMK Stiftelsen
Leif Ryd	Representerar Gile Medicinkonsult AB

Till valberedningens ordförande har Amin Omrani utsetts.

Valberedningens arbete

- » 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.
- » Styrelsens ordförande ska årligen presentera en utvärdering av styrelsens arbete under året för valberedningen, vilken ligger till grund för valberedningens arbete tillsammans med kraven i svensk kod för bolagsstyrning och de bolagsspecifika kraven i Episurf Medical. Valberedningens förslag offentliggörs i kallelsen till årsstämman, på bolagets hemsida och under årsstämman.

Valberedningens sammanträden

Valberedningen inför årsstämman 2018 har haft två sammanträden.

Inget arvode har utgått för arbetet i valberedningen.

4 Styrelse

Episurf Medicals styrelse består av sex bolagsstämموvalda ledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna väljs på årsstämma för tiden till nästa årsstämma i bolaget. Vid årsstämman 2017 valdes styrelse enligt tabell 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 fem av de sex stämموvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt att fem av sex 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). En 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 policys 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.

Styrelsens sammansättning

Namn	Funktion	Född	Invald	Godkänt arvode (SEK)	Mötesnärvaro	Oberoende	
						Från bolaget	Från ägarna
Dennis D. Stripe	Ordförande	1957	2017	400 000	14/14	Ja	Ja
Christian Krüeger	Styrelseledamot	1966	2017	100 000	14/14	Ja	Ja
Laura Shunk ¹	Styrelseledamot	1957	2017	200 000	7/14	Ja	Ja
Leif Ryd	Styrelseledamot	1949	2008	100 000	14/14	Nej	Ja
Saeid Esmaeilzadeh	Styrelseledamot	1974	2008	100 000	14/14	Ja	Nej
Wilder Fulford	Styrelseledamot	1958	2017	200 000	14/14	Ja	Ja

1) Tillträdde på årsstämman den 22 maj 2017.

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 beslutad för 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 8 den 22 maj 2017 respektive 21 juni 2017. 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 granskning av revisorernas oberoende ställning i förhållande till bolaget inklusive omfattningen av revisorernas eventuella icke revisionsrelaterade uppdrag för bolaget. Styrelsen har alltså inte inrättat något revisionsutskott.

Styrelsen ska årligen utvärdera styrelsens och den verkställande direktörens arbete och presentera detta för valberedningen.

Styrelsens arbete under 2017

Under 2017 hölls fjorton 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, risk och intern kontroll, ekonomisk rapportering och uppföljning, finansiell ställning samt investeringar. Under 2017 har styrelsen ägnat särskild uppmärksamhet åt frågor avseende marknad och försäljning.

Utvärdering av styrelsens arbete utfördes under januari 2018 och presenterades skriftligt för styrelsen och valbe-

November

Godkännande av delårsrapport januari till september
Ordinarie styrelsemöte: Budget, finansiering, risk och intern kontroll, Revisionsrapport

September

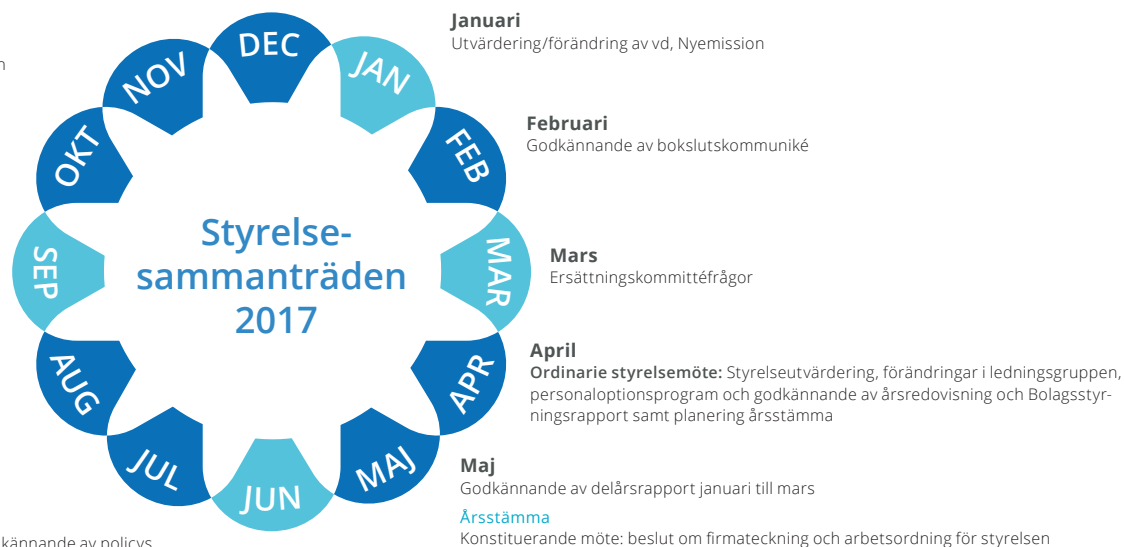
Ordinarie styrelsemöte: Strategisk plan 2018–2027, börsrevision, finansiering, styrelsemöten, delårsrapporter och årsstämma 2018

