Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapport 2020
Xbrane Biopharma AB (publ) ("Xbrane" eller "bolaget") är ett publikt svenskt aktiebolag med säte i Solna. Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm (Small Cap) och handlas under förkortningen XBRANE. Bolagsstyrningen i Xbrane utgår från gällande lagar (främst aktiebolagslagen och redovisningsregelverket), bolagsordningen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, interna riktlinjer och policies samt Svensk kod för bolagsstyrning. Syftet med bolagsstyrningen är att skapa en tydlig fördelning av roller och ansvar mellan ägare, styrelse och ledning. Denna bolagsstyrningsrapport beskriver Xbranes bolagsstyrning, vilket inkluderar ledning och förvaltning av bolagets verksamhet samt den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen.

Tillämpning av koden och avvikelser
Xbrane tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Information om koden finns på www.bolagsstyrning.se. Xbrane Biopharma tillämpar Koden utan avvikelser.

Information på bolagets webbsida
Bolaget har på sin webbplats en särskild avdelning för bolagsstyrningsfrågor under avsnittet Bolagsstyrning.

Exempel på externa regelverk som påverkar bolagsstyrningen:
- Svensk aktiebolagslag
- Redovisningslagstiftning, bland annat Bokföringslagen och Årsredovisningslagen
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning (koden, www.bolagsstyrning.se)

Exempel på interna regelverk som har betydelse för bolagsstyrningen:
- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning (inklusive instruktion för styrelsens utskott)
- VD-instruktion
- Bolagsstyrningspolicy
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Uppförandekod
- Finanspolicy
- Informationspolicy
- Informationssäkerhetspolicy
- Insiderpolicy
- Integritetsskyddspolicy
- IT-policy
- Ekonomihandbok
- Personalhandbok
- Riktlinjer för transaktioner med närstående

Bolagsordning
Xbrane ska enligt bolagsordningen bedriva naturvetenskaplig forskning och utveckling, bedriva försäljning, äga och förvalta fast och lös egendom direkt eller indirekt genom dotterbolag samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Xbranes bolagsordning återfinns i sin helhet på Xbranes webbplats, www.xbrane.se. Ändringar i Xbranes bolagsordning sker enligt föreskrifter i aktiebolagslagen. Xbranes styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter. Styrelseledamöterna väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter och inte heller några särskilda bestämmelser om ändring av bolagsordningen.

Aktien och aktieägarna
Xbranes aktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Vid utgången av 2020 uppgick det totala antalet aktier till 22 200 415 och antalet aktieägare till cirka 5 000. För information om bolagets större ägare samt ägarstruktur, se sida 22.

Bolagsstämman
Årsstämman, eller i förekommande fall extra bolagsstämma, är bolagets högsta beslutsfattande organ där samtliga aktieägare som är införda i aktieboken och har anmält sitt deltagande i tid är berättigade att delta och rösta. Aktieägare kan även företrädas av ombud vid bolagsstämma. En stamaktie ger på bolagsstämman rätt till en röst. Det finns inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämma. Beslut vid bolagsstämman fattas av en enkel majoritet, utom i de fall aktiebolagslagen uppställer krav på högre andel av på stämman företrädda aktier samt angivna röster. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, principer för tillsättande av valberedning, val av styrelseledamöter och revisorer, ersättning till styrelsen och revisorerna samt riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Årsstämman ska hållas i Stockholm.

Bolagsstämman 2020
Vid årsstämma den 14 maj 2020 var 4 aktieägare representerade med ett innehav om 3 290 553 aktier motsvarande 21,35 procent av totalt antal aktier och röster i bolaget. Till stämmans ordförande valdes advokat Joakim Falkner. På årsstämman 2020 fattades bland annat beslut om:
- Fastställande av resultat- och balansräkning
- Vinstdisposition

- Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
- Omval av Giorgio Chirivi, Ivan Cohen-Tanugi, Peter Edman, Eva Nilsagård, Anders Tullgren och Karin Wingstrand som ordinarie ledamöter
- Nyval av Mats Thorén som ordinarie styrelseledamot
- Anders Tullgren omvaldes som styrelseordförande
- Omval av KPMG AB som revisor med auktoriserade revisorn Duane Swanson som huvudansvarig revisor
- Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen
- Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Införande av långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2020) för anställda inklusive ledande befattningshavare
- Bemyndigande för styrelsen att fram till nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, motsvarande högst 20 procent av bolagets aktiekapital efter genomförda emissoner, baserat på aktiekapitalet vid tidpunkten för årsstämman.

