

Bolagsstyrningsrapport – ansvarsfullt, hållbart och effektivt

Moberg Pharma AB (publ), lämnar här 2024 års bolags styrningsrapport som sammanfattar hur bolagsstyrningen är organiserad och hur den har bedrivits och utvecklats under verksamhetsåret 2024. Denna bolagsstyrningsrapport granskas av bolagets revisor. Revisorns yttrande återfinns på sidan 24.

I en ständigt föränderlig värld med såväl internt som externt fokus på god bolagsstyrning arbetar Moberg Pharma med kontinuerliga förbättringar av sin bolagsstyrningsmodell. God bolagsstyrning möjliggör bättre kvalitet i de beslut som fattas av de som leder verksamheten. Moberg Pharmas fokus på god produktkvalitet, miljö och hållbarhet, ansvarsfullt ledarskap och etiskt beslutsfattande bidrar dessutom till en hållbar verksamhet och långsiktigt värdeskapande.

I och med marknadsgodkännande på 13 EU marknader, och lanseringen som startade våren 2024 i Sverige är Moberg Pharma nu i en transformeringsfas då bolaget går från att vara ett läkemedelsutvecklingsbolag i sen fas till att sjösätta de kompetenser som krävs för att vara ett bolag som innehar tillstånd att sälja läkemedel. Det innebär bland annat mer fokus på kvalitetssystem och produktförsörjning. Bolagsstyrningsarbetet skapar förutsättningar för Moberg Pharma att säkerställa att bolaget möter de förväntningar som ställs, vilket bland annat inkluderar hur hållbarhetsfrågor integreras i hela verksamheten.

”Moberg Pharmas fokus på god produktkvalitet, miljö och hållbarhet, ansvarsfullt ledarskap och etiskt beslutsfattande bidrar till en hållbar verksamhet och långsiktigt värdeskapande”

Ett fokusområde under 2024 har varit att arbeta med kontinuitetsrisker i bolagets verksamhet, bland annat kopplat till arbete med att säkra långsiktig försörjning av terbinafin. Moberg Pharma har under året kvalificerat en ny terbinafintillverkare med ett godkänt EU Certificate of Suitability (CEP) som nu är tillgängligt för MOB-015. Tre produktbatcher har tillverkats med terbinafin från den nya leverantören där tillgängliga stabilitetsdata konfirmerar MOB-015s hållbarhetsprofil. Sammantaget har bolagsstyrningsåret resulterat i fortsatta förbättringar som gör Moberg Pharma ännu bättre rustat för framtiden.

OM RAPPORTEN

Denna bolagsstyrningsrapport har tagits fram och antagits av Moberg Pharma AB (publ):s styrelse i enlighet med årsredovisningslagens bestämmelser och Svensk kod för bolagsstyrning. Bolagsstyrningsrapporten presenterar en översikt över Moberg Pharmas bolagsstyrning, inklusive beskrivning av systemet för intern kontroll samt riskhantering avseende finansiell rapportering.

Uppdaterad information om Moberg Pharmas bolagsstyrning i enlighet med kraven i Svensk kod för bolagsstyrning finns tillgänglig på www.mobergpharma.se/investerare/bolagsstyrning. Information på webbplatsen utgör inte en del av denna bolagsstyrningsrapport.

MOBERG PHARMAS ÖVERGRIPANDE STRUKTUR FÖR BOLAGSSTYRNING

Moberg Pharmas övergripande struktur för bolagsstyrning bestäms dels av externa regelverk dels av interna ramverk för operationell styrning.

MOBERG PHARMA SOM BOLAG

Moberg Pharma AB (publ), organisationsnummer 556697-7426 är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm.

Huvudkontoret är placerat i Stockholm. Bolaget skall bedriva utveckling, tillverkning, direkt och indirekt försäljning, marknadsföring och licensiering av läkemedel, medicintekniska produkter och hudvårdsprodukter samt därmed förenlig verksamhet.

Bolagets bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma. Den saknar särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordningen.

Bolagsordningen finns tillgänglig på Moberg Pharmas webbplats <https://www.mobergpharma.se/investerare/bolagsstyrning/bolagsordning>.

AKTIEN OCH AKTIEÄGARE

Bolagets aktie är sedan 2011 noterad under Small Cap på Nasdaq Stockholm (OMX: MOB). Totalt antal aktier uppgår till 47 879 854, samtliga är stamaktier med ett kvotvärde på 1 SEK.