Augusti

Godkännande av delårsrapport januari till juni

Juni

Ordinarie styrelsemöte: Ny ordinarie vd utsedd. Godkännande av policy, revisionsutskott, ersättningsutskott



redningen under februari månad och därefter för styrelsen den 8 februari 2018. Anledningen till att bolaget valde att senarelägga utvärderingen beror på bolaget utförde utvärderingen i januari föregående år och en bedömning gjordes att en senarelagd utvärdering skulle vara mer rättvisande. Styrelsens utvärdering av den verkställande direktören utfördes i februari 2018 av Pål Ryfors som tillträdde som ordinarie vd i juni 2017.

Ersättning till styrelsens ledamöter

Ersättningar och övriga förmåner till styrelsen och styrelsens ordförande beslutas av bolagets aktieägare på bolagsstämman. På årsstämman den 22 maj 2017 beslutades att ersättning ska utgå med 400 000 kronor till Dennis D. Stripe som valdes till styrelsens ordförande och 200 000 kronor till Wilder Fulford och Laura Shunk och 100 000 kronor vardera till Saeid Esmailzadeh, Leif Ryd och Christian Krüeger. Vidare beslutades att ingen ersättning ska utgå för kommittéarbete. Under räkenskapsåret 2017 uppgick den totala ersättningen till styrelsen till 1 100 000 kronor och fördelades i enlighet med tabellen på sid 46.

STYRELSENS UTSKOTT

5 Ersättningsutskott

Enligt Koden ska ledamöterna i ersättningsutskottet vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Styrelsens ersättningsutskott ska kontinuerligt, utifrån rådande marknadsförhållanden, utvärdera ersättningen till ledningen.

Ersättningsutskottet består för närvarande av tre ledamöter: Dennis D. Stripe, Christian Krüeger och Wilder Fulford, vilka alla anses vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Ledamöterna i ersättningsutskottet utses årligen av styrelsen.

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att förbereda och föreslå beslut avseende ersättning och andra anställningsvillkor till bolagets ledande befattningshavare, (b) övervaka och utvärdera ersättningsstrukturer, ersättningsnivåer och program för olika ersättningsprogram till

ledande befattningshavare och (c) att övervaka och utvärdera utfallet av rörlig ersättning och bolagets efterlevnad av riktlinjerna avseende ersättning som antagits av bolagsstämman.

Efter årsstämman 2017 har ersättningsutskottet haft två möten.

Ersättningsutskottet	Antal möten
Dennis D. Stripe	2/2
Christian Krüeger	2/2
Wilder Fulford	2/2

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.



Revisorer

På årsstämman 2017 valdes revisionsbolaget KPMG AB till bolagets revisor intill slutet av årsstämman 2018. Huvudansvarig revisor är auktoriserad revisor Duane Swanson. Duane Swanson är född 1959 är auktoriserad revisor och medlem i FAR. KPMG AB har kontorsadress: Vasagatan 16, 101 27 Stockholm.

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.

Pål Ryfors utsågs till ställningsföreträdande vd i samband med att Rosemary Cunningham Thomas avgick från sin tjänst som vd i januari 2017 och tog över som vd i juni 2017. Pål Ryfors 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. Vd utser medlemmar i ledningsgruppen. Ledningsgruppen har till uppgift att driva affärsverksamheten och följa upp utvecklingen.

Vid ingången av 2017 bestod ledningsgruppen av Rosemary Cunningham Thomas (vd), Pål Ryfors (CFO) och Jeanette Spångberg (COO).

