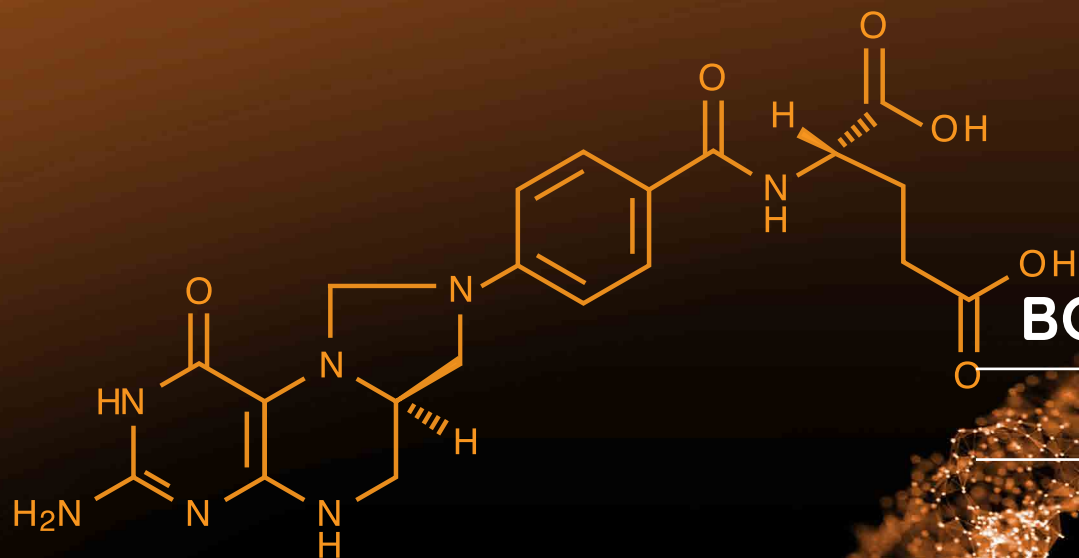




ISO FOL 

## BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2024

SÄRTRYCK UR ÅRSREDOVISNINGEN 2024 SIDAN 27-35

# ARFOLITIXORIN

EN LÄKEMEDELSKANDIDAT  
FÖR BEHANDLING  
AV KOLOREKTALCANCER

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT ISOFOL MEDICAL AB (PUBL) 2024

## INLEDNING

Isofol Medical AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Göteborg, Sverige, vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm och handlas under kortnamnet ISOFOL. Styrelsen för Isofol Medical AB (publ), org.nr 556759-8064 ("Bolaget") lämnar här 2024 års bolagsstyrningsrapport som har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen ("ÅRL") och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"; se Kollegiet för svensk bolagsstyrnings hemsida [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se)), Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Isofols bolagsordning och bolagsspecifika regler och riktlinjer. Rapporten är granskad av bolagets revisorer och revisorernas yttrande ingår i revisionsberättelsen på sidorna 54-56. Under 2024 har Isofol tillämpat Koden utan avvikelser.

## BOLAGSSTYRNINGSMODELL INOM ISOFOL

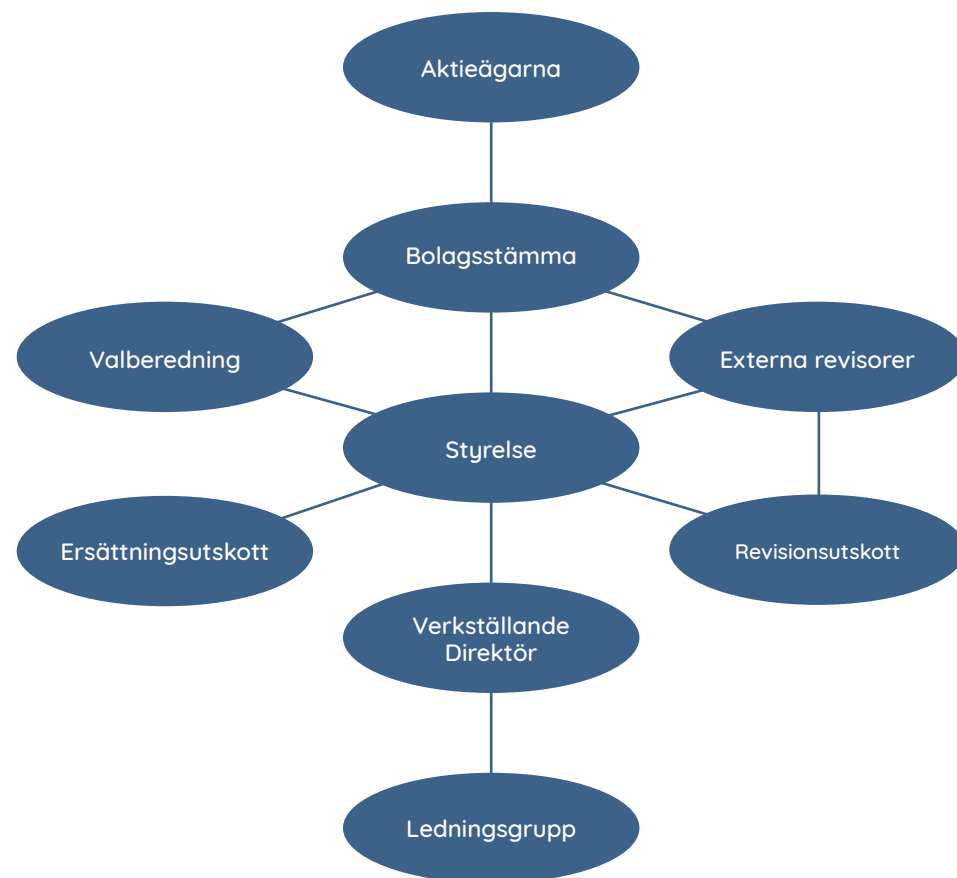
Syftet med bolagsstyrningen inom Isofol är att skapa en tydlig fördelning av roller och ansvar mellan ägare, styrelse och bolagsledning. Styrning, ledning och kontroll av Isofol fördelas mellan bolagsstämman, styrelsen och dess valda utskott samt vd:n. Bilden till höger illustrerar Isofols bolagsstyrningsmodell och vem som utser bolagets centrala organ. De olika organen utövar sitt inflytande och kontroll i förhållande till varandra. Aktieägarna utser bolagets valberedning, styrelse och revisorer vid den ordinarie bolagsstämman (årsstämman).