Den enskilt största aktieägaren, IBKR Financial Services, innehade vid utgången av räkenskapsåret 2024, 16,8 % av antalet utestående aktier och röster i bolaget och var den enda direkta eller indirekta aktieägaren med aktieinnehav i bolaget som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

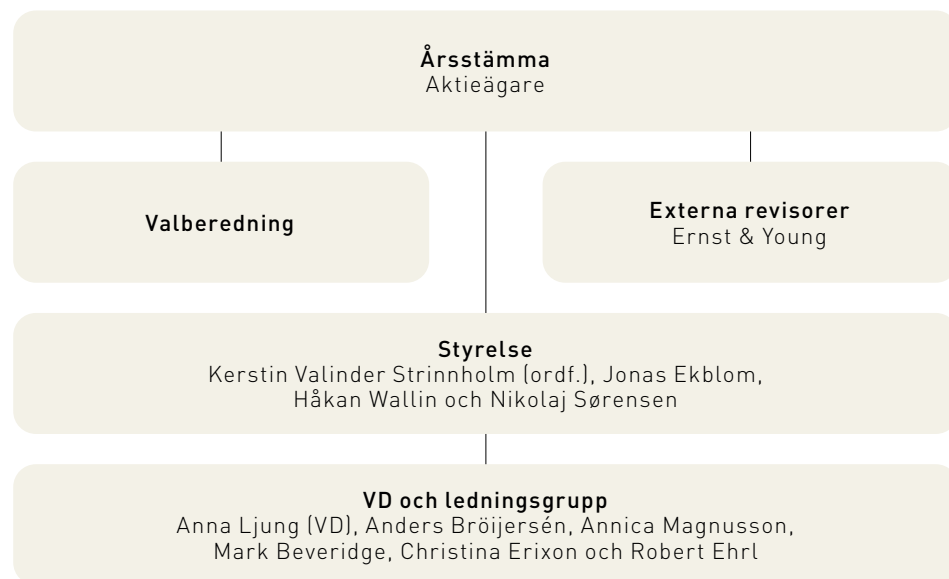
För mer information om aktieägare och Moberg Pharma aktien, se årsredovisningen på sidorna 62-64 samt på www.mobergpharma.se/investerare.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING, NASDAQ STOCKHOLMS REGELVERK OCH GOD SED PÅ AKTIEMARKNADEN

Utöver vad som följer av svensk lag, förordningar och föreskrifter, tillämpliga EU-förordningar, övriga tillämpliga lagar och regler, god sed på aktiemarknaden och Nasdaqs regelverk för emittenter, är bolagsstyrningen baserad på Svensk kod för bolagsstyrning och tillämpliga anvisningar, som finns tillgängliga på www.bolagsstyrning.se. Bolag måste inte följa alla regler i koden, utan har möjlighet att välja alternativa lösningar som de bedömer passar bättre för dessa omständigheter, förutsatt att eventuella avvikelser redovisas, den alternativa lösningen beskrivs och orsakerna förklaras (följ eller förklara-principen) i bolagsstyrningsrapporten. Moberg Pharma följer alla regler i koden, baserat på kodens lydelse per den 31 december 2024. Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter finns tillgängligt på www.nasdaqomxnordic.com och Aktiemarknadsnämndens uttalanden om vad som är god sed på den svenska aktiemarknaden finns tillgängliga på www.aktiemarknadsnamnden.se.

INGA ÖVERTRÄDELSE AV BÖRSREGLER ELLER GOD SED

Inga överträdelser av gällande börsregler har gjorts och inte heller har några överträdelser av god sed på aktiemarknaden rapporterats av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller Aktiemarknadsnämnden.



HUVUDSAKLIGEN STYRANDE ORGAN INOM MOBERG PHARMA

De huvudsakligen styrande organen inom Moberg Pharma är:

- Moberg Pharma AB (publ):s bolagsstämma
- Styrelsen för Moberg Pharma
- VD och ledning för Moberg Pharma

RAMVERK: INTERNA INSTRUKTIONER OCH POLICYS SOM HAR BETYDELSE FÖR BOLAGSSTYRNINGEN

- Bolagsordningen
- Styrelsens arbetsordning och vd-instruktion
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Policy för riskhantering
- Hållbarhetspolicy
- IT-policy, data protection policy, data breach policy
- Handböcker för ekonomistyrning, personal och arbetsmiljö
- Informationspolicy
- Uppförandepolicy

Bolagsstämman

I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman Moberg Pharmas högsta beslutsfattande organ och på bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av rapport över totalresultat och finansiell ställning, disposition av Moberg Pharmas resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelse och VD, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelse och revisorer. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. I enlighet med bolagsordningen publiceras kallelse till årsstämma respektive extra bolagsstämma i Post och Inrikes Tidningar samt på Moberg Pharmas webbplats. Meddelande om att kallelse har skett publiceras i Dagens Industri.