Under 2017 har flera förändringar gjorts i ledningsgruppen i syfte att förstärka bolagets ledningsgrupp. Rosemary Cunningham Thomas avgick från sin tjänst som vd i januari 2017 och Pål Ryfors utsågs till ställningsföreträdande vd och därefter vd i juni 2017. Dan Griffiths, med befattning Marknadsdirektör, ingick i ledningsgruppen från april till juli och ersattes i juli 2017 av Fredrik Zetterberg. Ladan Amiri, chef för kvalitet och regulatoriska frågor och Göran Martinsson, försäljningsdirektör blev en del av ledningsgruppen i april och Veronica Wallin, CFO ersatte Pål Ryfors när han utsågs till vd i juni 2017.

Ersättning till vd och ledning

ÅRSSTÄMMAN SOM HÖLLS den 22 maj 2017 beslutade om följande riktlinjer för ersättning till Episurf Medicals ledande befattningshavare intill slutet av årsstämman 2018.

Ersättningar och anställningsvillkor för ledande befattningshavare, med vilka avses vd, CFO, COO, Chef för kvalitet och regulatoriska frågor, Försäljningsdirektör och Marknadsdirektör per 31 december 2017, ska utformas med syfte att säkerställa Episurf Medicals 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 begränsade 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. Episurf Medical 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 och det består för närvarande av, Dennis D. Stripe, som också är utskottets ordförande, Wilder Fulford och Christian Krüeger.

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

Incitamentsprogram

Se mer information om Episurf Medicals incitamentsprogram i not 9.

Internkontroll



50

ENLIGT AKTIEBOLAGSLAGEN OCH KODEN är styrelsen skyldig att se till att Episurf Medical har tillfredsställande interna kontroller, att hålla sig informerad om Episurf Medicals interna kontrollsystem och att 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

För att stödja en tillförlitlig rapportering tar Episurf Medical sin utgångspunkt i bolagets organisationsstruktur, policys och instruktioner beslutade av styrelsen.

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. 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 Episurf Medical har lång erfarenhet av finansiell extern kommunikation. Episurf Medical 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.

Episurf Medical 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 Episurf Medical 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 Episurf Medicals webbplats.

Uppföljning

Styrelsen övervakar den interna kontrollen för att säkerställa att brister rättas till och att goda förslag förverkligas, bland annat genom att utvärdera ledningsgruppens information.

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 sex 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 Episurf Medical innefattas eget direkt och indirekt innehav samt närståendes innehav per den 31 december 2017.



Dennis D. Stripe
Styrelseordförande sedan 2016

Aktieinnehav 11 500 B-aktier¹

Född 1957

Utbildning och erfarenhet: Dennis D. Stripe har en kandidatexamen i Business från Ohio Northern University och närmare 40 års erfarenhet från olika roller inom ledning, försäljning och marknadsföring på global nivå.

När han började hos Kendall Healthcare Products 1983 startade Mr. Stripe en karriär inom hälsovårdsindustrin som kom att pågå under 33 år. 1991 började Mr. Stripe hos Smith & Nephew som Senior Product Manager. Under sina år hos Smith & Nephew hade Mr. Stripe olika seniora roller inom marknadsföring och avslutade som Group Marketing Director inom den ortopediska divisionen. Efter en framgångsrik karriär hos Smith & Nephew anslöt sig Mr. Stripe till ryggavdelningen hos Stryker Corporation 1996 och stannade tills 2008. Hos Stryker Corporation hade Mr. Stripe ett flertal seniora ledningspositioner på global nivå, inklusive rollen som Vice President of Global Marketing. 2008 började Mr. Stripe hos OrthoHelix Surgical Designs, ett medicintekniskt bolag som fokuserar på implantat och instrument för ledrekonstruktion. Mr. Stripe arbetade på OrthoHelix Surgical Designs fram tills 2013, och han var verkställande direktör och styrelsemedlem under sammanlagt fem år. OrthoHelix Surgical Designs såldes till Nasdaqnoterade bolaget Tornier N.V., genom en transaktion som leddes av Mr. Stripe.

Mr. Stripe har för närvarande en ledande befattning i det Kalifornienbaserade bolaget Compliant Innovations, ett bolag som fokuserar på mjukvarulösningar för hälsosektorn.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Medshape Inc., Central Insurance Companies och Compliant Innovations Inc.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Episurf Medical, dess ledning och huvudägare.



