

**§ 1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman**

Bolagsstämman förklarades öppnad av Lars Lannfelt som utsågs till ordförande vid stämman.

Noterades att det uppdragits åt Jan Mattson att föra protokollet.

**§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd**

Bilagd förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare, ombud och biträden samt antalet företrädde aktier och röster godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

**§ 3. Godkännande av dagordning**

Den föreslagna dagordningen godkändes.

**§ 4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Sedan det upplysts bl.a. om att kallelse till bolagsstämman skett via e-post till aktieägarna den 17 maj 2017 konstaterades stämman vara behörigen sammankallad.

**§ 5. Val av en eller två justeringsmän**

Pär Gellerfors och Gösta Jonsson utsågs att, jämte ordföranden, justera protokollet.

**§ 6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse**

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2016 framlades.

**§ 7. Beslut**

Stämman beslutade:

- a) att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
- b) att till stämmans förfogande stående vinstmedel om 45 033 052 kronor ska överföras i ny räkning; samt

- c) att bevilja envar av styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2016.

Det noterades att de styrelseledamöter som tillika är aktieägare inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet.

#### **§ 8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och revisorssuppleanter**

Noterades att Bolagets huvudägare Demban AB och Ackelsta AB ("Huvudägarna") föreslagit att stämman beslutar att styrelsen ska bestå av sex (6) ledamöter utan suppleanter samt att stämman utser ett registrerat revisionsbolag till revisor i bolaget.

Beslutades i enlighet med Huvudägarnas förslag.

#### **§ 9. Fastställande av arvoden till styrelse och revisor**

I enlighet med Huvudägarnas förslag beslutades följande:

- a) att styrelsearvode om 200 000 kronor per år ska utgå till var och en icke av bolaget anställd ledamot;
- b) att arvode om 40 000 kronor per år ska utgå till var och en icke av bolaget anställd ledamot av ersättningsutskottet;
- c) att arvode om 60 000 kronor per år ska utgå till var och en icke av bolaget anställd ledamot av revisionsutskottet; samt
- d) att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

#### **§ 10. Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter**

Noterades att Huvudägarna föreslagit omval av Lars Lannfelt, Pär Gellerfors, Hans Ekelund, Wenche Rolfsen, Mikael Smedeby och Ivar Verner som ordinarie styrelseledamöter samt att Lars Lannfelt utses till styrelsens ordförande.

Beslutades i enlighet med Huvudägarnas förslag.

#### **§ 11. Val av revisor**

Noterades att Huvudägarna föreslagit att till revisor utse det registrerade revisionsbolaget Grant Thornton Sweden AB, samt att Grant Thornton Sweden AB har anmält auktoriserade revisorn Mia Rutenius som huvudansvarig revisor.

Beslutades i enlighet med Huvudägarnas förslag.

#### **§ 12. Beslut om inrättande av valberedning och riktlinjer för valberedningens arbete**

Beslutades om inrättande av valberedning och riktlinjer för valberedningens arbete i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 2.

**§ 13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Beslutades om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 3.

**§ 14. Beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission**

Beslutades om ökning av aktiekapitalet genom fondemission i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 4.

**§ 15. Beslut om uppdelning av aktier (split)**

Beslutades om uppdelning av aktier (split) i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 5.

**§ 16. Beslut om byte av bolagskategori**

Beslutades om byte av bolagskategori från privat till publikt aktiebolag i enlighet med styrelsens framlagda förslag. Beslutet innebär att bolagsordningen måste ändras och beslutet är således villkorat av att bolagsstämman beslutar om att anta en ny bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag i punkt 17 nedan.

**§ 17. Beslut om antagande av ny bolagsordning**

Beslutades att anta en ny bolagsordning i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 6.

**§ 18. Beslut om bemyndigande för spridningsemission m.m.**

Beslutades om bemyndigande för spridningsemission m.m. i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 7.

**§ 19. Beslut om bemyndigande för emissioner**

Beslutades om bemyndigande för emissioner i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 8.

**§ 20. Stämmans avslutande**

Sedan det konstaterats att samtliga beslut varit enhälliga förklarade ordföranden stämman avslutad.