RÄTT ATT DELTA VID BOLAGSSTÄMMA

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Utöver att anmäla sig hos Bolaget för deltagande måste aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom en bank eller ett värdepappersinstitut för att äga rätt att delta i stämman, genom förvaltarens försorg, tillfälligt låta inregistrera sina aktier i eget namn hos Euroclear. Aktieägare bör informera förvaltaren om detta i god tid före avstämningsdagen. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud och får åtföljas av högst två biträden. 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 bolagsstämma fattas med enkel majoritet, utom i de fall aktiebolagslagen uppställer krav på högre andel av på stämman företrädde aktier samt avgivna röster. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman.

INITIATIV FRÅN AKTIEÄGARE

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka in en skriftlig begäran till styrelsen. Begäran ska normalt ha tagits emot av styrelsen senast sju veckor före bolagsstämman.

På Moberg Pharmas hemsida finns protokoll från och information om bolagets tidigare bolagsstämmor, se www.mobergpharma.se/investerare/bolagsstyrning/bolagsstamma

ÅRSSTÄMMA 2025

Årsstämman 2025 hålls den 22 maj 2025, klockan 16.30 hos Advokatfirman Schjødt, Hamngatan 27 i Stockholm. Aktieägarna erbjuds möjlighet till poströstning. Aktieägare måste inkomma med begäran senast 3 april 2025 om denne önskar få ett ärende behandlat på årsstämman.

ÅRSSTÄMMA 14 MAJ 2024

Årsstämman för räkenskapsåret januari – december 2023 ägde rum den 14 maj 2024 fysiskt hos Advokatfirman Schjødt, Hamngatan 27 i Stockholm. Stämman fattade bland annat följande beslut, samtliga i enlighet med styrelsens respektive valberedningens förslag:

- Fastställande av resultat och balansräkningarna. Årsstämman beviljade styrelseledamöterna och VD ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023
- Ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2023
- Ersättning till styrelse om totalt 970 000 kr, varav 400 000 kr till ordförande och 190 000 kr vardera till övriga styrelseledamöter, oförändrad ersättning till revisor
- Omval av styrelseordförande Kerstin Valinder Strinnholm och styrelseledamöterna Nikolaj Sörensen och Håkan Wallin samt nyval av Jonas Ekblom som styrelseledamot
- Godkännande av ersättningsrapport
- Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram
- Beslut att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission motsvarande sammanlagt högst tjugo (20) procent av aktierna i Bolaget

Styrelsen

Styrelsen är näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för bolagets förvaltning och organisation, vilket betyder att styrelsen är ansvarig för att bland annat fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera Moberg Pharmas finansiella ställning och resultat samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och koncernredovisningen samt delårsrapporterna upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen VD. Styrelseledamöterna väljs varje år på årsstämman för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Enligt Moberg Pharmas bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter och högst två suppleanter. Suppleanter till bolagsstämmovalda styrelseledamöter ska inte utses enligt koden.

Styrelseordförande väljs av årsstämman och har ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt. Styrelsens ordförande deltar inte i den operativa ledningen av Moberg Pharma.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och uppdelningen av arbetet mellan styrelseledamöter och VD. I samband med det första styrelsemötet fastställer styrelsen också instruktioner för finansiell rapportering och instruktioner för VD.

Styrelsen sammanträder normalt minst sju gånger per år. Utöver dessa möten kan ytterligare möten anordnas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie möte. Utöver styrelsemöten har styrelseordföranden och VD en fortlöpande dialog rörande för bolaget väsentliga frågor. Moberg Pharma genomför årligen en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen 2024 fokuserade främst på frågor kring styrelsens ledning och arbetsformer, kvalitén i styrelsens arbetssätt, kontrollsystem och styrelseunderlag, samt styrelsens sammansättning och kompetens. Resultatet har presenterats för och diskuterats inom styrelsen och har också delgivits valberedningen. För närvarande består Moberg Pharmas styrelse av fyra ledamöter. Bolaget har inga utskott utan arbetet utförs av styrelsens i sin helhet, då det inte anses motiverat med separata revisions- eller ersättningsutskott med tanke på bolagets verksamhet och styrelsens sammansättning. En presentation av styrelsens ledamöter återfinns på sida 19.