Extra bolagsstämman 2020
Vid extra bolagsstämman den 22 september var sju aktieägare representerade med ett innehav om 6 481 873 aktier motsvarande 33,62 procent av totalt antal aktier och röster i bolaget. Till stämmans ordförande valdes jur. kand. Ian Gulan. På extra bolagsstämman fattades bland annat beslut om:

- Ändring av bolagsordningen av bolagets gränser för aktiekapital
- Bemyndigande för styrelsen att fram till nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, motsvarande högst 20 procent av bolagets aktiekapital efter genomförda emissoner, baserat på aktiekapitalet vid tidpunkten för den extra bolagsstämman.

Bolagsstämman 2021
Årsstämma 2021 kommer att hållas torsdagen den 6 maj 2021, kl. 17.30, på Baker McKenzies kontor, Vasagatan 7, Stockholm. För ytterligare information om årsstämman hänvisas till Xbranes webbsida.

Kallelse
Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan aktieägarna kallas till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats (www.xbrane.com). Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet. För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolagets senast den dag som anges i kallelsen. Denna dag får inte vara lördag, söndag, allmän helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Rätt att närvara vid bolagsstämman
Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare måste, för att vara berättigade att delta på bolagsstämman, utöver att informera bolaget begära att deras aktier tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Aktieägare bör informera sina förvaltare i god tid före avstämningsdagen. Aktieägare ska också anmäla eventuella biträden på det sätt som anges ovan.

Initiativ från aktieägare
Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran härom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Valberedning
Vid årsstämman 2020 fastställdes regler för tillsättande av valberedningen inför årsstämman 2021. Valberedningen ska enligt de fastställda reglerna bestå av fyra medlemmar och bildas genom att styrelsens ordförande baserat på ägarstatistik per den 30 september kontaktar de tre röstmässigt största aktieägarna, vilka vardera har rätt att utse en ledamot att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning.

Baserat på ovanstående har valberedningen inför årsstämman 2021 fastställts till att bestå av följande personer som tillsammans representerar cirka 33 procent av antalet aktier och röster i Bolaget per den 30 september 2020:

- Saeid Esmaeilzadeh utsedd av Serendipity Group AB, bolagets största aktieägare
- Ulrik Grönvall utsedd av Swedbank Robur Fonder, bolagets näst största aktieägare,
- Bengt Göran Westman, bolagets tredje största aktieägare
- Anders Tullgren, Xbranes styrelseordförande.

Saeid Esmaeilzadeh har utsetts till ordförande av valberedningen.

Styrelse
Styrelsen är efter bolagsstämman bolagets högsta beslutande organ. Det är styrelsen som ska svara för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter till exempel genom att fastställa mål och strategi, säkerställa rutiner och system för uppföljning av de fastslagna målen, fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation samt utvärdera den operativa ledningen. Det är vidare styrelsens ansvar att säkerställa att korrekt information ges till bolagets intressenter, att bolaget följer lagar och regler samt att bolaget tar fram och implementerar interna policys och etiska

riktlinjer. Styrelsen utser även bolagets VD och fastställer lön och annan ersättning till denne utifrån de riktlinjer som stämman antagit.

Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Enligt Xbranes bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter. Styrelsen består för närvarande av sju ledamöter som valdes av årsstämman 14 maj 2020. Vid verksamhetsårets utgång bestod Xbranes styrelse av styrelseordförande Anders Tullgren samt de ordinarie styrelseledamöterna Giorgio Chirivì, Peter Edman, Eva Nilsagård, Mats Thorén, Ivan Cohen-Tanugi och Karin Wingstrand.

Styrelsens sammansättning

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska majoriteten av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid avgörandet av om en ledamot är oberoende eller inte ska en samlad bedömning göras av samtliga omständigheter som kan anledning att ifrågasätta ledamotens oberoende i förhållande till bolaget eller bolagsledningen. Enligt Koden ska vidare minst två av de ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen också vara oberoende i förhållande till större aktieägare. Med större aktieägare avses aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar tio (10) procent eller mer av samtliga aktier och röster i bolaget. För att avgöra en ledamots oberoende ska omfattningen av styrelseledamotens direkta och indirekta relationer med den större ägaren vägas in i bedömningen. En styrelseledamot som är anställd eller styrelseledamot i ett företag som är en större ägare anses inte vara oberoende. Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Styrelsens arbete

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som ses över årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens arbetsformer, arbetsuppgifter, beslutsordning inom bolaget, styrelsens mötesordning, ordförandens arbetsuppgifter samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Instruktion avseende ekonomisk rapportering och instruktion till verkställande direktör fastställs också i samband med det konstituerande styrelsemötet.