## Väsentliga externa regelverk och policyer:

- Aktiebolagslag
- Regelverk för extern redovisning
- Internationella standarder för redovisning och finansiell rapportering (IFRS)
- Nasdaq Stockholms regelverk och informationsregelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Andra tillämpliga lagar och regler

## Väsentliga interna regelverk och policyer:

- Bolagsordningen
- Styrelsens arbetsordning inklusive instruktion för styrelsens utskott
- Vd-instruktion inklusive instruktion om finansiell rapportering
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Finanspolicy
- IT-policy och Informationssäkerhetspolicy
- Personalhandbok
- Attestinstruktion
- Riskhanteringspolicy
- Ekonomihandbok, inklusive policy för närståendetransaktioner
- Informations- och insiderpolicy



## BOLAGSSTYRNINGENS STRUKTUR

### Aktieägare och aktien

Isofol är ett avstämningsbolag, vilket innebär att bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktiekapitalet i Isofol Medical AB består av ett aktieslag som berättigar till lika röstvärde och lika rätt andel i bolagets tillgångar. Isofols aktie är sedan 21 oktober 2021 upptagen till handel på Nasdaq Stockholm. Per den 31 december 2024 uppgick det totala antalet aktier och röster i bolaget till 161 515 440 (161 515 440), fördelat på ca 14 050 (10 200) aktieägare. För ytterligare information om Isofols ägarstruktur och större aktieägare, se årsredovisningen 2024 sidan 20 samt [www.isofolmedical.com](http://www.isofolmedical.com).

Det finns idag inga begränsningar när det gäller överlåtbarheten av Isofols aktier på grund av juridiska restriktioner eller bestämmelser i bolagsordningen. Såvitt Isofol Medical AB (publ) vet har inga avtal träffats mellan några aktieägare vilka skulle kunna begränsa överlåtbarheten av aktierna. Per den 31 december 2024 finns det ingen aktieägare som äger mer än 10 procent av bolagets aktier.

Inga överträdelse av Nasdaq Stockholms regelverk eller av god sed på aktiemarknaden enligt beslut av börsens disciplinnämnd eller Aktiemarknadsnämnden har konstaterats under räkenskapsåret.

### Bolagsstämma

I enlighet med aktiebolagslagen utövas aktieägarnas inflytande i bolaget på bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. På bolagsstämman beslutar aktieägarna i centrala frågor, däribland ändring av bolagsordningen, fastställande av resultat och balansräkningar, eventuell utdelning och

disposition av bolagets vinst, val av styrelseledamöter och revisorer, beslut om ersättning till de samma samt beviljande av ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören. Stämman beslutar även om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Vidare beslutar stämman bland annat om riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare, eventuella nyemissioner och hur valberedningen ska utses.

Kallelse till såväl årsstämma som extra bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats, [www.isofolmedical.com](http://www.isofolmedical.com). Att kallelse har skett skall samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Rätt att delta vid bolagsstämman har sådan aktieägare som är upptagen i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. För att få delta på bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmält detta på sätt som ovan angivits. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Vid bolagsstämma berättigar en aktie en röst. Vid bolagsstämman får varje röstberättigad rösta för det fulla antalet innehavda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten.

