

# Bolagsstyrning

# Bolagsstyrningsrapport 2024

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
- Uppförandekod för leverantörer
- Arbetsmiljöpolicy
- Finanspolicy
- Informationspolicy
- Informationssäkerhetspolicy
- Insiderpolicy
- Integritetsskyddspolicy
- IP-policy
- IT-policy
- Ekonomihandbok
- Personalhandbok
- Riktlinjer för transaktioner med närstående
- Hållbarhetspolicy

## 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 2024 uppgick det totala antalet aktier till 1 529 483 397 och antalet aktieägare till cirka 11 000. För information om bolagets större ägare samt ägarstruktur, se sidan 28.

## 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 företrädde 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 2024

Vid årsstämman den 2 maj 2024 var trettioen aktieägare representerade med ett innehav om 10 892 646 aktier motsvarande 39,6 procent av det totala antal aktier och röster i bolaget. Till stämmans ordförande valdes advokat Carl Svernlöv.

På årsstämman 2024 fattades bland annat beslut om:

- Fastställande av resultat- och balansräkning.
- Vinstdisposition.
- Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
- Omval av Eva Nilsagård, Anders Tullgren, Mats Thorén och Kirsti Gjellan som ordinarie ledamöter.
- Nyval av Kristoffer Bissessar som ordinarie ledamot.
- 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.
- Ändring av bolagsordningen genom att införa en ny bestämmelse (§ 10) som möjliggör fullmaktsinsamling och poströstning.
- 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 20 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.

### Årsstämma 2025

Årsstämma 2025 kommer att hållas måndagen den 5 maj 2025, kl. 16.30, 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 årsstämma 2024 fastställdes regler för tillsättande av valberedningen inför årsstämma 2025. Valberedningen ska, enligt de fastställda reglerna tillsättas för tiden intill dess att ny valberedning utsetts, och bestå av tre ledamöter, vilka ska utses av Bolagets till röstetalet tre största aktieägare per den 30 september 2024. Styrelseordföranden ska vara adjungerad ledamot vid behov. Styrelseordföranden ska så snart det rimligen kan ske efter utgången av det tredje kvartalet på lämpligt sätt kontakta de tre till röstetalet största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken vid denna tidpunkt och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen till valberedningen namnge den person aktieägaren önskar utse till ledamot av valberedningen. Om en av de tre största aktieägarna inte önskar utnyttja sin rätt att utse en ledamot av valberedningen, ska nästa aktieägare i följd erbjudas rätten att utse en ledamot av valberedningen. För det fall flera aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamöter av valberedningen ska styrelsens ordförande inte behöva kontakta fler än åtta aktieägare, såvida det inte är nödvändigt för att få ihop en valberedning bestående av minst tre ledamöter.

Såvida inte annat har avtalats mellan ledamöterna, ska den ledamot som utsetts av den största aktieägaren utses till valberedningens ordförande.

Om en aktieägare som har utsett en ledamot i valberedningen under året upphör att vara en av Bolagets tre största aktieägare, ska den ledamoten som utsetts av en sådan aktieägare avgå från valberedningen. Istället ska en ny aktieägare bland de tre största aktieägarna ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ledamot av valberedningen. Dock ska inga marginella skillnader i aktieinnehav och ändringar i aktieinnehav som uppstår senare än tre månader innan årsstämman leda till några ändringar i sammansättningen av valberedningen, såvida inte särskilda omständigheter föreligger.

Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedningen har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än de som anges i stycket ovan ska den aktieägare som utsåg en sådan ledamot ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ersättningsledamot.

Baserat på ovanstående har valberedningen inför årsstämma 2025 fastställt till att bestå av följande personer som tillsammans representerar cirka 19 procent av antalet aktier och röster i Bolaget per den 30 september 2024.

- Jens Segren, utsedd av Systematic Group AB, bolagets största aktieägare
- Håkan Söderberg, bolagets näst största aktieägare
- Bengt Göran Westman, bolagets femte största aktieägare
- Anders Tullgren, Xbranes styrelseordförande adjungerad vid behov.
- Jens Segren 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 Solna. Enligt Xbranes bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter. Styrelsen består för närvarande av fem ledamöter som valdes av årsstämma 2 maj 2024. Vid verksamhetsårets utgång bestod Xbranes styrelse av styrelseordförande Anders Tullgren, de ordinarie styrelseledamöterna Eva Nilsagård, Mats Thorén, Kirsti Gjellan och Kristoffer Bissessar.

### 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 leda- möter 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 2024 fastställde att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt 2 437 800 SEK.

Arvodet till styrelseordförande ska uppgå till 642 600 SEK och var och en av övriga ledamöter ska erhålla 321 300 SEK. Arvodet för ordförande i ersättningsutskottet ska uppgå till 102 000 SEK och 51 000 SEK för övriga ledamöter. Arvodet för ordförande i revisionsutskottet ska uppgå till 153 000 SEK och 76 500 SEK för övriga ledamöter.

#### Styrelsens utskott

Styrelsen har inrättat två utskott, revisionsutskottet, och ersättningsutskottet. Styrelsen har antagit arbetsordningar för båda utskotten.

#### Revisionsutskottet

Styrelsen har inom sig inrättat ett revisionsutskott. Det nuvarande revisionsutskottet består av ordförande Eva Nilsagård samt utskottsledamöterna Mats Thorén och Kristoffer Bissessar.