Styrelsens arbete bedrivs också utifrån en årlig föredragningsplan, som tillgodoser styrelsens behov av information. Styrelseordföranden och verkställande direktören har vid sidan av styrelsemötena en löpande dialog kring förvaltningen av bolaget.

Styrelsen sammanträder efter en i förväg beslutad årsplan och ska utöver det konstituerande styrelsemötet hålla minst sex (6) ordinarie styrelsemöten mellan varje årsstämma. Utöver dessa möten kan extra möten arrangeras för behandling av frågor som inte kan hänskjutas till något av de ordinarie mötena.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande har till uppgift att leda styrelsens arbete samt att tillse att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden. Ordföranden ska genom kontakter med verkställande direktören följa utvecklingen i bolaget samt tillse att styrelsens ledamöter genom verkställande direktörens försorg fortlöpande får 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.

			Närvaro på möten				Oberoende	
Ledamot	**Befattning i styrelsen**	**Styrelse-ledamot sedan**	**Styrelse**	**Revisions-utskott**	**Transaktions-kommittén**	**Ersättnings-kommittén**	**Bolag**	**Ägare**
Anders Tullgren	Styrelse-ordförande	2018	27/27		5/5	4/4	Ja	Ja
Giorgio Chirivi	Ledamot	2016	27/27	6/6			Ja	Ja
Peter Edman	Ledamot	2015	27/27		5/5		Ja	Ja
Eva Nilsagård	Ledamot	2019	27/27	6/6			Ja	Ja
Ivan Cohen-Tanugi	Ledamot	2019	27/27		5/5		Ja	Ja
Mats Thorén	Ledamot	2020	19/19	3/3		2/2	Ja	Ja
Karin Wingstrand	Ledamot	2015	27/27			4/4	Ja	Ja
Ledamöter som avgått								
Maris Hartmanis	Ledamot	2015–2020	8/8	3/3		2/2	Ja	Ja

Styrelseordföranden ansvarar för kontakter med ägarna i ägarfrågor och för att förmedla synpunkter från ägarna till styrelsen. Ordföranden deltar inte i det operativa arbetet inom bolaget och ingår inte heller i koncernledningen.

Ersättning till styrelsen
Årsstämman 2020 fastställde att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt 2 800 000 SEK. Arvodet till styrelseordförande ska uppgå till 400 000 SEK och var och en av övriga ledamöter ska erhålla 300 000 SEK. Arvodet för ordförande i ersättningsutskottet ska uppgå till 100 000 SEK och 50 000 SEK för övriga ledamöter. Arvodet för ordförande i revisionsutskottet ska uppgå till 100 000 SEK och 50 000 SEK för övriga ledamöter. Slutligen ska arvodet för ordförande i transaktionsutskottet ska uppgå till 100 000 SEK och 50 000 SEK för övriga ledamöter.

Styrelsens utskott
Styrelsen har inrättat tre utskott, revisionsutskott, ersättningsutskott samt transaktionsutskott. Styrelsen har antagit arbetsordningar för alla utskotten.

Revisionsutskottet
Styrelsen har inom sig inrättat ett revisionsutskott. Det nuvarande revisionsutskottet består av ordförande Eva Nilsagård samt utskottsledamöterna Giorgio Chirivì, och Mats Thorén.

Revisionsutskottet arbetar enligt en instruktion som antagits av styrelsen. Dess huvudsakliga uppgifter är att, utan någon påverkan på styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt:

- Övervaka bolagets finansiella rapportering med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering,
- Hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen,
- Informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet har haft,
- Granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster,
- Godkänna revisorns rådgivningstjänster samt fastställa en policy för revisorns rådgivningstjänster,
- Biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval, årligen utvärdera behov av en internrevisionsfunktion; och kvalitetssäkra bokslutskommuniké och delårsrapporter inför styrelsebeslut.

Revisionsutskottet bereder förslag till styrelsen som därefter antingen fattar beslut i frågorna eller i förekommande fall fastställer förslag för beslut av bolagsstämman.