Aktieägare som önskar lämna förslag till Isofols valberedning kan vända sig till valberedningen på e-post: [valberedningen@isofolmedical.com](mailto:valberedningen@isofolmedical.com) eller på adress: Isofol Med-

ical AB, Att: Valberedningen, Arvid Wallgrens Backe 20, 413 46 Göteborg.

### Extra bolagsstämma den 4 januari 2024

Isofol höll en extra bolagsstämma den 4 januari 2024 i Göteborg. På stämman fattades bland annat följande beslut:

- Bolagets styrelse ska bestå av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter.
- Nyval av styrelseledamöter enligt aktieägarnas förslag:
  - o Jan-Eric Österlund, ordförande (nyval)
  - o Alain Herrera (nyval)
  - o Helena Tafllin (nyval)
  - o Lars Lind (nyval)
  - o Sten Nilsson (nyval)
- Att nyvalda styrelseledamöter ska erhålla arvode för sitt arbete som styrelseledamöter i enlighet med den arvodesnivå som beslutades av årsstämman 2023, proportionerligt i förhållande till mandattidens längd. Protokoll från extra bolagsstämman den 4 januari 2024 samt övrig information finns tillgängligt på [www.isofolmedical.com](http://www.isofolmedical.com)

### Årsstämma 2024

Isofol Medical AB (publ) årsstämma 2024 hölls den 8 maj 2024 kl 14.00 i Biotech Center, Arvid Wallgrens backe 20, vån 5, Göteborg. På årsstämman fattades bland annat följande beslut:

- att antalet styrelseledamöter ska vara fem ordinarie ledamöter utan suppleanter och att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.
- Omval av Jan-Eric Österlund, Alain Herrera, Helena Tafllin, Lars Lind och Sten Nilsson.
- Jan-Eric Österlund omvaldes till styrelseordförande.
- Omval av det registrerade revisionsbolaget

KPMG AB och det noterades att den auktoriserade revisorn Daniel Haglund kommer att vara huvudansvarig revisor.

- att styrelsearvodet till styrelsens ordförande ska utgå med 550 000 kronor, till övriga ledamöter med 250 000 kronor vardera, till ordförande i revisionsutskottet med 125 000 kronor, till övriga ledamöter i revisionsutskottet med 75 000 kronor vardera, till ordförande i ersättningsutskottet med 75 000 kronor och till övriga ledamöter i ersättningsutskottet med 50 000 kronor vardera.
- att styrelseledamöter (utöver utläggserättning för resa och logi) med hemvist inom Europa, men utanför Norden, ska erhålla en ersättning med 7 500 kronor per fysiskt styrelsemöte samt att samma ersättning per resa utgår när styrelseledamöter företar resor för företaget utöver styrelsearbetet.

### Årsstämma 2025

Isofol Medical AB (publ) årsstämma 2025 kommer att hållas den 21 maj 2025 kl 15.00 i Biotech Center, Arvid Wallgrens backe 20, vån 5, Göteborg. Bolaget planerar att genomföra årsstämman 2025 fysiskt i enlighet med bolagets bolagsordning.

Kallelse till stämman publiceras på Isofols hemsida och kungörs i Post-och Inrikestidningar. Annons om att kallelse skett införs i Dagens Industri samma dag som kungörandet.

Information om de vid stämman fattade besluten offentliggörs samma dag som årsstämman så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt. Protokollet från årsstämma kommer att finnas tillgängligt på [www.isofolmedical.com](http://www.isofolmedical.com).

### Valberedning

Valberedningens arbete regleras av den på årsstämman beslutade instruktionen. Valberedningens uppdrag är att bereda och upprätta förslag till val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande, ordförande vid stämma samt revisorer. Valberedningen ska också föreslå arvode till styrelseledamöter och revisorer. Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman på bolagets hemsida.

Valberedningen ska bestå av tre ledamöter. Styrelsens ordförande ska inte ingå i valberedningen, men normalt adjungeras till valberedningens möten. De tre ledamöterna ska utses av de per utgången av september månad till röstetalet tre största aktieägarna i bolaget, på grundval av en av Euroclear Sweden AB tillhandahållen aktiebok och annan tillförlitlig information. Ytterligare en valberedningsledamot får utses av minoritetsägare representerande minst 10% av rösterna baserat på av Euroclear Sweden AB tillhandahållen aktiebok eller annan tillförlitlig information. Valberedningen ska utarbeta följande förslag till årsstämman::

- Ordförande vid årsstämma
- Val styrelseledamöter

- Val av revisor
- Arvode åt styrelsens ledamöter och ordförande
- Arvode åt revisor
- Ledamöter till valberedningen samt förslag till instruktion för valberedningens arbete

Vid beredandet av sitt förslag till styrelse ska valberedningen ta del av styrelsens utvärdering av sitt arbete och beakta de krav på styrelsens sammansättning som följer av aktiebolagslagen, Svensk kod för bolagsstyrning och Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter. Vidare ska valberedningen sträva efter en jämn fördelning mellan kön, ålder och etniskt ursprung samt kompetens med inriktning på företagsstyrning och erfarenhet från klinisk utveckling och kommersiell verksamhet. Valberedningen bör vidare beakta de krav som Kodens uppställer på styrelsens storlek och sammansättning innebärandes bl.a. att valberedningen särskilt ska motivera sitt förslag till styrelseval med beaktande av Kodens krav på mångsidighet och bredd i styrelsen.

