

Rapport om bolagsstyrning

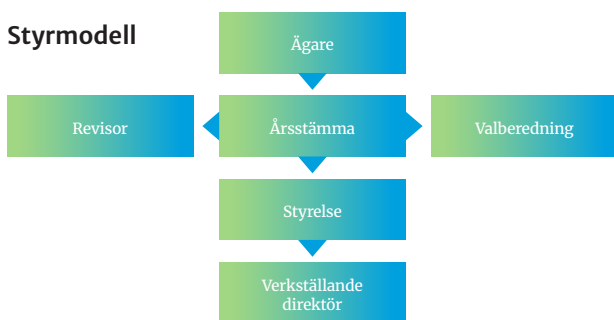
AcuCort AB (publ) är ett publikt svenskt aktiebolag, organisationsnummer 556715-5113, med säte i Lund.

Bolagsstyrning hänvisar till regler och beslutsstrukturer som bidrar till en effektiv och kontrollerad förvaltning av bolagets verksamhet med målet att uppfylla ägarens krav på avkastning

på investerat kapital. Bolagsstyrning i Sverige har traditionellt reglerats enligt lag. Dessutom har branschens självreglerande organ kontinuerligt presenterat olika bestämmelser om bolagsstyrning.

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") utgiven av Kollegiet för Svensk Bolagsstyrning är inte obligatorisk för AcuCort då bolagets aktie inte är noterad på en reglerad marknad i Sverige. Styrelsen följer dock de metoder som utvecklats för Koden och avser att tillämpa Koden i de delar som kan anses relevant för bolaget och dess aktieägare. Begreppet bolagsstyrning beskriver de beslutssystem genom vilka företaget styrs. Styrningen av AcuCort ska hålla en hög standard genom tydlighet och enkelhet i ledningssystem och styrande dokument. Till grund för styrningen av bolaget ligger bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen samt andra tillämpliga lagar och regler samt marknadsplatsen Spotlight Stock Markets regelverk.

Styrmodell



Aktieägare

AcuCorts aktie är noterad på Spotlight Stock Market sedan 24 april 2017 (dåvarande AktieTorget) under kortnamnet ACUC och handlas via banker och fondkommissionärer. I AcuCort har samtliga aktier samma rösträtt, vilket innebär att möjligheten att utöva inflytande som ägare överensstämmer med varje aktieägars kapitalandel i bolaget. Per den 31 december 2024 uppgick antalet aktier till 119 170 050 och aktiekapitalet till 45 284 619 SEK. Vid motsvarande tidpunkt 2023 uppgick antalet aktier till 83 834 666. En AcuCort-aktie har ett värde om en röst per aktie. Kvotvärdet per aktie är 0,38 SEK. För ytterligare information om AcuCorts aktie och ägarstruktur, se avsnittet AcuCort-aktien och aktieägarna på sidan 10 eller besök www.acucort.se

Årsstämma 2024

Årsstämma hölls den 4 juni i Lund. Valberedningen har bestått av Sarah Fredriksson, utsedd av AQLION AB och Thomas Nestenius, utsedd av Zoya Invest AB.

AcuCorts styrelseordförande, samtliga styrelseledamöter, verkställande direktör och två representanter från valberedningen var närvarande vid stämman. 20,69 procent av hela aktiekapitalet var representerat vid stämman.

Beslut vid årsstämman 2024

Årsstämman fastställde den i årsredovisningen intagna resultat och balansräkningen för verksamhetsåret 2023. Stämman beslutade att hela beloppet till stämmans förfogande ska balanseras i ny räkning. Årsstämman beslutade att ge ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören för verksamhetsåret 2023.

Årsstämman beslutade att styrelsen ska bestå av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Stämman beslutade vidare att arvode intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med 170 000 kronor till styrelsens ordförande och 85 000 kronor för envar styrelseledamot som inte är anställd i bolaget. Arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Till styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma omvaldes Ebba Fåhraeus, Anna Eriksrud, Alexandra Johnsson, Monica Wallter och Göran Tornling. Ebba Fåhraeus omvaldes till styrelsens ordförande. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med auktoriserade revisorn Ola Bjärehäll som huvudansvarig revisor omvaldes för tiden intill nästa årsstämma.

Optionsprogram

Årsstämman beslutade införa ett incitamentsprogram för verkställande direktören, styrelsens ordförande och styrelsemedlemmarna genom emission av teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i AcuCort AB. Verkställande direktören har rätt att teckna högst 796 248 teckningsoptioner, styrelsens ordförande 530 832 teckningsoptioner och samtliga fyra styrelseledamöter 265 416 teckningsoptioner vardera.

Teckning av aktier i AcuCort AB med utnyttjande av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 juli 2027 till och med den 30 september 2027. Kursen vid nyteckning av en aktie ska vara 200 procent av den underliggande aktiens genomsnittliga volymviktade kurs hos Spotlight Stock Market under perioden den 5 juni 2024 till och med den 20 juni 2024, dock ej under aktiens kvotvärde.

