

# Bolagsstyrningsrapport – ansvarsfullt, hållbart och effektivt

Moberg Pharma AB (publ), lämnar här 2023 års bolagsstyrningsrapport som sammanfattar hur bolagsstyrningen är organiserad och hur den har bedrivits och utvecklats under verksamhetsåret 2023. Denna bolagsstyrningsrapport granskas av bolagets revisor. Revisorns yttrande återfinns på sidan 26.

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 marknadsgodkännandet 2023 är Moberg Pharma nu i en transformeringsfas då bolaget går från att vara ett läkemedelutvecklingsbolag 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 2023 har varit att arbeta med kontinuitetsrisker i bolagets verksamhet, bland annat kopplat till arbete med att säkra långsiktig försörjning av terbinafin. Detta arbete kommer att fortsätta under 2024. 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](http://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 28 407 452, samtliga är stamaktier med ett kvotvärde på 1 SEK.

Den enskilt största aktieägaren, Östersjöstiftelsen, innehade vid utgången av räkenskapsåret 2023, 11,5 % 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.

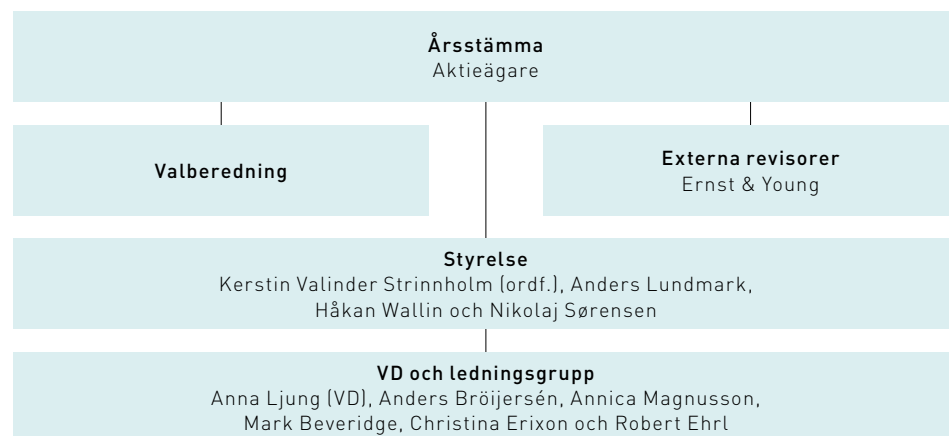
För mer information om aktieägare och Moberg Pharmaaktien, se årsredovisningen på sidorna 64-65 samt på [www.mobergpharma.se/investerare](http://www.mobergpharma.se/investerare).

### 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 Nasdaq's regelverk för emittenter, är bolagsstyrningen baserad på Svensk kod för bolagsstyrning och tillämpliga anvisningar, som finns tillgängliga på [www.bolagsstyrning.se](http://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 2023. Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter finns tillgängligt på [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com) och Aktiemarknadsnämndens uttalanden om vad som är god sed på den svenska aktiemarknaden finns tillgängliga på [www.aktiemarknadsnamnden.se](http://www.aktiemarknadsnamnden.se).

### Inga överträdelser 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 företrädda 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](http://www.mobergpharma.se/investerare/bolagsstyrning/bolagsstamma)

### Årsstämman 2024

Årsstämman 2024 hålls den 14 maj 2024, klockan 14.00 hos Advokatfirman Schjødt, Hamngatan 27 i Stockholm. Aktieägarna erbjuds möjlighet till poströstning. Aktieägare måste inkomma med begäran senast 26 mars 2024 om denne önskar få ett ärende behandlat på årsstämman.