Valberedningens förslag enligt ovan jämte motiverade yttrande ska tillställas bolaget senast en vecka innan kallelse till årsstämma ska kungöras.

Valberedningen inför 2025 års årsstämma har valts i enlighet med gällande principer och består av Christian Haglund, Göran Gustafsson, Johan Möller (ordförande) och Lars Lind (utsedd av ca 17% av rösterna).

Enligt Kodens ska valberedningen, i anslutning till att kallelse till årsstämman 2025 utfärdats, lämna ett motiverat yttrande på bolagets webbplats beträffande sitt förslag till styrelse med beaktande av Kodens regler om styrelsens sammansättning, och särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet på att en jämn könsfördelning ska eftersträvas, samt lämna en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits. På webbplatsen ska valberedningen samtidigt lämna relevanta uppgifter om ledamöter som föreslås för nyval och omval, däribland huvudsaklig erfarenhet och utbildning, väsentliga uppdrag inom och utom bolaget samt eget eller närstående innehav av aktier i bolaget.

### Revisorer

Extern revisor väljs av årsstämman för en period om ett år i taget. Revisorerna granskar årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och vd:s förvaltning i enlighet med en revisionsplan som fastställs tillsammans med

styrelsen eller revisionsutskottet. I anslutning till revisionen skall revisorerna rapportera sina iakttagelser till ledningen samt styrelsen eller revisionsutskottet. Minst en gång per år skall revisorerna rapportera sina iakttagelser direkt till styrelsen utan bolagsledningens närvaro. Revisorerna deltar dessutom på årsstämman där de går igenom sin revision samt sina rekommendationer i revisionsberättelsen.

Revisorn har reviderat årsredovisningen för räkenskapsåret 2024-01-01 till 2024-12-31 samt därtill översiktligt granskat kvartalsrapporten för det tredje kvartalet. Revisorn har dessutom uttalat sig om att denna bolagsstyrningsrapport har upprättats samt om att vissa upplysningar här i är förenliga med årsredovisningen. Revisorns granskning rapporteras främst genom revisionsberättelsen men även genom särskilda yttranden om bolagsstyrningsrapporten, den granskade kvartalsrapporten samt efterlevnad av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Dessa framläggs för årsstämman. Därtill avger revisorerna redogörelser för utförda granskningar inför revisionsutskottet samt till styrelsen i dess helhet. De arvoden som revisorn fakturerat de två senaste räkenskapsåren redovisas i not 4 i årsredovisningen för 2024.

## STYRELSE

### Styrelsens övergripande uppgift

Styrelsens övergripande uppgift är att för ägar- nas räkning förvalta bolagets angelägenheter och att ansvara för bolagets organisation. Styrelsens arbete leds av styrelseordföranden. Styrelsen ska årligen hålla konstituerande sammanträde efter årsstämman.

Därutöver ska styrelsen sammanträda regelbundet men även vid särskilda behov. Vid det konstituerande styrelsemöte ska bland annat bolagets firmatecknare beslutas samt styrelsens arbetsordning, instruktionen för verkställande direktören och instruktionen för den ekonomiska rapporteringen gås genom och fastställas. På bolagets styrelsemöten behandlas bland annat bolagets finansiella situation, verksamhetens utveckling samt andra aktuella frågeställningar. Styrelsen utövar tillsyn över verkställande direktören, bl.a. avseende verkställande av styrelsens beslut. Styrelsen arbetar fram årliga förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare vilka fastställs av årsstämman och följer upp efterlevnaden av dessa samt, i förekommande fall, förslag till incitamentsprogram. Bolagets revisor närvarar och rapporterar vid styrelsemöten vid behov. Styrelsen är beslutför när mer än hälften av ledamöterna är närvarande. Vid utgången av 2024 bestod Isofols styrelse av fem ledamöter.

### Sammansättning och oberoende

Enligt Isofols bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst nio ledamöter valda av årsstämman intill slutet av nästa årsstämma.

På extrastämman den 4 januari 2024 beslutades, i enlighet med aktieägarnas förslag om nyval av Jan-Eric Österlund (ordförande), Alain Herrera, Helena Taflin, Lars Lind och

Sten Nilsson. Samtidigt entledigades Mats Franzén, Jonas Pedersén och Annika Freij från sina styrelseuppdrag. Samtliga ledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning samt bolagets större aktieägare.

Vid årsstämman den 8 maj 2024 omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Jan-Eric Österlund (ordförande), Alain Herrera, Helena Taflin, Lars Lind och Sten Nilsson fram till slutet av nästa årsstämma.