Saeid Esmaeilzadeh
Styrelseledamot sedan 2009

Aktieinnehav 4 661 519 A-aktier, via bolaget Serendipity Ixora AB (publ)¹

Född 1974

Utbildning och erfarenhet: Saeid Esmaeilzadeh disputerade i kemi vid Stockholms universitet år 2000 och år 2002 utsågs Dr Esmaeilzadeh till Sveriges yngste docent. Han har mottagit ett stort antal priser och utmärkelser för sin forskning och sina insatser som entreprenör. Dr Esmaeilzadeh är serieentreprenör och har medverkat i uppbyggnaden av flera forskningsbaserade företag.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Xbrane Biopharma AB, Serendipity Ixora AB (publ) och Premune AB (publ). Styrelseledamot i Diamorph AB (publ), Sdiptech AB (publ), IRRAS AB, Serendipity Group AB, Swecure AB (publ), Nextseal AB, Nextmune MC AB, Nextmune HoldCo AB och Nextmune AB. Styrelsesuppleant i Serendip Invest AB, VZL Vilande AB, Auremune AB, S. Professionals AB, Leonova CONSULTING AB, Premune IPR AB, Swecure Europe AB, Intelligent Art AB, Swecure IPR AB, Serendipity Innovations AB, DynaSeal LCT AB, Decicure AB och Serendipity Ventures AB.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Episurf Medical och dess ledning, men inte i förhållande till Episurf Medicals huvudägare.

¹ Vid rapporteringsdagen den 9 mars 2018.



Wilder Fulford
Styrelseledamot sedan 2016

Aktieinnehav ⁻¹

Född 1958

Utbildning och erfarenhet: Dr Fulford är vd för The Fulford Group som grundades 2016 för att tillhandahålla oberoende M&A och strategisk och finansiell rådgivning till bolag, entreprenörer och investerare inom framförallt Life Science- och hälsovårdssektorn. Dr Fulford har agerat rådgivare till styrelser, företagsledning och ägare i olika industrier inom företagstransaktioner, Corporate Finance och strategiska frågor i över 25 år. Innan grundandet av The Fulford Group startade Dr Fulford Torrey Partners Londonkontor 2011, en Life science-specialiserad rådgivningsfirma. Innan dess var han Head of European Healthcare M&A vid Deutsche Bank, Head of European Healthcare and Investment Banking vid Bank of America och Head of European Healthcare and Basic Materials M&A vid Merrill Lynch. Dr Fulford började sin karriär i New York genom att arbeta som riskkapitalist och senare med företagstransaktioner i finansbranschen hos James D. Wolfenshohn och som partner hos Salomon Brothers. I sin karriär har han genomfört hundratals rådgivningsuppdrag och varit rådgivare vid över 100 transaktioner. Under de senaste åren har han varit rådgivare vid många sjukvårdsfusioner och förvärv samt life science och medicintekniska strategiska affärer och licensaffärer. Dr. Fulford är doktor i molekylärbiologi från The Rockefeller University och har en BSc i Biokemi och Eng Lit från University of Toronto.

Pågående uppdrag: Vd för Fulford Group.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Episurf Medical, dess ledning och huvudägare.



Leif Ryd
Styrelseledamot sedan 2009

Aktieinnehav 60 000 A-aktier och 4 000 B-aktier (direkt) och 279 945 A-aktier och 142 954 B-aktier (via bolag)¹

Född 1949

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

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Aktiebolaget Gile Medicinkonsult.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, men inte i förhållande till bolagets ledning och huvudägare.



Christian Krüeger
Styrelseledamot sedan 2016

Aktieinnehav ⁻¹

Född 1966

Utbildning och erfarenhet: Christian Krüeger har en kandidatexamen i Business Administration med finansiell ekonomi som huvudämne från Lunds universitet. Christian Krüeger är vd för LMK Venture Partners AB, ett privatägt svenskt investmentbolag som investerar i både noterade, onoterade aktier och obligationer. Han har lång erfarenhet från den finansiella sektorn och har arbetat i både aktie- såväl som obligationsmarknaden. Krüeger har haft flera ledande befattningar och nyligen var han Aktiechef hos Pareto Securiteies i Stockholm. Innan Pareto innehade Christian Krüeger flera olika chefsroller hos Öhman Fondkommission och Matteus Fondkommission.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot och vd i LMK Venture Partners AB. Styrelseledamot i MVI Fund I AB, Solnaberg Property AB (publ), Bynk AB, Mälaråsen AB (publ) och Svevik Industri AB. Styrelsesuppleant i Krueger Liljefors Konsult AB.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Episurf Medical, dess ledning och huvudägare.