	Närvaro (antal styrelse- möten 2024)	Styrelse- arvode 2024, tkr	Invalid	Oberoende i förhållande till	
Styrelseordförande				Bolaget	Ägarna
Kerstin Valinder Strinnholm	17	383	2022	Ja	Ja
Ledamöter					
Nikolaj Sörensen	17	182	2021	Ja	Ja
Anders Lundmark (t.o.m 2024-05-14)	5	71	2022	Ja	Ja
Håkan Wallin	17	182	2023	Ja	Ja
Jonas Ekblom (invalid. 2024-05-14)	12	111	2024	Ja	Ja

ÅRSCYKEL ÖVER STYRELSENS MÖTEN



Extra styrelsemöten hålls typiskt sett för behandling av särskilda eller brådskande frågor relaterade till olika teman såsom finansiella frågor, partnerdiskussioner, riskhantering och investeringar.

Styrelse



KERSTIN VALINDER STRINNHOLM, Styrelseordförande. Född 1960. Verksam i bolaget sedan 2022. Kerstin har en examen från journalist-högskolan vid Göteborgs Universitet. Kerstin har mer än 30 års erfarenhet från den internationella läkemedelsindustrin. Hon har haft ledande befattningar inom bl a Astra Zeneca och Nycomed/Takeda – främst med kommersiellt och affärsstrategiskt fokus. Idag är Kerstin aktiv som rådgivare vid affärstransaktioner inom life science samt som styrelseledamot i Camurus AB och Immedica AB. Aktieinnehav: 39 632 aktier. Oberoende i förhållande till bolaget och ägarna.



NIKOLAJ SÖRENSEN Ledamot. Född 1972. Ledamot sedan 2021. Nikolaj Sörensen har över 20 års erfarenhet från life science och läkemedelsindustrin i Sverige och utomlands. Nikolaj är idag Verkställande direktör för Orexo AB. Tidigare har Nikolaj haft flera ledande befattningar på Pfizer och har jobbat som strategikonsult på Boston Consulting Group (BCG). Nikolaj har en M.Sc. i International Business från Copenhagen Business School och är styrelseledamot i Gesynta Pharma AB. Aktieinnehav: 28 902 aktier. Oberoende i förhållande till bolaget och ägarna.



JONAS EKBLOM Ledamot. Född 1965. Ledamot sedan 2024. Jonas har en kandidatexamen i kemi ifrån Stockholms universitet, en doktorsexamen i medicinska vetenskaper från Uppsala universitet och en postdoktoral utbildning ifrån University of Southern California i Los Angeles, USA och är sedan 1996 docent i farmakologi vid Uppsala universitet. Jonas har jobbat i tre decennier inom forskning och utveckling av läkemedel och medicintekniska produkter. Jonas har innehaft styrelse- och ledningspositioner för noterade och onoterade life science bolag i Sverige, Schweiz och USA. Han har tjänstgjort som VD i BOWS Pharmaceuticals SA, Pergamum AB och Promore Pharma AB. Idag är Jonas styrelseordförande i Oblique Therapeutics AB (publ.) och partner i Ekblom & Denissenko. Aktieinnehav: 0 aktier. Oberoende i förhållande till bolaget och ägarna.



HÅKAN WALLIN Ledamot. Född 1962. Ledamot sedan 2023. Håkan har en mångårig erfarenhet från både det finansiella och operativa området som rådgivare samt i styrelse- och ledningspositioner för noterade och onoterade life science bolag. Tidigare ledande befattningar omfattar bland annat partner och ansvarig för life science branschen inom corporate finance på ABG Sundal Collier, affärsutvecklingschef på Medivir och styrelseordförande i Palette Life Sciences (tidigare Pharmanest AB) samt revisor på Arthur Andersen. Håkan har erfarenhet från flertalet andra branscher och är idag CFO på NP3 Fastigheter AB (publ.) Håkan Wallin är styrelseledamot i Cibola Hospitality Group AB, Östersjöstiftelsens Placeringsdelegation och HWA Advisory & Capital AB. Aktieinnehav: 0 aktier. Oberoende i förhållande till bolaget och ägarna.