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 bolagsstämans 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 Kristoffer Bissessar och Kirsti Gjellan.

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.

| Ledamot                           | Befattning         | Styrelseledamot sedan | Närvaro på möten |                    |                      | Oberoende |       |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|--------------------|----------------------|-----------|-------|
|                                   |                    |                       | Styrelse         | Revisionsutskottet | Ersättningsutskottet | Bolag     | Ägare |
| Anders Tullgren                   | Styrelseordförande | 2018                  | 37/37            |                    | 3/3                  | Ja        | Ja    |
| Ivan Cohen-Tanugi <sup>1</sup>    | Ledamot            | 2019                  | 14/37            |                    |                      | Ja        | Ja    |
| Peter Edman <sup>1</sup>          | Ledamot            | 2015                  | 14/37            |                    |                      | Ja        | Ja    |
| Kirsti Gjellan                    | Ledamot            | 2022                  | 37/37            | 2/8                |                      | Ja        | Ja    |
| Eva Nilsagård                     | Ledamot            | 2019                  | 34/37            | 8/8                |                      | Ja        | Ja    |
| Mats Thorén                       | Ledamot            | 2020                  | 36/37            | 8/8                | 3/3                  | Ja        | Ja    |
| Kristoffer Bissessar <sup>2</sup> | Ledamot            | 2024                  | 23/37            | 6/8                |                      | Ja        | Ja    |
| Karin Wingstrand <sup>1</sup>     | Ledamot            | 2015                  | 14/37            |                    | 3/3                  | Ja        | Ja    |

1) Avgick från styrelsen vid årsstämman den 2 maj 2024.

2) Invaldes vid årsstämman den 2 maj 2024.

## 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 revisionsutskottet minst två gånger om året samt till styrelsen i dess helhet en gång om året.

Vid årsstämman den 2 maj 2024 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.

## 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 hade vid utgången av 2024, en ledningsgrupp bestående av sex personer, vd, ekonomidirektör, chef över biosimilarer, chef över Manufacturing and Supply Chain, chef för teknisk utveckling samt chef för Clinical Affairs. För närmare beskrivning av koncernledningen se sidorna 42–43.

## 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 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 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 Ersättningsutskottet

**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 och styrelseledamot i BrandingScience Ltd, Storbritannien.

**Tidigare uppdrag** (senaste fem åren): Styrelseledamot i Dizlin Pharmaceuticals AB, Biotoscana Investments S.A., Symphogen AS och Farmalisto, Colombia.

**Aktier:** 2 570 484

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



## KRISTOFFER BISSESSAR

Styrelseledamot sedan 2024.

Ledamot i revisionsutskottet och i ersättningsutskottet.

**Född:** 1968

**Utbildning:** Fristående kurser inom bl.a. ledarskap, skatt- och bankjuridik, företagsekonomi och finansiella/företagsanalyser

**Arbetslivserfarenhet:** Omfattande erfarenhet från finansmarknaden, verksam inom bank och finans mellan 1989 – 2012, med erfarenhet inom kapitalförvaltning, institutionellt aktiemäklari och investment banking. Tidigare innehaft olika ledande befattningar inom Svenska Handelsbanken AB, Deutsche Bank AG och Nordea Bank AB samt varit styrelseledamot i Svenska Fondhandlarföreningen.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot, ordförande i revisionsutskottet och ledamot i ersättningsutskottet i BioInvent International AB

**Tidigare uppdrag** (senaste fem åren): Evolvere Partners AB slutade som styrelseledamot och VD den 30 november 2022

**Aktier:** 2 000 000

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



## KIRSTI GJELLAN

Styrelseledamot sedan 2022

Ledamot i ersättningsutskottet

**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 Technologies AB, KTH (Kungliga Tekniska Högskolan) Stockholm och Kirsti Gjellan AB.

**Tidigare uppdrag** (senaste 5 åren): Styrelseledamot i SwedenBio Service AB, OxThera AB, Bio-Works Sweden AB och Envirotainer Holding AB.

**Aktier:** 127 500

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:** Grundare och Vd i Nilsagård Consulting AB. 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:** VD och styrelseledamot i Nilsagård consulting AB. Styrelseledamot samt ordförande i revisionsutskottet i AddLife AB, Ernströmsgruppen AB, Aktiebolaget Svensk Exportkredit, Bufab AB (publ), Hansa Biopharma AB, Nanexa AB, Silex Microsystems AB och Nimbus Group AB (publ).

**Tidigare uppdrag** (senaste 5 åren): CFO på Plastal Industri samt Senior Vice President Strategy & Business Development på Volvo Group Sales & Marketing EMEA. Styrelseordförande i SPERMOSENS AB och Diagonal Bio AB. Styrelseledamot i eEducation Albert AB och IRRAS AB.

**Aktier:** 204 000

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

**MATS THORÉN**

*Styrelseledamot sedan 2020.*

*Ledamot i 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 C-Rad AB, Arcoma Aktiebolag, Arcoma Incentive AB, Fluoguide A/S, Bioporto A/S och Herantis Pharma Oy. Styrelseledamot och VD i Vixco Capital AB.

**Tidigare uppdrag** (senaste 5 åren): –

**Aktier:** 4 312 700

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