Information om styrelseledamöterna med uppgift om födelseår, år för inval i styrelsen, utbildning samt aktieinnehav i bolaget återfinns på sidan 31.

### Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsen är efter bolagsstämman bolagets högsta beslutande organ och är enligt aktiebolagslagen ansvarig för bolagets förvaltning och organisation. Styrelsens ansvar och uppgift regleras i aktiebolagslagen, bolagsordningen och Svensk Kod för bolagsstyrning. Styrelsens arbete regleras vidare av den skriftliga arbetsordning som styrelsen årligen fastställer. Denna arbetsordning reglerar styrelsens arbete, arbets- och ansvarsfördelning mellan styrelsen, utskott, styrelsens ordförande och vd. Därutöver behandlar arbetsordningen antal ordinarie sammanträden samt ärenden som ska behandlas på dessa, formen för kallelser, mötes- och beslutsordningen, underlag till styrelsesammanträden, styrelseordförandens arbetsuppgifter, protokoll, jäv och intressekonflikter, obligatoriska ärenden som verkställande direktören ska underställa styrelsen, ekonomiska rapporter samt firmateckning. Styrelsen har därutöver antagit en instruktion för den verkställande direktören och andra särskilda policyer så som, finanspolicy och attestinstruktioner samt informations- och insiderpolicy. Utöver styrelsemöten har styrelseordförande och vd

en fortlöpande dialog rörande bolaget för väsentliga frågor.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter, bolagets övergripande affärsplan, väsentliga organisatoriska förändringar, förändringar i bolagets verksamhetsinriktning samt resultat- och balansräkning. Styrelsen ska även fatta beslut om investeringar, förvärv eller avyttringar av väsentliga tillgångar, aktier eller rörelser, lån och krediter, lämnande av garantier, samt ingående eller ändring av väsentliga avtal eller avtal mellan bolaget och aktieägare. Därutöver ska styrelsen behandla frågor hänskjutna till styrelsen från den verkställande direktören. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt och ansvarar för löpande utvärdering av den verkställande direktörens arbete. Styrelsen ansvarar även för att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen, inklusive system för övervakning och intern kontroll av bolagets finansiella rapportering och ställning. Styrelsen ansvarar därutöver för att bolagets externa informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tydlig. Styrelsen är även ansvarig för upprättande av erforderliga riktlinjer samt andra policydokument.

Styrelseordföranden leder och organiserar styrelsens arbete och har ett särskilt ansvar för att styrelsens arbete är välorganiserat och bedrivs effektivt. Styrelseordföranden ansvarar för att, i samråd med bolagets verkställande direktör, tillse att en dagordning för varje möte och erforderligt beslutsunderlag tillhandahålls ledamöterna i tillräcklig tid inför varje styrelsemöte. Styrelseordföranden ska även tillse att varje styrelseledamot fortlö-

pande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om bolaget och för att ny styrelseledamot genomgår erforderlig introduktionsutbildning och annan utbildning som styrelseordföranden och den nya ledamoten finner lämplig. Styrelseordföranden ansvarar även för kontakterna med aktieägarna i ägarfrågor och för att förmedla aktieägarnas synpunkter till styrelsen och även för att se till att styrelsens arbete utvärderas årligen genom en systematisk och strukturerad process med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och metodik. Resultatet av utvärderingen redovisas för bolagets valberedning.

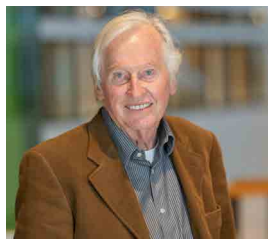
Vid varje ordinarie styrelsemöte sker en genomgång av verksamheten, inkluderande utveckling och framsteg inom forskning och utveckling, kliniska studier, affärsutveckling, bolagets resultat och ställning, finansiell rapportering och prognoser.

### Styrelsens arbete och väsentliga händelser under 2024

Under 2024 har styrelsen hållit 22 sammanträden, varav två konstituerande möten och sex möten per capsulam. Under året har styrelsens arbete huvudsakligen fokuserats på att diskutera, utvärdera och fatta strategiska beslut i vägen framåt för arfolitixorin samt utforma och besluta om den nu godkända kliniska studien.

Styrelsen har även varit involverad i budget och årsbokslut samt beslut gällande dessa. Vid de styrelsesammanträden som hölls under räkenskapsåret 2024 har ledamöterna haft den närvaro som framgår av tabellen på sida 32. Under året har ingen ledamot reserverat sig mot något beslutsärende. Öppna frågor följs upp löpande. Rapportperioden avser 1 januari – 31 december 2024.

