

Bolagsstyrningsrapport 2022

Xbrane Biopharma AB (publ) ("Xbrane" eller "bolaget") är ett publikt svenskt aktiebolag med säte i Solna. Bolagets aktier handlas på Nasdaq Stockholm (Mid Cap) under benämningen XBRANE.

Bolagsstyrningen i Xbrane utgår från gällande lagar (främst aktiebolagslagen och redovisningsregelverket), bolagsordningen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, interna riktlinjer och policyer samt Svensk kod för bolagsstyrning "Koden". Syftet med bolagsstyrningen är att skapa en tydlig fördelning av roller och ansvar mellan ägare, styrelse och ledning. Denna bolagsstyrningsrapport beskriver Xbranes bolagsstyrning, vilken 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") utan avvikelse. Information om koden finns på bolagsstyrning.se.

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, 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
- » Arbetsmiljöpolicy
- » Finanspolicy
- » Informationspolicy
- » Informationssäkerhetspolicy
- » Insiderpolicy
- » Integritetsskyddspolicy
- » IP-policy
- » 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 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 2022 uppgick det totala antalet aktier till 27 506 018 och antalet aktieägare till cirka 6 200. För information om bolagets större ägare samt ägarstruktur, se sidan 29.

Bolagsstämma

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 vd, principer för tillsättande av valberedning, val av styrelseledamöter och revisorer, ersättning till styrelsen och revisorerna samt riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Årsstämman kan hållas i bolagets säte Solna eller i Stockholm.

Årsstämman 2022

Vid årsstämman den 5 maj 2022 var sjutton aktieägare representerade med ett innehav om 6 024 702 motsvarande 24,06 procent av det totala antal aktier och röster i bolaget.

Till stämmans ordförande valdes advokat Carl Svernlöv.

På årsstämman 2022 fattades bland annat beslut om:

- » Fastställande av resultat- och balansräkning
- » Vinstdisposition
- » Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
- » Omval av Ivan Cohen-Tanugi, Peter Edman, Eva Nilsagård, Anders Tullgren, Karin Wingstrand och Mats Thorén som ordinarie ledamöter. Giorgio Chirivi avböjde omval.
- » Nyval av Kirst Gjellan som ordinarie styrelseledamot
- » Omval av Anders Tullgren som styrelseordförande
- » Val av PwC som revisor, med auktoriserade revisorn Magnus Lagerberg som huvudansvarig revisor
- » Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen
- » Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- » Beslutat om att ändra styrelsens säte från Stockholm till Solna samt att införa en ny bestämmelse om ort för bolagsstämma i syfte att bolagsstämma även ska kunna hållas i Stockholms kommun.
- » Införande av långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2022) för anställda inklusive ledande befattningshavare
- » Bemyndigade för styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, motsvarande högst 10 procent av Bolagets aktiekapital efter genomförda emissioner baserat på antalet aktier vid tidpunkten för årsstämman, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning
- » Godkännande av ersättningsrapporten som presenterades

Årsstämman 2023

Årsstämman 2023 kommer att hållas torsdagen den 4 maj 2023, kl. 17.30, i Inghesalen, Widerströmska Huset, plan 2, Karolinska Institutet, Tomtebodavägen 18a, 171 65 Solna. 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 (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 årsstämman

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 2022 fastställdes regler för tillsättande av valberedningen inför årsstämman 2023. 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 2023 fastställts till att bestå av följande personer, som tillsammans representerar cirka 30 procent av antalet aktier och röster i bolaget per den 30 september 2022:





- » Saeid Esmaeilzadeh, utsedd av Serendipity Group AB, bolagets största aktieägare
- » Bengt Göran Westman, bolagets näst största aktieägare,
- » Oscar Bergman, utsedd av Swedbank Robur Fonder, 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 policyer 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 5 maj 2022. Vid verksamhetsårets utgång bestod Xbranes styrelse av styrelseordförande Anders Tullgren, de ordinarie styrelseledamöterna Peter Edman, Eva Nilsagård, Mats Thorén, Ivan Cohen-Tanugi, Karin Wingstrand och Kirsti Gjellan.

Styrelsens sammansättning

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska majoriteten av de bolagsstämموvalda 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 utgöra 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 vd. Instruktion avseende ekonomisk rapportering och instruktion till vd fastställs också i samband med det konstituerande styrelsemötet.

Styrelsens arbete bedrivs också utifrån en årlig föredragningsplan, som tillgodoser styrelsens behov av information. Styrelseordföranden och vd 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 vd följa utvecklingen i bolaget samt tillse att styrelsens ledamöter genom vds försorg fortlöpande får den information som behövs för att kunna följa bolagets ställning, ekonomiska planering och utveckling. Ordföranden ska vidare samråda med vd i strategiska frågor samt kontrollera att styrelsens beslut verkställs på ett effektivt sätt.