### Årsstämma 16 maj 2023

Årsstämman för räkenskapsåret januari – december 2022 ägde rum den 16 maj 2023 fysiskt i på bolagets huvudkontor 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 2022
- Ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022
- Oförändrad ersättning till styrelse och revisor
- Omval av styrelseordförande Kerstin Valinder Strinnholm och styrelseledamöterna Nikolaj Sörensen och Anders Lundmark samt nyval av Håkan Wallin som styrelseledamot
- Godkännande av ersättningsrapport
- Beslut om sammanläggning av aktier och om ändring av gränserna för aktiekapitalet och antalet av aktier i bolagsordningen, genom att tio (10) befintliga aktier ska läggas samman till en (1) ny aktie (sammanläggning 1:10)
- 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

### Extra bolagsstämma 8 augusti 2023

Extra bolagsstämman beslutade att godkänna styrelsens beslut den 28 juni 2023 om nyemission av units bestående av stamaktier och teckningsoptioner av serie 2023:1 med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare, varvid varje unit består av en stamaktie och en vederlagsfri teckningsoption av serie 2023:1.

### Extra bolagsstämma 9 oktober 2023

Den extra bolagsstämman beslutade att godkänna styrelsens beslut den 8 september 2023 om emission av 664 370 teckningsoptioner av serie 2023:1 till garantier som valt att erhålla sin garantiersättning i form av units i den företrädesemission av units, bestående av stamaktier och teckningsoptioner av serie 2023:1, som beslutades av styrelsen den 28 juni 2023.

## 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 bolagsstämموvalda 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 styrelsemötena har styrelseordföranden och VD en fortlöpande dialog rörande för bolaget väsentliga frågor. Moberg Pharma genomför årligen en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen 2023 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 20.

	Närvaro (antal styrelse- möten 2023)	Styrelse- arvode 2023, tkr	Invald	Oberoende i förhållande till	
				Bolaget	Ägarna
<b>Styrelseordförande</b>					
Kerstin Valinder Strinnholm	20	360	2022	Ja	Ja
<b>Ledamöter</b>					
Mattias Klintemar (t.o.m 2023-05-16)	5	71	2015	Ja	Ja
Nikolaj Sörensen	20	170	2021	Ja	Ja
Anders Lundmark	20	170	2022	Ja	Ja
Håkan Wallin (invald. 2023-05-16)	15	99	2023	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 journalisthögskolan 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: 24 166 aktier och 15 466 teckningsoptioner T02.



**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: 20 902 aktier och 13 377 teckningsoptioner T02.



**ANDERS LUNDMARK** Ledamot. Född 1958. Ledamot sedan 2022. Anders har en magisterexamen i företags- och nationalekonomi från Uppsala Universitet. Anders Lundmark är delägare och medgrundare av Tellacq Partners, ett investmentbolag inom life science. Han har 25 års erfarenhet som CFO med tillväxt- och affärsutvecklande ansvarsområden. Han har arbetat i såväl Private Equity-ägda koncerner som börsnoterade och privatägda företag, bland annat som CFO för Phadia Group, Iggesund Paperboard, Trelleborg Industries och Observer/Cision. Anders Lundmark är styrelseledamot i Nordic Biosite Holding AB, Antrad Medical AB, Tellacq Group AB och Secure Appox AB. Innehav i Moberg Pharma AB: 201 406 aktier och 64 800 teckningsoptioner T02.



**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 Holding AB och HWA Advisory & Capital AB. Aktieinnehav: 0 aktier

## 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 16 maj 2023 beslutade att uppdra åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de två röstmässigt största aktieägarna eller ägargrupperna (härmed avses såväl direktregistrerade aktieägare som förvaltarregistrerade aktieägare), enligt Euroclears utskrift av aktieboken per den 30 september 2023, 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 2023 meddelades på Moberg Pharmas hemsida och genom ett pressmeddelande den 17 oktober 2023. Valberedningen består av fyra ledamöter, Gillis Cullin, utsedd av Östersjöstiftelsen, Ida Marie Lindberg, utsedd av Kjelsmark Holding och Kerstin Valinder Strinnholm, styrelseordförande. Valberedningens förslag till årsstämman meddelades genom ett pressmeddelande den 19 februari 2024

## 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 revisionsredovisning. 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 16 maj 2023 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 16 maj 2023 beslutade att revisorn ska ersättas enligt löpande räkning.