## STYRELSE



| Namn                                                    | <b>Jan-Eric Österlund</b><br>Styrelseordförande<br>Född 1945                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>Alain Herrera</b><br>Styrelseledamot<br>Född 1950                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Helena Tafllin</b><br>Styrelseledamot<br>Född 1973                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>Lars Lind</b><br>Styrelseledamot<br>Född 1941                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>Sten Nilsson</b><br>Styrelseledamot<br>Född 1948                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Invald                                                  | januari 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | januari 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | januari 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | januari 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | januari 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Utbildning                                              | Civilingenjör, MBA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | MD, PhD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | MD, PhD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Civilekonom                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | MD, PhD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Nuvarande sysselsättning och bakgrund                   | Jan-Eric har under större delen av sitt yrkesliv arbetat inom private equity och management buy-outs, med fokus på life science-branschen. Han har varit styrelseledamot eller styrelseordförande i börsnoterade företag i USA, Kanada, Schweiz och Sverige och i ett stort antal privata företag inom life science-, finans-, massa och pappers- och verkstadsindustrin. Han var tidigare Isofols styrelseordförande år 2012-2018 och ledamot under en kortare tid under 2023. | Alain är onkolog/hematolog och varit involverad i ett flertal registreringsprocesser däribland läkemedlet oxaliplatin som idag tillsammans med fluorouracil och leukovorin utgör en av dagens grundläggande behandlingsregimer, FOLFOX, vid behandling av kolorektalcancer. Alain har varit Vice President för avdelningen Global Oncology Business Strategy and Development hos Sanofi där han även tidigare haft rollen som chef för Global Oncology Franchise. Ytterligare har Alain även varit ordförande för Chiron Therapeutics Europe och verkställande direktör för Pierre Fabre Oncology Laboratories. Alain har varit styrelseledamot i Isofol mellan åren 2018-2023. | Helena är överläkare i kirurgi och verksam i sektionen för leverkirugi vid Transplantationscentrum/Sahlgrenska Universitetssjukhuset. Där hon även är ansvarig för dess kliniska prövningsenhet och var försöksledare för den prävarinitierade akademiska studien, Modelle-001. Helena disputerade 2014 på folatmetabolism vid kolorektal cancer och har fortsatt att bedriva kliniska studier inom detta ämne. | Lars grundade, som representant för Yield Life AB, tillsammans med Bengt Gustavsson Isofol och var dess ordförande fram till 2012. Han var därefter ledamot i styrelsen fram till 2018 och har sedan omväxlande varit ordförande eller ledamot i valberedningen från 2020. Lars har lång erfarenhet av företagsutveckling både som företagsledare, styrelseledamot och investerare. | Sten är professor emeritus i onkologi vid Karolinska Institutet, Solna. Han är specialist i onkologi och nuklearmedicin. Han var chef för urologisk cancer vid Akademiska sjukhuset i Uppsala, vid Radiumhemmet, Karolinska Universitetssjukhuset och för Onkologiska kliniken. Sten leder sitt forskningsprogram vid CancerCentrum Karolinska (CCK) och BioClinicum, Karolinska Institutet, med fokus på utveckling av nya cancerläkemedel. Han har varit ordförande för Svensk Onkologisk Förening, Svensk Förening för Urologisk Onkologi och Svensk Förening för Nuklearmedicin. Sten är en av grundarna och huvudägarna i Dextech Medical. |
| Övriga uppdrag                                          | Styrelseledamot i Dicot AB, ett life-science bolag noterat på Nasdaq First North.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Alain är styrelseledamot i bland annat; IDDI, Nanobiotix, PDClinc Pharma, Gustave Roussy-Transfert och Arcad Foundation.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Helena sitter i ett flertal styrelser, bland annat Svensk Kirurgisk Förening.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Ordförande i Rhenman & Partners vetenskapliga råd.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Aktieinnehav*                                           | 640 000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 250 000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 407 362                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 3 101                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning   | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

\* Eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i bolaget per den 31 mars 2025.

Utvärdering av styrelsearbete

Enligt Kodens ska styrelsen årligen genom en systematisk och strukturerad process utvärdera styrelsearbetet med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Styrelsens arbete under 2024 har utvärderats under fjärde kvartalet 2024.

Utvärderingen har skett genom att samtliga styrelseledamöter besvarat frågor om styrelsens verksamhet. Resultatet från utvärderingen sammanställs och redovisas av

styrelsens ordförande för styrelsen och valberedningens ledamöter.

Styrelsens utskott

Styrelsen har inom sig rätt att inrätta två utskott, revisionsutskottet och ersättningsutskottet, vilka båda arbetar enligt styrelsens fastställda instruktioner. Styrelsen har beslutat att ha två utskott; ersättningsutskott och revisionsutskott.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för vd och övriga ledande befattningshavare, samt att följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshava-

re som årsstämman beslutat om, liksom gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Utskottet består av Jan-Eric Österlund (ordförande), Lars Lind och Alain Herrera. Ersättningsutskottet bedöms uppfyllt Kodens krav på oberoende samt erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har sammanträtt två gånger under året. Vid dessa sammanträden har utskottet diskuterat existerande kompensationsystem i bolaget samt förslag till riktlinjer för ersättning till vd och ledande befattningshavare. För information om löner och ersättningar till vd och ledande befattningshavare, se not 3 i årsredovisningen 2024.