Valberedningen

Valberedningen lämnar förslag till val av styrelseordförande och övriga ledamöter i styrelsen, samt förslag till arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna. Valberedningen lämnar även förslag till val och arvodering av revisor.

Årsstämman 14 maj 2024 beslutade att uppdra åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de två röstmässigt största aktieägarna eller ägargrupperna (härmed avses såväl direkt-registrerade aktieägare som förvaltarregistrerade aktieägare), enligt Euroclears utskrift av aktieboken per den 30 september 2024, som vardera utser en representant att jämte styrelseordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma. För det fall någon av de två största aktieägarna eller ägargrupperna ej önskar utse sådan representant ska den tredje största aktieägaren eller ägargruppen tillfrågas och så vidare intill dess att valberedningen består av tre ledamöter.

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

Valberedningens sammansättning inför årsstämman för räkenskapsåret 2024 meddelades på Moberg Pharmas hemsida och genom ett pressmeddelande den 8 november 2024. Valberedningen består av tre ledamöter, Mattias Klintemar, utsedd av Östersjöstiftelsen, Styrbjörn Zachau och Kerstin Valinder Strinnholm, styrelseordförande. Valberedningens förslag till årsstämma inkluderas i kallelse till bolagsstämman.

Revisor

Moberg Pharma AB (publ):s revisor väljs av årsstämman. Revisorn granskar årsredovisning, bokföring och koncernredovisning samt styrelsens och VD:s förvaltning i enlighet med god revisionssed. Revisorn lämnar efter varje räkenskapsår en revisionsberättelse för moderbolaget och en koncernrevisionsberättelse till bolagsstämman. Revisorn granskar även Moberg Pharmas niomånadersrapport. Huvudansvarig revisor rapporterar till styrelsen om sin granskning.

Vid bolagsstämma den 14 maj 2024 omvaldes revisionsbolaget Ernst & Young AB (Jakobsbergsgatan 24, Box 7850, 103 99 Stockholm) till revisor i Moberg Pharma, med mandattid enligt bolagsordningen för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Den auktoriserade revisorn Jens Bertling är utsedd till huvudansvarig revisor sedan våren 2023. Jens Bertling är född 1981 och är medlem av FAR.

ERSÄTTNING TILL REVISOR

Ersättning till revisor beslutas av bolagsstämman. Årsstämman som hölls den 14 maj 2024 beslutade att revisorn ska ersättas enligt löpande räkning.

Under 2024 har ersättning till revisorn utgått med 0,7 MSEK, varav 0,5 MSEK avser revisionsuppdrag och 0,2 MSEK avser revision utöver uppdraget. Med revisionsuppdrag avses granskning av en delårsrapport, årsredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Revision utöver uppdraget avser granskning av övriga uttalande enligt ABL.

Ledning



ANNA LJUNG, Chief Executive Officer, civilekonom. Född 1980. Verksam i bolaget sedan 2006. Anna Ljung har mångårig erfarenhet av att driva noterade bolag, både på styrelse- och ledningsnivå och har totalt mer än 20 års erfarenhet inom läkemedelsindustrin. Anna är styrelseordförande i Biosergen AB och styrelseledamot i Saniona AB och ADDvise Group AB (publ). Aktieinnehav: 33 955 aktier och 388 264 prestationsaktierätter som kan berättiga maximalt potentiellt 314 799 aktier.



MARK BEVERIDGE, Vice President Finance. B. Com, GradDipCA. Född 1978. Verksam i företaget sedan 2015. Mark Beveridge har mer än 15 års erfarenhet som rådgivare inom redovisning, försäkring och revision, främst från Crowe Horwath och Visma Services. Mark har även arbetat som oberoende konsult inom ekonomistyrning, transaktionsrådgivning och implementering av affärssystem. Mark är styrelseledamot i Loaded Dice AB. Aktieinnehav: 53 080 aktier och 312 958 prestationsaktierätter som kan berättiga maximalt potentiellt 216 079 aktier.



ANDERS BRÖIJERSÉN, Chief Medical Officer. Född 1964. Verksam i bolaget sedan 2023. Anders Bröijersén är disputerad läkare med specialistkompetens inom invärtesmedicin. Anders har mer än 15 års erfarenhet inom läkemedelsindustrin med ledande befattningar inom Medical Affairs, klinisk läkemedelsutveckling samt läkemedelssäkerhet i bolag som Sobi, Boehringer-Ingelheim, MSD och InDex Pharmaceuticals. Aktieinnehav: 4 538 aktier och 112 958 prestationsaktierätter som kan berättiga maximalt potentiellt 148 079 aktier.