Under 2023 har ersättning till revisorn utgått med 0,8 MSEK, varav 0,6 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**, VD, civilekonom. Född 1980. Verksam i bolaget sedan 2006. Anna Ljung har totalt mer än 15 års erfarenhet inom läkemedelsindustrin också som CFO i andra biotechbolag som Athera Biotechnologies AB och Lipopetide AB samt som oberoende konsult inom teknologilicensiering. Hon är även styrelseledamot i Saniona AB och ADDvise Group AB (publ). Aktieinnehav: 24 033 aktier, 16 654 teckningsoptioner T02 och 450 000 prestationsaktierätter som kan berättiga maximalt potentiellt 379 846 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: 1 533 aktier, 2 005 teckningsoptioner T02 och 30 000 prestationsaktierätter som kan berättiga maximalt potentiellt 82 958 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: 873 aktier och 430 000 prestationsaktierätter som kan berättiga maximalt potentiellt 324 541 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: 43 158 aktier och 430 000 prestationsaktierätter som kan berättiga maximalt potentiellt 324 541 aktier.



**CHRISTINA ERIXON**, Head of Pharmaceutical Development & Operations. Född 1970. 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.



**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.

### 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 16 maj 2023 beslutades om ett sammanlagt årligt styrelsearvode om 870 000 kronor exklusive sociala avgifter varav 360 000 kronor till styrelsens ordförande och 170 000 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 16 maj 2023 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 2023. 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 2023 är inkluderade i bolagets incitamentsprogram. Antalet aktier och prestationsaktierätter som innehas av styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare återfinns på sida 20 och 22. 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 2021, LTIP 2022 och LTIP 2023 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 19 i årsredovisningen.

2023	Grundlön <sup>1</sup>	Rörlig ersättning <sup>2</sup>	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Aktierelaterad ersättning <sup>3</sup>	Övriga ersättningar	Summa
Verkställande direktör, Anna Ljung	1 988	561	-	381	581	-	3 511
Andra ledande befattningshavare	8 305	1 229	-	889	1 224	-	11 647
<b>Summa</b>	<b>10 293</b>	<b>1 790</b>	<b>-</b>	<b>1 270</b>	<b>1 805</b>	<b>-</b>	<b>15 158</b>

<sup>1</sup> Ersättning till Mark Beveridge och Agneta Larhed har utgått i form av konsultarvode fakturerat via bolag.

<sup>2</sup> Rörlig ersättning är hänförlig till verksamhetsåret 2023 och utbetalas under 2024.

<sup>3</sup> 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

Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att bolagets operativa strategier och mål följs upp och att ägarnas investeringar skyddas. Den interna kontrollen ska vidare tillse att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att krav på noterade bolag efterlevs. Inom Moberg Pharma är intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen exempelvis inriktad mot att säkerställa en effektiv och tillförlitlig hantering och redovisning av inköp och försäljning, övrig intäktsredovisning samt redovisning av bolagets finansiering.

Den interna kontrollmiljön omfattar huvudsakligen följande fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

### Kontrollmiljö

Kontrollmiljön inom Moberg Pharma utgör ramen för den inriktning och kultur som bolagets styrelse och ledning kommunicerar ut i organisationen. Intern styrning och kontroll i enlighet med vedertagna ramverk är ett prioriterat område inom ledningsarbetet. Moberg Pharmas styrelse och ledning definierar och utformar beslutsvägar, befogenheter och ansvar som är tydligt definierade och kommunicerade i organisationen. Bolagets styrelse strävar också efter att säkerställa att styrande dokument såsom interna instruktioner och policys omfattar identifierade väsentliga områden och att dessa ger rätt vägledning i arbetet för olika befattningshavare inom bolaget.