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 2022 fastställde att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt 3 100 000 SEK. Arvodet till styrelseordförande ska uppgå till 600 000 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 150 000 SEK och 75 000 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 Mats Thorén och Kirsti Gjellan.

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 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 intern-revisionsfunktion 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 vd, Styrelsens arbete, liksom vds, 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 vds 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, ESEF 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.

Vid årsstämman den 5 maj 2022 valdes PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor. Huvudansvarig revisor är Magnus Lagerberg, auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige. 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 5.

Ledamot	Befattning	Styrelse- ledamot sedan	Närvaro på möten			Oberoende		
			Styrelse	Revisions- utskott	Transaktions- kommittén	Ersättnings- kommittén	Bolag	Ägare
Anders Tullgren	Styrelse- ordförande	2018	17/17		1/1	3/3	Ja	Ja
Giorgio Chirivi ¹⁾	Ledamot	2016	6/17	3/8			Ja	Ja
Ivan Cohen-Tanugi	Ledamot	2019	16/17		1/1		Ja	Ja
Peter Edman	Ledamot	2015	17/17		1/1		Ja	Ja
Kirsti Gjellan ²⁾	Ledamot	2022	11/17	5/8			Ja	Ja
Eva Nilsagård	Ledamot	2019	16/17	8/8			Ja	Ja
Mats Thorén	Ledamot	2020	17/17	8/8		3/3	Ja	Ja
Karin Wingstrand	Ledamot	2015	17/17			3/3	Ja	Ja

1) Avgick från styrelsen vid årsstämman den 5 maj 2022.

2) Tillträdde styrelsen vid årsstämman den 5 maj 2022.

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 vds 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 tio personer som utöver vd består av ekonomidirektör, chef över biosimilärer, chef över Manufacturing and Supply Chain, chef för teknisk utveckling, chef över Clinical Affairs, chef över Regulatory Affairs, chef för Human Resources, chef för Business Development samt General counsel. För närmare beskrivning av koncernledningen se sidan 53.

Intern kontroll över finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar enligt Aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Styrelsen är ytterst ansvarig för den interna kontrollen och utvärderar löpande, via revisionsutskottet, bolagets riskhantering och interna kontroll. 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 för 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 policyer, riktlinjer och styrdokument som reglerar den finansiella rapporteringen. Dessa utgörs huvudsakligen av styrelsens arbetsordning, instruktion för vd, 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 vd vilken i sin tur har delegerat till bolagets ekonomidirektör 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 utveck-

lingsprojekt 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 Xbranes 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 svenska ekonomifunktion 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. 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.



Styrelse



ANDERS TULLGREN

Styrelseordförande sedan 2018.

Ordförande i Ersättningskommittén och i Transaktionskommittén.

Född: 1961

Utbildning: Magisterexamen i farmaceutisk vetenskap, Uppsala universitet.

Arbetslivserfarenhet: Anders har över 35 års erfarenhet från den globala läkemedelsindustrin i ledarskapsroller i USA, Tyskland, Frankrike, Storbritannien och Norden. Senast som President för den Interkontinentala regionen hos Bristol Myers Squibb med ett ansvar för över 30 länder, 5 000 medarbetare och en omsättning på över 20 miljarder SEK.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i BerGenBio, Norge samt Farmalisto, Colombia. Styrelseledamot i BrandingScience Ltd, Storbritannien och ledamot i affärsutvecklings- och lanseringskommittén i styrelsen för Norgine.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Vd för den interkontinentala delen av Bristol Myers Squibb. Styrelseledamot Trialbee AB, Biotoscana Investments S.A., och Symphogen AS.

Aktier: 70 484

Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.



IVAN COHEN-TANUGI

Styrelseledamot sedan 2019.

Ledamot i Transaktionskommittén.

Född: 1961

Utbildning: Medicine doktor, Grenoble School of Medicine, MBA, H.E.C Business School, Paris.

Arbetslivserfarenhet: Ledde utvecklingen av Tevas globala plattform och portfölj för biosimilärer från forskning och utveckling till affärsutveckling och kommersialisering, samt därefter bolagets kommersiella division i USA med fokus på biosimilärer, branded generics och nischade specialprodukter. Tillförordnad vd och styrelseledamot på Kuros Biosciences, vd och styrelseordförande i Evevency Biotechnology samt ledande positioner inom Amgen.

Övriga uppdrag: Grundare och partner på det egna konsultbolaget Minerva Life Science GmbH.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Vd och styrelseledamot Kuros

Bioscience.

Aktier: –

Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.



PETER EDMAN

Styrelseledamot sedan 2015.

Ledamot i Transaktionskommittén.