---

*Signaturer på nästa sida*

Vid protokollet

---

Jan Mattsson

Justeras

---

Lars Lannfelt  
(ordförande)

---

Pär Gellerfors

---

Gösta Jonsson

## Röstlängd vid årsstämma i BioArctic AB 31 maj 2017

Närvarande aktieägare	Biträde(n)	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Antal röster
Demban AB, genom Lars Lannfelt		1 800 000	584 900	18 584 900
Ackelsta AB, genom Pär Gellerfors		1 200 000	390 000	12 390 000
Uppsala universitet Holding AB, genom Lars Jonsson		66 666	-	666 660
Gösta Jonsson		-	3 750	3 750
Förvaltningsaktiebolaget Kanalen, genom Ivar Verner		-	3 500	3 500
Ekarna Invest AB, genom Hans Ekelund		-	1 500	1 500
Wenche Rolfsen		-	1 000	1 000
Hans Basun		-	900	900
Gunilla Osswald		-	520	520
<b>Summa:</b>		<b>3 066 666</b>	<b>986 070</b>	<b>31 652 730</b>
		Antal aktier i bolaget: 4 203 999		
		Antal röster i bolaget: 33 003 990		

**Övriga närvarande:** Jan Mattsson, Mikael Smedeby, Rutger Nordström och Mia Rutenius

**Styrelsens för BioArctic AB org.nr 556601-2679, förslag till beslut om inrättande av valberedning och riktlinjer för valberedningens arbete enligt punkt 12 i förslaget till dagordning vid årsstämma den 31 maj 2017**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta en valberedning inför årsstämman 2018 som utses enligt följande principer:

Stämman uppdrar åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna enligt Euroclears utskrift av aktieboken per den 30 september 2017, som vardera utser en ledamot av valberedningen. För det fall någon av de tre största aktieägarna inte önskar utse en ledamot av valberedningen ska den fjärde största aktieägaren tillfrågas och så vidare intill dess att valberedningen består av tre ledamöter. Valberedningens ledamöter ska offentliggöras på Bolagets hemsida senast sex månader före nästa årsstämma.

Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma.

Valberedningen utser ordförande inom gruppen. Styrelseordföranden eller annan styrelseledamot ska inte vara ordförande för valberedningen.

Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, ska valberedningen utse ny ledamot enligt principerna ovan, men med utgångspunkt i Euroclears utskrift av aktieboken snarast möjligt efter det att ledamoten lämnat sin post. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Inget arvode ska utgå till ledamöterna för deras arbete i valberedningen.

Valberedningen ska lägga fram förslag till beslut i följande frågor för årsstämman 2018:

- a) Val av ordförande vid stämman,
- b) Fastställande av antal styrelseledamöter,
- c) Fastställande av arvoden och annan ersättning till styrelsen och dess utskott, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter,
- d) Fastställande av arvoden till revisorer,
- e) Val av styrelseledamöter och styrelseordförande,
- f) Val av revisorer, och
- g) Förslag till principer för valberedningens sammansättning och arbete inför årsstämman 2019.

**Styrelsens för BioArctic AB org.nr 556601-2679, förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt punkt 13 i förslaget till dagordning vid årsstämma den 31 maj 2017**

---

Styrelsen föreslår riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare av följande huvudsakliga 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 bonus bör det finnas möjlighet att begränsa eller underlåta att utge rörlig ersättning, om styrelsen bedömer att det är motiverat av andra skäl.

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

Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska 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 frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

**Styrelsens för BioArctic AB org.nr 556601-2679, förslag till beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission enligt punkt 14 i förslaget till dagordning vid årsstämma den 31 maj 2017**

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bolagets aktiekapital ska ökas med 1 156 099,725 kronor genom fondemission enligt följande villkor:

1. Det belopp som aktiekapitalet ska ökas med ska tillföras aktiekapitalet från fritt eget kapital;
2. Inga nya aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet;
3. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Beslut om fondemission enligt ovan förutsätter ändring av bolagsordningen och beslutet är således villkorat av att bolagsstämman beslutar att anta en ny bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag i punkt 17 i förslaget till dagordning vid årsstämma den 31 maj 2017.