### Riskbedömning

Bolagets styrelse 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.

Att kommersialisera och utveckla nya läkemedel är en riskfylld och kapitalkrävande process. De riskfaktorer som bedöms ha en särskild betydelse för Moberg Pharmas framtida utveckling är kopplade till resultat av kliniska studier, myndighetsåtgärder, patent och varumärken, nyckelpersoner, konjunkturkänslighet, framtida kapitalbehov och finansiella riskfaktorer. En mer utförlig beskrivning av riskexponeringen och hur Moberg Pharma hanterar detta återfinns i årsredovisningen på sidan 32.

### Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna har som främsta syfte att förebygga, upptäcka och korrigera fel i den finansiella rapporteringen. Rutiner och aktiviteter har utformats för att hantera och åtgärda väsentliga risker som är relaterade till den finansiella rapporteringen. Aktiviteterna omfattar bland annat analytisk uppföljning och jämförelse av resultatutveckling eller poster, kontoavstämningar och balansspecifikationer samt även godkännande av affärstransaktioner och samarbetsavtal, fullmakts- och attestinstruktioner samt redovisnings- och värderingsprinciper.

### 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.

Företagets interna instruktioner och policys är tillgängliga för alla medarbetare och ger detaljerad information om gällande rutiner i alla delar av företaget och beskriver kontrollfunktionerna och hur de implementeras.

Säkerheten kring all information som kan påverka bolagets marknadsvärde och att sådan information kommuniceras externt på ett korrekt sätt och i rätt tid är hörnstenar i företagets åtagande som ett noterat bolag. Dessa två faktorer och rutinerna för att hantera dem säkerställer att den finansiella rapporteringen mottas samtidigt av finansmarknadens aktörer och ger en rättvisande bild av företagets finansiella resultat och ställning.

### Uppföljning

Uppföljning av efterlevnaden av interna policys, riktlinjer, manualer och koder samt av ändamålsenlighet och funktionalitet i etablerade kontrollaktiviteter genomförs löpande. Åtgärder och rutiner avseende den finansiella rapporteringen är föremål för fortlöpande uppföljning. Moberg Pharmas ledning gör en månadsvis resultatuppföljning med analys av avvikelser från budget och föregående period. Styrelsen går igenom årsredovisning och delårsrapporter inför publicering. Styrelsen träffar årligen bolagets revisorer varvid den interna kontrollen och den finansiella rapporteringen blir föremål för diskussion.

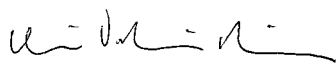
### Särskild bedömning av behovet av internrevision

Moberg Pharma har ingen särskild granskningsfunktion (internrevision). Styrelsen utvärderar årligen behovet av en sådan funktion och har gjort bedömningen att det, med tanke på bolagets storlek med förhållandevis få anställda och omfattning av transaktioner där de flesta transaktioner av betydelse är av liknande karaktär och förhållandevis okomplicerade, inte finns anledning att inrätta en formell internrevisionsavdelning.

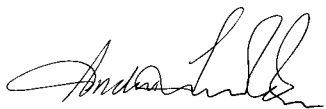
### Efterlevnad av svenska borsregler med mera under räkenskapsåret

Moberg Pharma har under räkenskapsåret 2023 inte varit föremål för beslut av Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholms disciplinnämnd eller uttalande av Aktiemarknadsnämnden avseende överträdelser av Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholms regelverk eller av god sed på aktiemarknaden.

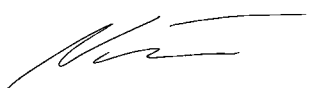
Stockholm den 12 april 2024



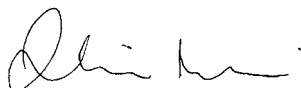
**Kerstin Valinder Strinnholm**  
Styrelseordförande



**Anders Lundmark**  
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 2023 på sidorna 16-26 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 bolagsstyrningsrapporten. 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