Född: 1954

Utbildning: Farmacie doktor och docent i biokemi, Uppsala universitet.

Arbetslivserfarenhet: Läkemedelsutveckling med ledande forskningsbefattningar inom Orexo, Sobi, Biovitrum, AstraZeneca, Astra och Pharmacia. Tidigare laborator vid Läkemedelsverket samt professor i läkemedelsformulering och adjungerad professor i läkemedelsadministration vid farmaceutiska fakulteten på Uppsala universitet.

Övriga uppdrag: Inga övriga nuvarande befattningar

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren): Styrelseledamot Biolipox, Xintela och Mind the Byte.

Aktier: 15 000

Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.



KIRSTI GJELLAN

Styrelseledamot sedan 2022

Född: 1963

Utbildning: Apotekarexamen och forskarutbildning (Ph.D) inom farmaceutisk teknologi från universitetet i Oslo.

Arbetslivserfarenhet: Mer än 30 års erfarenhet från internationella läkemedelsbolag inkluderar ledande positioner på AstraZeneca, Pfizer och Sobi. De senaste rollerna var som VD för Pfizer Health AB, Global chef för intern/extern tillverkning samt QA/QC och Global chef för biologisk processutveckling med varuförsörjning på Swedish Orphan Biovitrum AB (Sobi).

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Bio-Works Sweden AB.

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren): Styrelseledamot Vinnova-finansierade PiiA, SwedenBio, OxThera AB, Pfizer Health AB och Envirotainer AB.

Aktier: –

Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.

**EVA NILSAGÅRD**

Styrelseledamot sedan 2019.

Ordförande i Revisionsutskottet.

Född: 1964

Utbildning: Kandidatexamen i företagsekonomi samt Executive MBA från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.

Arbetslivserfarenhet: Vd i Nilsagård Consulting, med interimsuppdrag som vd och CFO. Tidigare CFO på Plastal Industry och Vitrolife, Senior Vice President Strategy & Business Development på Volvo Group, samt ledande befattningar inom finans och affärsutveckling på Volvo, AstraZeneca och SKF. Tidigare styrelseuppdrag i privata och börsnoterade bolag.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i Addlife, Bufab, Hansa Biopharma, Nimbus, SEK (Svensk Exportkredit), Nanexa och Irras, styrelseordförande i Spermosens och Diagonal Bio, samt styrelseledamot i eEducation Albert.

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren): CFO på Plastal Industri samt Senior Vice President strategy & business development på Volvo Group Sales & Marketing EMEA.

Aktier: 4 000

Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.

**MATS THORÉN**

Styrelseledamot sedan 2020.

Ledamot i Ersättningskommittén och revisionsutskottet.

Född: 1971

Utbildning: Studier vid Handelshögskolan i Stockholm med inriktning på redovisning och finansiell ekonomi, samt studier i medicin vid Karolinska institutet i Stockholm.

Arbetslivserfarenhet: Erfarenhet från finansmarknaden, framför allt inriktad på life science-sektorn, som analytiker och inom corporate finance. Professionell investerare inom det egna bolaget Vixco Capital. Tidigare styrelseerfarenhet från C-Rad, Cellartis och MIP Technologies.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Arcoma Aktiebolag och Arcoma Incentive, styrelseledamot och vd i Vixco Capital, styrelseledamot i Herantis Pharma Oyj, FluoGuide A/S, samt styrelsesuppleant i Eggelbertus Holding.

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren): Styrelseledamot i Nalka Life Science samt Pulsetten.

Aktier: 4 000

Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.

**KARIN WINGSTRAND**

Styrelseledamot sedan 2015.

Ledamot i Ersättningskommittén.

Född: 1957

Utbildning: Magisterexamen i farmaceutisk vetenskap, Uppsala universitet.

Arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar och projektledning inom regulatorisk, farmaceutisk och analytisk forskning och utveckling samt klinisk utveckling. Tidigare Vice President och chef för klinisk utveckling på AstraZeneca. Senior industriell rådgivare inom life science-industrin.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i T-bolaget, Xintela, Histolab products, Integrum och Targinta.

Tidigare uppdrag (senaste 5 åren): Styrelseledamot i Mevia, Adenovir Pharma, Swecure och Aqilion. Styrelseordförande i Mevia.

Aktier: 20 480

Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Koncernledning



MARTIN ÅMARK

Vd sedan 2015

Född: 1980

Utbildning: Civilingenjörsexamen i industriell ekonomi, Tekniska högskolan vid Linköpings universitet. MBA, INSEAD.

Arbetslivserfarenhet: Management-konsult på Bain & Co, där han arbetade med företagsförvärv, strategi- och organisation inom olika branscher, bland annat läkemedel och life science.

Aktier: 175 073



SIAVASH BASHIRI

Chef för biosimilarier och vice vd sedan 2015.