**Styrelsens för BioArctic AB org.nr 556601-2679, förslag till beslut om uppdelning av aktier (split) enligt punkt 15 i förslaget till dagordning vid årsstämma den 31 maj 2017**

---

Styrelsen föreslår, i syfte att uppnå ett för Bolaget ändamålsenligt antal aktier, att bolagsstämman beslutar om en uppdelning av Bolagets aktier (s.k. split) innebärande att en (1) befintlig aktie delas upp i femton (15) aktier av samma aktieslag. Bolaget kommer efter genomförd uppdelning av aktier att ha sammanlagt 63 059 985 utestående aktier, varav 47 999 985 A-aktier och 15 060 000 B-aktier.

För att möjliggöra sådan uppdelning av Bolagets aktier behöver bolagsordningen ändras på så sätt att gränserna för antal aktier i Bolagets bolagsordning ändras. Beslutet är således villkorat av att bolagsstämman beslutar att anta en ny bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag i punkt 17 i förslaget till dagordning vid årsstämma den 31 maj 2017.

Efter fondemission och split kommer Bolagets aktiekapital uppgå till 1 261 199,70 kronor fördelat på 63 059 985 aktier, vilket innebär att aktiens nya kvotvärde kommer att vara 0,02 kronor.

**Styrelsens för BioArctic AB org.nr 556601-2679, förslag till beslut om antagande av ny bolagsordning enligt punkt 17 i förslaget till dagordning vid årsstämma den 31 maj 2017**

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att anta en ny bolagsordning i enlighet med Bilaga A. Styrelsens förslag innebär i huvudsak följande:

- att beteckningen (publ) läggs till bolagets firmanamn,
- att gränserna för aktiekapitalet i §4 ändras med följande nya lydelse:  
*Aktiekapitalet utgör lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.*
- att gränserna för antalet aktier i §5 ändras med följande nya lydelse:  
*Antalet aktier ska vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000. Aktier av serie A och aktier av serie B kan i vardera serien utges till högst det antal som motsvarar 100 procent av hela aktiekapitalet.*
- att det införs ett omvandlingsförbehåll innebärande att aktie av serie A ska kunna omvandlas till aktie av serie B,
- att gränserna för antalet styrelseledamöter ändras så att styrelsen ska bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter,
- att sättet för kallelse till bolagsstämma ändras varvid 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,
- att det införs en bestämmelse om krav på föranmälan till bolagsstämma,
- att det införs ett så kallat avstämningsförbehåll innebärande att Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument,
- att hembudsförbehållet och förköpsförbehållet utgår, samt
- att vissa redaktionella ändringar vidtas.

Styrelsen föreslås bemyndigas att fastställa dagen för avstämningsförbehållets ikraftträdande.

Ändringarna av bolagsordningen görs för att möjliggöra en fondemission och uppdelning av aktier (split) i enlighet med styrelsens förslag i punkt 14 – 15 i förslagen till dagordning vid årsstämma den 31 maj 2017 samt för att anpassa bolagsordningen till de krav som gäller för publika aktiebolag. Beslutet att ändra bolagsordningen är således villkorat av att bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag i punkterna 14, 15 och 16 i förslagen till dagordning vid årsstämma den 31 maj 2017.

**Styrelsens för BioArctic AB org.nr 556601-2679, förslag till beslut om bemyndigande för spridningsemission m.m. enligt punkt 18 i förslaget till dagordning vid årsstämma den 31 maj 2017**

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, 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 ska gälla fram till den tidpunkt då Bolagets aktie tagits upp till handel på en marknadsplats, dock senast till nästa årsstämma.

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.

**Styrelsens för BioArctic AB org.nr 556601-2679, förslag till beslut om bemyndigande för emissioner enligt punkt 19 i förslaget till dagordning vid årsstämma den 31 maj 2017**

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar 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 ska gälla från den tidpunkt då Bolagets aktie tagits upp till handel på en marknadsplats och fram till nästa årsstämma. Styrelsen ska dock inte kunna 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 avvikelse 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.