CHRISTINA ERIXON, Head of Pharmaceutical Development & Operations. Född 1970. Verksam i bolaget sedan 2023. Christina Erixon har bred erfarenhet av utveckling, regulatoriska frågor och farmaceutisk kvalitet inom läkemedelsindustrin. Hon har haft ledande befattningar inom läkemedelsindustrin och regulatoriska myndigheter, bland annat som chef inom kliniska prövningar på Läkemedelsverket, senior produktutvecklare på Astra Zeneca, affärsansvarig och sektionschef för Farmaceutisk Utveckling på APL och kommer närmast från SDS Life Science som chef för Drug Development. Christina Erixon är apotekare med doktorsexamen i farmaci från Uppsala universitet. Aktieinnehav: 0 aktier och 82 958 prestationsaktierätter som kan berättiga maximalt potentiellt 100 379 aktier.



ANNICA MAGNUSSON, Senior Director Regulatory Affairs. Född 1963. Verksam i bolaget sedan 2013. Annica Magnusson är apotekare med mer än 20 års erfarenhet av internationellt arbete inom läkemedelsindustrin och Regulatory Affairs på bland annat AstraZeneca. Har arbetat med utveckling och registrering av läkemedel, vacciner och medicintekniska produkter i EU, USA, Japan med flera marknader. Aktieinnehav: 10 795 aktier och 312 958 prestationsaktierätter som kan berättiga maximalt potentiellt 216 079 aktier.



ROBERT EHRL, Head of Supply. Född 1967. Verksam i bolaget sedan 2023. Robert Ehrl är disputerad organisk kemist med över 20 års bred erfarenhet inom läkemedelsindustrin. Robert har haft ledande befattningar på AstraZeneca och Valneva Sweden AB, främst inom processutveckling, supply och tillverkning. Han har arbetat med både små molekyl- som biologiska läkemedel/vaccin, från API till färdigpackad produkt. Aktieinnehav: 0 aktier och 82 958 prestationsaktierätter som kan berättiga maximalt potentiellt 100 379 aktier.

VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

VD är underordnad styrelsen och har främst ansvar för bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelse och VD anges i arbetsordningen för styrelse och instruktionen för VD. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden.

Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är VD ansvarig för finansiell rapportering i bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen får tillgång till tillräcklig information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Moberg Pharmas finansiella ställning.

VD ska fortlöpande hålla styrelsen informerad om utvecklingen i Moberg Pharmas verksamhet, bolagets resultat och finansiella ställning, likviditets- och creditsituation, viktiga affärshändelser samt andra omständigheter som inte kan antas vara irrelevanta för bolagets aktieägare (till exempel väsentliga tvister, uppsägning av avtal som är viktiga för Moberg Pharma samt betydande omständigheter som berör bolagets produkter och projekt).

ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE
Ersättning till styrelseledamöter

Arvoden och annan ersättning till styrelsen, däribland ordföranden, fastställs av bolagsstämman. På årsstämman den 14 maj 2024 beslutades om ett sammanlagt årligt styrelsearvode om 970 000 kronor exklusive sociala avgifter varav 400 000 kronor till styrelsens ordförande och 190 000 kronor vardera till övrig av bolagsstämman utsedd styrelseledamot.

Ingen av bolagets styrelseledamöter har rätt till några förmåner efter att de har avgått som medlemmar i styrelsen.

Ersättning till ledande befattningshavare

På årsstämman den 14 maj 2024 beslutades om riktlinjer till ledande befattningshavare i Moberg Pharma: Med "ledande befattningshavare" avses VD, Vice President Pharmaceutical Innovation & Development, Senior Director Regulatory Affairs, Vice President Finance, Head of Supply och Chief Medical Officer. Riktlinjerna för ersättning gäller även för styrelseledamöter i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget. Riktlinjerna gäller för ersättning som beslutas, och ändringar av redan beslutad ersättning, efter att riktlinjerna har fastställts av årsstämman 2024. Riktlinjerna gäller inte för ersättning som är beslutad eller fastställd av bolagsstämman. Riktlinjerna framgår i Not 7 i årsredovisningen.