Styrelsens närvaro 2024

| Styrelseledamot    | Period         | Närvaro på styrelsemöten | Närvaro på ersättningsutskottsmöten | Närvaro på revisionsutskottsmöten |
|--------------------|----------------|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Jan-Eric Österlund | januari 2024 - | 22 av 22                 | 2 av 2                              | 4 av 4                            |
| Alain Herrera      | januari 2024 - | 22 av 22                 | 2 av 2                              | -                                 |
| Helena Taflin      | januari 2024 - | 22 av 22                 | -                                   | -                                 |
| Lars Lind          | januari 2024 - | 22 av 22                 | 2 av 2                              | 4 av 4                            |
| Sten Nilsson       | januari 2024 - | 22 av 22                 | -                                   | -                                 |

Styrelsens arvode 2024

| Styrelseledamot    | Arvode styrelse (TSEK) | Arvode revisionsutskott (TSEK) | Arvode ersättningsutskott (TSEK) | Övrig ersättning* (TSEK) | Totalt arvode (TSEK) |
|--------------------|------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Jan-Eric Österlund | 544                    | 74                             | 74                               | 81                       | 773                  |
| Alain Herrera      | 247                    | -                              | 49                               | 23                       | 319                  |
| Helena Taflin      | 247                    | -                              | -                                | -                        | 247                  |
| Lars Lind          | 247                    | 123                            | 51                               | -                        | 421                  |
| Sten Nilsson       | 247                    | -                              | -                                | -                        | 247                  |
| Mats Franzén**     | 6                      | -                              | -                                | -                        | 6                    |
| Annika Freij**     | 3                      | -                              | -                                | -                        | 3                    |
| Jonas Pedersén**   | 3                      | -                              | -                                | -                        | 3                    |
| <b>Totalt</b>      | <b>1 544</b>           | <b>197</b>                     | <b>174</b>                       | <b>104</b>               | <b>2 019</b>         |

\* Ersättning för fysiskt möte i Sverige i enlighet med årsstämmans beslut.

\*\* Styrelseledamöter lämnade sina uppdrag i samband med den extra bolagsstämma som hölls den 4 januari 2024.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att bistå styrelsen för Isofol i frågor avseende finansiell rapportering, revision och riskhantering samt att övervaka effektiviteten i den interna kontrollen och att informera sig om revisionen av årsredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet. Revisionsutskottet ska vidare bistå valberedningen vid förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval. Utskottet har återkommande kontakter med Isofols revisorer. I revisionsutskottet ingår Lars Lind (ordförande) och Jan-Eric Österlund. Utskottet uppfyllde aktiebolagslagens krav på oberoende samt redovisnings- och revisionskompetens. Totalt sammanträdde utskottet fyra gånger under året. Isofols revisorer deltog vid samtliga sammanträden, vid vilka diskuterades bland annat revisorns planering av revisionen, iakttagelser och granskning av styrelsens och ledningens förvaltning av bolaget samt bolagets finansiella rapporter.

## BOLAGSLEDNINGEN

### Verkställande direktör och företagsledning

Vd är ansvarig för den löpande förvaltningen och utvecklingen av Isofol i enlighet med tillämplig lagstiftning och tillämpliga regler, inklusive Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt svensk kod för bolagsstyrning och de riktlinjer, instruktioner och strategier som fastställts av styrelsen. Vd ska säkerställa att styrelsen får sådan saklig och relevant information som krävs för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. Dessutom övervakar vd att Isofols mål, policy och strategiska planer som fastställts av styrelsen efterlevs och ansvarar för att informera styrelsen om Isofols utveckling mellan styrelsens sammanträden. Vd ska vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt. Det är därför vd:s ansvar att säkerställa att bolaget har god intern kontroll och rutiner för att säker-

ställa att de fastställda principerna för finansiell rapportering och intern kontroll tillämpas. Vd-Instruktionen avseende verkställande direktören gäller även en vice verkställande direktör, om denne trätt i den verkställande direktörens ställe.

Vd leder arbetet i ledningsgruppen, som är ansvarig för den övergripande utvecklingen av bolagets verksamhet och affärer. Företagsledningen bestod vid utgången av 2024 av tre personer. Utöver vd har ledningen under året bestått av:

- Ekonomichef (Chief Financial Officer, CFO)
- Medicinsk chef (Chief Medical Officer, CMO)

För mer information om de ledande befattningshavarna i Isofol, när de tillträdde sina befattningar samt födelseår, utbildning och aktieinnehav i bolaget hänvisas till sidan 34.