Emissionsbemyndigande

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska kunna ske mot kontant betalning, genom kvittning, apport eller annars förenas med villkor. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska antalet aktier kunna ökas med ett antal som motsvarar högst femtio (50) procent av utestående aktier i bolaget vid den tidpunkt då styrelsen första gången utnyttjar bemyndigandet. Sådana emissioner får dock inte förutsätta ändring av vid var tid gällande bolagsordning. Skäl till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska vara att kunna bredda ägarkretsen, anskaffa eller möjliggöra anskaffning av rörelsekapital, ka likviditeten i aktien, genomföra förvärv eller anskaffa eller möjliggöra anskaffning av kapital för förvärv. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emission med stöd av bemyndigandet ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar verkställande direktören, eller

den som verkställande direktören utser, att vidta de justeringar av beslutet som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket. Beslutet förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Extra bolagsstämma

AcuCort AB höll den 19 december 2024 extra bolagsstämma.

Beslut vid extra bolagsstämma 2024

Bolagsstämman beslutade att godkänna styrelsens beslut från den 29 november 2024 om emission av aktier och teckningsoptioner (s.k. units) med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen omfattar högst 7 944 670 units, där varje unit består av tolv (12) nyemitterade aktier och fyra (4) teckningsoptioner av serie TO2 i bolaget. Detta innebär att högst 95 336 040 nya aktier och högst 31 778 680 nya teckningsoptioner av serie TO2 kan komma att ges ut.

Valberedningen

Årsstämman beslutade om instruktioner för valberedningen i huvudsak innebärande att valberedningen ska bestå av representanter för de tre största aktieägarna. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman på bolagets hemsida.

Om någon ägare avböjer att delta i valberedningen ska rätten att utse en representant övergå till närmast största aktieägare som inte är representerad i valberedningen. Dock behöver inte fler än de sex största aktieägarna tillfrågas, om det inte krävs för att valberedningen ska bestå av minst två ledamöter utsedda av aktieägare. Om valberedningen efter sådant tillfrågande endast består av två ledamöter, kan valberedningen själv utse ytterligare en ledamot. Om det till följd av ägarförändringar bedöms lämpligt äger valberedningen rätt att erbjuda ytterligare aktieägare plats i valberedningen, dock så att det sammanlagda antalet ledamöter inte ska överstiga fem. Om ledamot i valberedningen skulle lämna denna innan dess arbete är slutfört ska, om valberedningen bedömer det erforderligt, valberedningen uppmana samma aktieägare eller, om denna inte längre tillhör de större aktieägarna, storleksmässigt nästkommande aktieägare att utse en ersättare. Sådant ändring ska tillkännages på bolagets hemsida.

Valberedningen ska arbeta fram förslag att föreläggas årsstämman 2024 för beslut vad avser ordförande vid stämman, ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, revisor, arvode till styrelsen och revisorn samt principer för utseende av valberedning. Valberedningens förslag till val ska publiceras på bolagets hemsida samt i kallelsen till årsstämman. Valberedningens mandatperiod löper till dess ny valberedning utsetts. Valberedningen föreslår att ersättning endast ska utgå för direkta kostnader i samband med uppdraget.

Valberedningen har utsetts enligt de principer som beslutades vid årsstämman 2024 och består inför årsstämman 2025 av bolagets två största ägare; Gustaf Albert, utsedd av AQILION AB och Thomas Nestenius, utsedd av Zoya Invest AB.

Styrelsen är bolagets högsta förvaltningsorgan under bolagsstämman. Styrelsen svarar för bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter. Styrelsen har vidare att se till att organisationen beträffande bokföringen och medelsförvaltningen även innefattar en tillfredsställande kontroll. Styrelsen i AcuCort ska enligt bolagsordningen bestå av minst 4 och högst 8 ledamöter. Styrelsens ordförande ska väljas av årsstämman. Om ordförande lämnar sitt uppdrag under mandattiden ska styrelsen inom sig välja ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Riktlinjerna för styrelsens arbete utgår från arbetsordningen vilken även reglerar arbetsfördelningen mellan styrelse, styrelsens ordförande och vd. Under 2024 har styrelsen hållit 16 protokollförda styrelsemöten.

Styrelsens ledamöter har under året varit fem stycken inklusive ordförande. Andra bolagsrepresentanter deltar vid behov under styrelsens sammanträden som föredragande eller i administrativa funktioner.

Bolagets revisor rapporterar till styrelsen varje år avseende granskningen av räkenskaperna och verksamheten.

Verkställande direktör

Verkställande direktör ansvarar för att den löpande verksamheten hanteras i enlighet med de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar vilket förtydligas i en särskild vd-instruktion. Vd ska genom tillfredsställande kontrollsystem förvissa sig om att bolaget efterlever lagar och förordningar. Vd ska vidare tillse att styrelsen får ett så sakligt, utförligt och relevant informationsunderlag som erfordras för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. Dessutom har vd en kontinuerlig dialog med styrelsens ordförande och håller denne informerad om bolagets utveckling och finansiella ställning.