Främjande av Moberg Pharmas affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet
Moberg Pharmas affärsstrategi innefattar försäljning i egen regi kombinerat med försäljning genom distributörer och partners. Bolagets produktutveckling sker utifrån beprövade substanser, vilket minskar tid till marknad, utvecklingskostnad och risk jämfört med traditionell läkemedelsutveckling.

En framgångsrik implementering av Moberg Pharmas affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Moberg Pharma kan fortsätta att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att ersättningssystemet för de ledande befattningshavarna och övriga medarbetare är marknadsmässigt och konkurrenskraftigt. Riktlinjerna möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Moberg Pharma har utestående långsiktiga incitamentsprogram som har beslutats av bolagsstämman och därför inte omfattas av riktlinjerna. Incitamentsprogrammen består av prestationsaktierätter och är avsedda att främja bolagets långsiktiga intressen genom att motivera och belöna ledande befattningshavare och andra anställda. Prestationsaktierätterna har tilldelats vederlagsfritt. Samtliga fast anställda som varit anställda minst 12 månader den 31 december 2024 är inkluderade i bolagets incitamentsprogram. Antalet aktier och prestationsaktierätter som innehas av styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare återfinns på sida 19 och 21. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet av Moberg Pharmas långsiktiga incitamentsprogram har en tydlig koppling till det långsiktiga värdeskapandet, inklusive dess hållbarhet. LTIP 2022, LTIP 2023 och LTIP 2024 har prestationskrav kopplade till Bolagets verksamhet och mål. Programmen uppställer vidare krav på en intjäningsperiod om tre år. För mer information om dessa program, se not 20 i årsredovisningen.

2024	Grundlön ¹	Rörlig ersättning ²	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Aktie-relaterad ersättning ³	Övriga ersättningar	Summa
Verkställande direktör, Anna Ljung	2 122	591	-	387	1 120	-	4 220
Andra ledande befattningshavare	7 755	1 436	-	1 351	2 773	-	13 315
Summa	9 877	2 027	-	1 738	3 893	-	17 535

¹ Ersättning till Mark Beveridge har utgått i form av konsultarvode fakturerat via bolag.
² Rörlig ersättning är hänförlig till verksamhetsåret 2024 och utbetalas under 2025.
³ Dessa kostnader medför ingen utbetalning och påverkar ej bolagets kassaflöde. Uppskattade kostnader för sociala avgifter ingår inte i de redovisade värdena.

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporten

Moberg Pharma har en strukturerad process för intern kontroll och riskhantering för att säkerställa en tillförlitlig finansiell rapportering. Syftet med den interna kontrollen är att med rimlig säkerhet säkerställa att bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med fastställda strategier och målsättningar, att ägarnas investeringar skyddas samt att den externa finansiella rapporteringen är korrekt, fullständig och upprättad i enlighet med gällande lagstiftning, regler och god redovisningssed. Vidare ska den interna kontrollen säkerställa att Moberg Pharma efterlever de regelverk som gäller för noterade bolag.

Styrelsen och ledningen arbetar kontinuerligt med att förbättra och utveckla bolagets styrnings- och kontrollsystem i linje med gällande regelverk och bästa praxis för börsnoterade bolag. Den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen omfattar fem huvudsakliga områden: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

KONTROLLMILJÖ

Kontrollmiljön utgör grunden för Moberg Pharmas arbete med intern styrning och kontroll. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen och har fastställt en tydlig styrningsstruktur med definierade beslutsvägar, ansvarsfördelning och befogenheter. Bolaget arbetar enligt etablerade ramverk för intern kontroll och följer relevanta principer och riktlinjer för att upprätthålla en god styrningskultur.

Moberg Pharmas styrelse säkerställer att relevanta interna styrdokument, såsom policies, riktlinjer och instruktioner, löpande uppdateras och kommuniceras inom organisationen. Dessa dokument utgör viktiga verktyg för att skapa en enhetlig och transparent kontrollmiljö och säkerställer att finansiella rapporteringsprocesser och relaterade risker hanteras på ett effektivt sätt.

RISKBEDÖMNING

Bolagets styrelse och ledning arbetar löpande och systematiskt med riskbedömningar i syfte att identifiera risker och vidta åtgärder beträffande dessa. Riskbedömningen är även utformad för att identifiera sådana risker som väsentligen påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Moberg Pharma verkar inom läkemedelsindustrin, en sektor som är förenad med höga regulatoriska krav och betydande finansiella och operationella risker. Bolaget bedömer att särskilt viktiga riskfaktorer rör resultat av kliniska studier, myndighetsåtgärder, patent och varumärken, nyckelpersoner, konjunktürkänslighet, framtida kapitalbehov och finansiella och marknadsrelaterade risker. En mer detaljerad beskrivning av bolagets risker och riskhantering återfinns i årsredovisningens riskavsnitt på sidan 30.