Laura Shunk
Styrelseledamot sedan 2017

Aktieinnehav 20 750 B-aktier¹

Född 1958

Utbildning och erfarenhet: Laura är senior and founding partner vid advokatfirman Hudak, Shunk and Farine, Co LPA i Cuyahoga Falls, Ohio, USA. Vid advokatfirman har Laura huvudsakligen arbetat med immaterialrätt sedan 1987. Lauras karriär har innefattat arbete med patent- och varumärkesinrådgivning, särskilt inom områdena sjukvård och medicinsk utrustning. I arbetet med patent- och varumärkesinrådgivning har Laura biträtt, bland annat, bolagen InvaCare, Cross Medical, Biomet, OrthoHelix Surgical Designs, Tornier och Wright Medical.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i SCI Engineered Materials, Inc.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Episurf Medical, dess ledning och huvudägare.

¹ Vid rapporteringsdagen den 9 mars 2018.

Ledning



Pål Ryfors,
Vd sedan 2017

Aktieinnehav 983 607 A-aktier och
32 786 B-aktier¹
Personaloptioner: 71 450
Teckningsoptioner 15 000

Född 1983

Utbildning och erfarenhet: Pål Ryfors 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 Ryfors ansvarade för den strategiska finansiella planeringen samt för att leda den finansiella verksamheten och implementera affärsutvecklingsprojektet. Tidigare var Ryfors Head of Group Controlling på Hoist Finance. Innan han tillträdde tjänsten på Hoist Finance var Ryfors Investment banker på Societe Générale, dit han anslöt sig efter att ha haft flera ledande befattningar vid omstruktureringen av den svenska verksamheten i Kaupthing Bank.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Aros Kapital AB.



Veronica Wallin
CFO sedan 2017

Aktier 4 000 B-aktier¹
Personaloptioner: 12 350
Teckningsoptioner 9 600

Född 1986

Utbildning och erfarenhet: Veronica Wallin är civilekonom från Stockholms universitet och anställdes hos Episurf Medical i augusti 2016 som ekonomichef och tog i juni 2017 över rollen som CFO efter Pål Ryfors som då blev vd. Tidigare var Veronica ekonomichef på ApoEx under 2013–2016.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen Kettingen 1.



Jeanette Spångberg
COO sedan 2011

Aktier 9 422 B-aktier¹
Personaloptioner: 71 350
Teckningsoptioner 8 000

Född 1973

Utbildning och erfarenhet: Jeanette Spångberg är högskoleingenjör inom byggt teknik, IT och miljö. Hon är anställd i Episurf Medical sedan 2011. År 1999–2008 arbetade hon som produktionschef på Nobel Biocare Procera AB och 2008–2011 arbetade hon som teknisk chef på Nobel Biocare AB. Under sin tid där har hon bland annat arbetat med att bygga upp kvalitetssystem för ISO 9001-certifiering.

Andra uppdrag: –

¹ Vid rapporteringsdagen den 9 mars 2018.



Ladan Amiri
Chef för kvalitet och regulatoriska frågor sedan 2015

Aktier 7 340 B-aktier¹
 Personaloptioner: 21 350
 Teckningsoptioner 8 000

Född 1964

Utbildning och erfarenhet: Ladan Amiri anställdes hos Episurf Medical i augusti 2015 och har mer än 20 års erfarenhet från produktutveckling, riskhantering och kvalitets och regulatoriska frågor på global nivå. Innan hon anslöt till Episurf Medical arbetade Ladan vid bolag såsom RaySearch Laboratories, St Jude Medical och Siemens.

Andra uppdrag: –



Göran Martinsson
Försäljningsdirektör sedan 2014

Aktier 14 680 B-aktier¹
 Personaloptioner: 27 550
 Teckningsoptioner 8 000

Född 1959

Utbildning och erfarenhet: Göran Martinsson har mer än 30 års erfarenhet från ledande positioner i teknologiföretag inklusive bolag inom den medicintekniska industrin. Innan han anslöt till Episurf Medical i augusti 2014 arbetade Göran vid företag såsom ArthroCare och Merivaara.

Andra uppdrag: –



Fredrik Zetterberg
Marknadsdirektör sedan 2017

Aktier 4 000 B-aktier¹
 Personaloptioner: 16 450
 Teckningsoptioner 3 200

Född 1975

Utbildning och erfarenhet: Fredrik Zetterberg anställdes hos Episurf Medical AB i Februari 2016 och har 20 års erfarenhet från medicinteknikbolag som Baxter, Cardinal Health, ArthroCare och Smith & Nephew. Sedan 2008 har fokus varit på ortopedi där han haft ledande befattningar inom säljledning och internationell marknadsföring.

Andra uppdrag: –

¹ Vid rapporteringsdagen den 9 mars 2018.