Född: 1983

Utbildning: Civilingenjörsexamen i molekylär bioteknik, Uppsala universitet.

Arbetslivserfarenhet: Erfarenhet inom internationell försäljning av biotekniska produkter på Agilent Technologies samt olika roller inom affärsutveckling och försäljning på IBM och Oriflame. Vd för Xbrane 2012–2015.

Aktier: 120 714



ANETTE LINDQVIST

Ekonomidirektör sedan 2021

Född: 1961

Utbildning: Examen i företags-ekonomi från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.

Arbetslivserfarenhet: Erfarenhet av seniora affärsutvecklings, revisions och globala ekonomi roller inom forskning, försäljning, tillverkning och distribution, såsom Global Clinical Finance Director på AstraZeneca, chef för Business Control på Swedish Orphan Biovitrum, Global CFO, SVP Finance Getinge Infection Control och Global CFO Operations & Supply Chain Mölnlycke Healthcare.

Aktier: 6 000



ERIK DOMINES

General Counsel sedan 2021.

Född: 1964

Utbildning: Jur kand, Stockholms universitet, General Counsel mini MBA.

Arbetslivserfarenhet: Erfarenhet som bolagsjurist inom life science-sektorn och olika projekt inom legal operations. Tidigare chefsjurist vid Recipharm.

Aktier: 1 000



MARIA EDEBRINK

Chef för Regulatory Affairs och Quality Assurance sedan 2021, tidigare chef för Quality Assurance sedan 2019. Ingår i koncernledningen sedan 2020.

Född: 1969

Utbildning: Magisterexamen i kemi, Stockholm universitet.

Arbetslivserfarenhet: Erfarenhet av läkemedelsutveckling och regulatoriska frågor från AstraZeneca, Galderma och Medivir. Erfarenhet av utveckling, regulatoriska ansökningar och upprätthållande av regulatoriska godkännanden för småmoleky-lära, bioteknologiska, medicintekniska och kosmetiska produkter.

Aktier: 19 365

**XIAOLI HU**

Chef för Business Development sedan 2020

Född: 1982

Utbildning: PhD. i medicinsk vetenskap från Karolinska Institutet, Disputerad läkare från Shanghai Jiao Tong University, samt specialiserad utbildning i allmän kirurgi.

Arbetslivserfarenhet: Erfarenhet inom bioteknikindustrin och medicinsk vetenskap, affärsutveckling, företagsstrategi, riskkapitalinvesteringar, samt biovetenskaplig forskning. Associate Investor på HealthCap, affärsutvecklingschef på Affibody med utveckling av ett kommersiellt partnerskapsavtal med Alexion till ett potentiellt värde om 650 MUSD.

Aktier: –

**NINA IVERS**

Chef för Human Resources sedan 2020

Född: 1970

Utbildning: Utbildad apotekare samt studier i human resources management vid Uppsala och Stockholms universitet

Arbetslivserfarenhet: Olika affärsroller och områden inom life science-företag som Astra, Johnson & Johnson och Swedish Orphan Biovitrum. Erfarenhet från ledande positioner inom marknadsföring och försäljning samt HR, senast i en global HR-roll på Sobi.

Aktier: 4 800

**DINA JURMAN**

Chef för Clinical Affairs sedan 2017

Född: 1982

Utbildning: Magisterexamen i biomedicin, Uppsala universitet.

Arbetslivserfarenhet: Mångsidig erfarenhet av kliniska prövningar, från uppstartsbolag till globala läkemedelsbolag, samt arbetat med proteinläkemedel, småmolekyler, avancerade terapier och medecinteknik.

Aktier: 420

**DAVID VIKSTRÖM**

Chef för tekniska utvecklingen sedan 2014

Född: 1977

Utbildning: PhD. i biokemi, Stockholm universitet

Arbetslivserfarenhet: Erfarenhet av högkvalitativ proteintillverkning. Forskning inom expressionssystem för proteiner i E.coli och med publicering av ett flertal artiklar i vetenskapliga tidskrifter. Arbetat med forskning och utveckling på Xbrane sedan 2010.

Aktier: 47 318

**ANDERS WALLSTRÖM**

Chef för Manufacturing and Supply Chain sedan 2019. Ingår i koncernledningen sedan 2020.

Född: 1976

Utbildning: Civilingenjörsexamen i bioteknik, Kungliga Tekniska Högskolan.

Arbetslivserfarenhet: Processutveckling, tillverkning och validering av biologiska produkter på Sobi och Biovitrum. Omfattande erfarenhet av hantering av produkter med externa tillverknings- och försörjningskedjor. I sin senaste roll på Sobi ansvarig för Supply Chain för specialistvårdsprodukter, inklusive Kineret® och Orfadin®.

Aktier: 9 006