Ersättningsutskottet
Styrelsen har inom sig inrättat ett ersättningsutskott. I utskottet ingår ordförande Anders Tullgren samt utskottsledamöterna Mats Thorén och Karin Wingstrand.

Ersättningsutskottet bereder förslag till styrelsen som därefter antingen fattar beslut i frågorna eller i förekommande fall fastställer förslag till beslut till bolagsstämman. Ersättningsutskottet arbetar enligt en instruktion som antagits av styrelsen. De huvudsakliga uppgifterna för ersättningsutskottet är att:

- Bereda styrelsens beslut i frågor som rör ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.
- Följa och utvärdera program för rörlig ersättning till bolagsledningen.
- Följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Transaktionsutskottet
Styrelsen har inom sig inrättat ett transaktionsutskott. I utskottet ingår ordförande Anders Tullgren samt utskottsledamöterna Peter Edman och Ivan Cohen-Tanugi.

Transaktionsutskottet bereder förslag till styrelsen som därefter antingen fattar beslut i frågorna eller i förekommande fall fastställer förslag till beslut till bolagsstämman. De huvudsakliga uppgifterna för transaktionsutskottet är att:

- Utvärdera, bedöma och ge förslag på transaktioner, till exempel, utlicensieringar, fusioner, förvärv av bolag, verksamheter, tillgångar och egendom.
- Utvärdera, bedöma och ge förslag på aktierelaterade transaktioner, vilket inkluderar nyemissioner.

Utvärdering av styrelsens arbete/utvärdering av styrelse och verkställande direktör
Styrelsens arbete, liksom VD:s, utvärderas årligen i en systematisk och strukturerad process. Valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen.

Revisor
Bolagets revisor utses av årsstämman för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Revisorn diskuterar den externa revisionsplanen och hantering av risker med revisionsutskottet. Revisorn genomför en översiktlig granskning av minst en delårsrapport, reviderar årsredovisningen och koncernredovisningen samt granskar styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn uttalar sig om huruvida bolagsstyrningsrapport har upprättats samt om upplysningar är förenliga med års- och koncernredovisningen. Revisorn rapporterar resultatet av sin revision av årsredovisningen och koncernredovisningen och sin genomgång av bolagsstyrningsrapporten genom revisionsberättelsen samt ett särskilt yttrande om bolagsstyrningsrapporten, som de framlägger för årsstämman. Därtill avger revisorn

detaljerade redogörelser över utförda granskningar och sin bedömning av bolagets interna kontroll inför revisionskommittén minst två gånger om året samt till styrelsen i dess helhet en gång om året.

KPMG AB är bolagets revisor sedan 2015 med Duane Swanson (född 1959) som huvudansvarig revisor sedan 2015. Duane Swanson är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige. Vid årsstämman den 14 maj 2020 omvaldes KPMG AB som bolagets revisor med auktoriserade revisorn Duane Swanson som huvudansvarig revisor. Vid årsstämman beslutades också att arvode till revisorn ska utgå i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer och godkänd räkning. Mer information gällande revisorns arvode finns i not 6.

VD och koncernledning

Verkställande direktören (VD) är i sin roll underordnad styrelsen och har som huvuduppgift att sköta Xbranes löpande förvaltning och den dagliga verksamheten i bolaget. Av styrelsens arbetsordning och instruktion för VD framgår vilka frågor som bolagets styrelse ska fatta beslut om och vilka beslut som faller inom VD:s ansvarsområde. VD ansvarar även för att ta fram rapporter och nödvändigt beslutsunderlag inför styrelsesammanträden och är föredragande av materialet vid styrelsesammanträden.

Xbrane har en ledningsgrupp bestående av nio personer som utöver VD består av CFO/IR, COO/Chef över biosimilarer, Chef över Manufacturing and Supply Chain, CTO, Chef över Clinical Affairs, Chef över Regulatory Affairs, Chef för HR samt Chef för Business Development. För närmare beskrivning av koncernledningen hänvisas till sidan 41.

Internkontrollrapport

Styrelsen ansvarar enligt Aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Styrelsens rapport avser den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen för koncernen. Syftet med Xbranes system och processer för internkontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen är att säkerställa att aktieägarna kan ha högt förtroende för den finansiella verksamheten och presenterade rapporter, inklusive uppgifterna i denna årsredovisning och samtliga delårsrapporter. Styrelsens arbete med intern kontroll utgår från kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. Den interna kontrollen är en process som påverkas av styrelsen, bolagets ledning och andra anställda, och som utformats for att ge en rimlig försäkran om att bolagets mål uppnås vad gäller ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering och efterlevnad av lagar och förordningar.

Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Xbranes interna kontroll avseende den finansiella rapporteringen. I syfte att skapa och bibehålla en fungerande kontrollmiljö har styrelsen och bolaget antagit ett antal policys, riktlinjer och styrdokument som reglerar den finansiella rapporteringen. Dessa utgörs huvudsakligen av styrelsens arbetsordning, instruktion för den verkställande direktören, attestordning samt ekonomihandbok som innehåller principer, riktlinjer och processbeskrivningar för redovisning och finansiell rapportering. Styrelsen har slutligen inrättat ett revisionsutskott som har som huvudsaklig uppgift att övervaka bolagets finansiella ställning, att övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering, att hålla sig informerade om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen. Ansvaret för det löpande arbetet med den finansiella kontrollen har delegerats till bolagets verkställande direktör vilken i sin tur har delegerat till bolagets CFO att ha det övergripande ansvaret för att vidmakthålla en sund intern kontroll över den finansiella rapporteringen.

Riskbedömning

Xbrane utvärderar regelbundet finansiella risker och andra risker som kan påverka den operativa verksamheten samt den finansiella rapporteringen. Riskbedömningen omfattar hela koncernen och görs i syfte att säkerställa riskmitigering av potentiella fel i den finansiella rapporteringen. Vidare identifieras, behandlas och kontrolleras nya och befintliga risker genom diskussioner i ledningsgrupp, styrelse och revisionsutskott.

Kontrollaktiviteter

Xbrane har etablerat kontrollaktiviteter som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser i den finansiella rapporteringen. Aktiviteterna omfattar bland annat analytisk uppföljning och jämförelse av resultatutveckling, kontoavstämningar och balansspecifikationer, godkännande och redovisning av affärstransaktioner och samarbetsavtal, fullmakts- och attestinstruktioner samt redovisnings- och värderingsprinciper.

Information och kommunikation

Som ett börsnoterat bolag på Nasdaq Stockholm, verksam i en av världens mest reglerade branscher – hälsovård, omfattas Xbrane av strikta regelverk och övervakande myndigheter avseende sin informationsgivning och dess korrekthet. Utöver det har Xbrane interna kontrollfunktioner för information och kommunikation som avser att säkerställa att korrekt finansiell och annan bolagsinformation kommuniceras till medarbetare och andra intressenter. Månadsvis rapporteras finansiell utveckling, marknadsutveckling,

status i Xbranes utvecklingsprojekt samt annan relevant information till styrelsen. Säkerheten kring all information som kan påverka bolagets marknadsvärde och att sådan information kommuniceras externt på ett korrekt sätt och i rätt tid är av största vikt för Xbranes åtagande som ett noterat bolag. För detta har Xbrane strikta rutiner som säkerställer efterlydnad av marknadsmissbruksförordningen i EU (MAR). Xbranes styrelse och ledning har fastställt informations- och kommunikationsvägar för att säkerställa fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen samt etablerat styrande dokument, som interna policyer, riktlinjer och instruktioner för informationsgivning och kommunikation.

Uppföljning
Koncernledningen gör månatlig resultat- och likviditetsuppföljning med analys av avvikelser från budget och prognos. Xbranes controllerfunktion genomför månatliga kontroller, utvärderingar och uppföljningar av den ekonomiska rapporteringen. Då en stor del av bolagets produktutveckling sker i projektform, görs en löpande uppföljning av dessa från en ekonomisk synvinkel. Avstämningsrutiner för kostnadsföring av kostnader för den pågående kliniska studien Xplore är en central del i controllerarbetet. Styrelsen och revisionsutskottet går igenom årsredovisning och delårsrapporter inför publicering. Revisionsutskottet diskuterar särskilt redovisningsprinciper, struktur för den interna kontrollen, risker och andra frågor i samband med rapporterna. I dessa diskussioner deltar även bolagets externa revisor.

Internrevision
Xbrane har ingen separat funktion för internrevision. Revisionsutskottet och styrelsen utvärderar behovet av en sådan funktion, och med hänsyn till storleken och strukturen på bolaget, anses det inte förekomma ett behov. Styrelsen bevakar den interna kontrollen, avseende finansiell rapportering, genom regelbundna uppföljningar tillsammans med revisionsutskottet.