KONTROLLAKTIVITETER

För att hantera identifierade risker och säkerställa en korrekt finansiell rapportering har Moberg Pharma etablerat ett antal kontrollaktiviteter. Dessa syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera eventuella fel eller avvikelser i den finansiella rapporteringen.

Kontrollaktiviteterna inkluderar:

- Analytisk uppföljning och avstämning av resultatutveckling och balansposter.
- Kontoavstämningar och specificeringar av balansräkningens poster.
- Granskning och godkännande av affärstransaktioner, samarbetsavtal och investeringsbeslut.
- Implementering av attest- och fullmaktsinstruktioner.
- Efterlevnad av bolagets redovisnings- och värderingsprinciper.

Samtliga kontrollaktiviteter genomförs systematiskt och dokumenteras för att säkerställa transparens och spårbarhet i den finansiella rapporteringsprocessen.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Moberg Pharma är ett noterat bolag i en av världens mest reglerade branscher – läkemedelsindustrin. Utöver de mycket höga krav som Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm och övervakande myndigheter ställer på informationens omfattning och korrekthet, har Moberg Pharma interna kontrollfunktioner för information och kommunikation som avser att säkerställa att korrekt finansiell och annan företagsinformation kommuniceras till medarbetare och andra intressenter.

Interna styrdokument, såsom policies och riktlinjer, är tillgängliga för alla medarbetare och ger tydliga instruktioner om bolagets rutiner och kontrollfunktioner. Moberg Pharma har även definierade processer för hantering av insiderinformation och informationsgivning, vilket säkerställer att finansiell information kommuniceras externt i rätt tid och på ett korrekt sätt, i enlighet med tillämpliga regelverk och krav från Nasdaq Stockholm och andra relevanta myndigheter.

UPPFÖLJNING

Bolagets arbete med intern kontroll följs upp löpande genom såväl styrelsens som ledningens granskning och utvärdering av de etablerade kontrollaktiviteterna. Uppföljningen innefattar regelbundna analyser av finansiella rapporter, avvikelser från budget och tidigare perioder samt utvärdering av interna processer och efterlevnad av fastställda riktlinjer och policies.

Styrelsen går igenom bolagets årsredovisning och delårsrapporter innan dessa offentliggörs. Vidare genomför styrelsen årliga möten med bolagets revisorer för att diskutera den interna kontrollens effektivitet och eventuella förbättringsåtgärder.

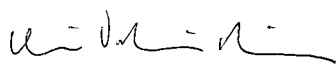
BEDÖMNING AV BEHOVET AV INTERNREVISION

Moberg Pharma har för närvarande ingen separat internrevisionsfunktion. Styrelsen utvärderar årligen behovet av en sådan funktion och har gjort bedömningen att bolagets nuvarande organisation, omfattning av transaktioner samt etablerade kontrollaktiviteter är tillräckliga för att säkerställa en god intern kontroll. Styrelsen anser därför att en särskild internrevisionsfunktion inte är nödvändig med hänsyn till bolagets storlek och verksamhetens komplexitet.

EFTERLEVNAD AV SVENSKA BÖRSREGLER MED MERA UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Moberg Pharma har under räkenskapsåret 2024 inte varit föremål för beslut av Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholms disciplinnämnd eller uttalande av Aktiemarknadsnämnden avseende överträdelse av Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholms regelverk eller av god sed på aktiemarknaden.

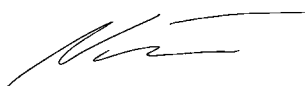
Stockholm den 11 april 2025



Kerstin Valinder Strinnholm
Styrelseordförande



Jonas Ekblom
Styrelseledamot



Nikolaj Sörensen
Styrelseledamot



Håkan Wallin
Styrelseledamot



Anna Ljung
VD

Revisorsyttrande om bolagsstyrningsrapporten

**TILL BOLAGSSTÄMMAN I MOBERG PHARMA AB (PUBL),
ORG. NR 556697-7426**

UPPDRAG OCH ANSVARSFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2024 på sidorna 15-24 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolags- styrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

UTTALANDE

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB



Jens Bertling
Auktoriserad revisor