Revisorer

En eller två revisorer med eller utan suppleanter eller registrerat revisionsbolag ska utses på årsstämman. På årsstämman 2024 omvaldes Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB med auktoriserad revisor Ola Bjärehäll som huvudansvarig revisor omvaldes för tiden intill nästa årsstämma.

Styrelse och VD	2024-12-31	ANDEL
EBBA FÅHRAEUS	496 620	0,417%
JONAS JÖNMARK	362 327	0,304%
GÖRAN TORNLING	104 160	0,087%
ANNA ERIKSRUD	80 877	0,068%
ALEXANDRA JOHNSON	52 500	0,044%
MONICA WALLTER	24 996	0,021%
TOTALT ANTAL AKTIER	1 121 480	0,941%

Styrelse och verkställande direktör



Ebba Fåhraeus

f. 1963. Styrelseordförande, invald 2018

Utbildning: Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

Andra uppdrag: Vd för SmiLe Incubator AB, ledamot i styrelserna i medicinska fakulteten vid Lunds universitet, Carasent ASA, Skandias fullmäktige och Coala Life AB samt ledamot i Regeringskansliets rådgivande grupp för life science.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Ebba Fåhraeus har djup och bred erfarenhet av affärsutveckling, tillväxtstrategier och marknadsföring i såväl noterade som icke-noterade life science-bolag.

Totalt innehav i AcuCort: 496 620 aktier.



Anna Eriksrud

f. 1958. Styrelseledamot, invald 2017

Utbildning: Internationell civilekonom från Uppsala universitet.

Andra uppdrag: Vd för NeoDynamics AB.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Anna Eriksrud har en bakgrund som sjukvårdsentreprenör och mer än 25 års erfarenhet av medianteknik och läkemedelssektorn från främst Q-Med och Pharmacia. Hon har drivit sitt eget företag genom Apoteksamariten och har erfarenhet som ledare av internationella tvärfunktionella team, att bygga nya marknadskategorier och lansera globala varumärken inom både Europa och USA.

Totalt innehav i AcuCort: 80 877 aktier.



Alexandra Johnsson

f. 1971. Styrelseledamot, invald 2018

Utbildning: Master of Science i Internationell ekonomi från Umeå universitet.

Andra uppdrag: CMGO Chief Marketing and Growth Officer på PainDrainer AB.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Alexandra Johnsson har över 20 års erfarenhet av marknads- och försäljningsfrågor i ledande positioner på främst läkemedels- och life science-bolag i såväl globala koncerner som mindre utvecklingsbolag.

Totalt innehav i AcuCort: 52 500 aktier.



Göran Tornling

f. 1947. Styrelseledamot, invald 2021

Utbildning: Läkare och docent i lungmedicin vid Karolinska Institutet.

Andra uppdrag: Medicinsk chef på Gesynta Pharma AB och Senior Advisor på Vicore Pharma AB.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Göran Tornling har drygt 20 års erfarenhet från alla faser av klinisk utveckling inom läkemedelsindustrin och han har haft ledande positioner inom AstraZeneca, Orexo och ett flertal mindre life science-bolag.

Totalt innehav i AcuCort: 104 160 aktier.



Monica Wallter

f. 1956. Styrelseledamot, invald 2021

Utbildning: Internationellt diplom i marknadsföring & ekonomi från Lunds universitet.

Andra uppdrag: Managementkonsult med uppdrag i Sverige och utomlands.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Monica Wallter har en lång erfarenhet och en gedigen bakgrund som präglas av ledande befattningar inom välkända läkemedels- och life science-bolag. Under åren 2000-2021 har hon varit vd för de börsnoterade bolagen Probi AB, Ellen AB och LIDDS AB. Hennes tidigare karriär inkluderar erfarenhet från 15 års internationella chefsbefattningar och globalt ledande positioner i Pharmacia-koncernen.

Totalt innehav i AcuCort: 24 996 aktier.



Jonas Jönmark

f. 1971. Verkställande direktör, sedan 2020

Utbildning: Civilekonom från Ekonomihögskolan i Lund.

Andra uppdrag: Inga.

Erfarenhet och tidigare uppdrag: Jonas Jönmark har över 20 års internationell erfarenhet från läkemedels- och life science industrin. Hans bakgrund omfattar ledande positioner på globala läkemedelsbolag som Pfizer, AstraZeneca och Astellas Pharma samt mindre snabbväxande life science-bolag som LifeScience Support Scandinavian AB och Alteco Medical AB. Han har en bred erfarenhet av internationell affärsutveckling, globala produktlanseringar och att skapa kraftig försäljningstillväxt.

Totalt innehav i AcuCort: 362 327 aktier.