### Ersättning till styrelseledamöter

Vid årsstämman 2024 beslutade att för tiden fram till nästa årsstämma ska arvoden till styrelsen för arbetet under 2024 utgå enligt följande. Arvode om 550 000 kronor utgår till styrelsens ordförande och 250 000 kronor

vardera till övriga ledamöter. Att arvode ska utgå till revisionsutskottets ordförande med 125 000 kronor och ledamot med 75 000 kronor per övrig ledamot samt till ersättningsutskottets ordförande med 75 000 kronor och ledamot med 50 000 kronor. Styrelseledamöter (utöver utläggsersättning för resa och logi) med hemvist inom Europa, men utanför Norden, ska erhålla en ersättning med 7 500 kronor per fysiskt styrelsemöte samt att samma ersättning per resa utgår när styrelseledamöter företar resor för företaget utöver styrelsearbetet.

Inga pensionspremier eller liknande förmåner har erlagts till styrelsens ledamöter. Ingen av styrelseledamöterna har rätt till förmåner efter det att uppdraget avslutats.

### Ersättning till bolagsledningen

Ersättningsfrågor för ledande befattningshavare behandlas normalt av styrelsens ersättningsutskott. Styrelsen beslutar om vd:s ersättning på förslag av ersättningsutskottet. Ersättningar och villkor till ledande befattningshavare ska vara baserade på mark-

nadsmässiga villkor och utgöras av en avvägd blandning av fast grundlön, rörlig ersättning, pensionsförmåner, aktierelaterade incitamentsprogram samt övriga förmåner samt villkor vid uppsägning. Vid årsstämman den 19 maj 2022 fastställdes riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare att gälla fram till utgången av årsstämman 2026. Styrelsen ska ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det. Om riktlinjerna frångåtts, ska skälen för detta redovisas vid nästkommande årsstämma. Under året har riktlinjerna följts utan avvikelser.

För ytterligare beskrivning av anställningsvillkor och ersättningar för styrelsen och ledande befattningshavare hänvisas till förvaltningsberättelsen respektive not 3 och 19 i årsredovisningen för 2024 samt Ersättningsrapporten 2024.

LEDNING



|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Namn               | <b>Petter Segelman Lindqvist</b><br>Chief Executive Officer (CEO)<br>Född 1981                                                                                                                                                                                                                          | <b>Roger Tell,</b><br>Chief Medical Officer, CMO<br>Född 1965                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>Margareta Hagman,</b><br>Chief Financial Officer (CFO)<br>Född 1966                                                                                                                                                                           |
| Anställd i Bolaget | januari 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 2019<br><br>Tf Chief Executive Officer (CEO)<br>juni 2023 - januari 2024                                                                                                                                                                                                                                                        | augusti 2024                                                                                                                                                                                                                                     |
| Utbildning         | MSc, utbildad civilekonom på Handelshögskolan i Stockholm och EM Lyon i Frankrike.                                                                                                                                                                                                                      | MD, specialistläkare i onkologi, Karolinska Universitetssjukhuset och PhD Experimentell onkologi, Karolinska Institutet.                                                                                                                                                                                                        | MSc, utbildad civilekonom på Örebro universitet.                                                                                                                                                                                                 |
| Bakgrund           | Erfarenhet från ledande positioner inom läkemedelsindustrin, bland annat GlaxoSmithKline, AbbVie och Sobi (Swedish Orphan Biovitrum). Petter har lett flera produktlanse- ringar och drivit läkemedelskandi- dater genom klinisk utveckling och regulatoriska processer fram till marknadsintroduktion. | Vice president för klinisk utveckling på Aprea Therapeutics AB och internationell klinisk projektchef vid Servier i Suresnes, Frankrike. Lång erfarenhet som onkolog samt rådgivare till biofarma-företagen Eli Lilly, Astra Zeneca och Merck Serono. Roger är även styrelsemedlem i Vivesto som är noterat på Nasdaq Stockholm | Executive Vice President och Chief Financial Officer (CFO) på BioGaia AB. Hon har även varit CFO på Xbrane Biopharma AB och Ortivus AB. Margareta är även styrelseledamot i Infant Bacterial Therapeutics AB som är noterat på Nasdaq Stockholm. |
| Innehav*           | 65 331 aktier                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0 aktier                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 40 000 aktier                                                                                                                                                                                                                                    |

\* Eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier i bolaget per den 31 mars 2025.

## INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras i aktiebolags- och årsredovisningslagen samt i Svensk kod för bolagsstyrning som innehåller krav på att information om de viktigaste inslagen i Isofols system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen varje år ska ingå i bolagsstyrningsrapporten. Styrelsen ska bland annat se till att Isofol har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker som bolaget och dess verksamhet är förknippad med. Rutinerna för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen har utformats i syfte att säkerställa en tillförlitlig övergripande finansiell rapportering och extern rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt andra krav som ska tillämpas av bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Detta arbete involverar styrelsen, bolagsledningen och övrig personal. Den interna kontrollmiljön omfattar huvudsakligen följande fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

### Kontrollmiljö

Kontrollmiljön inom Isofol utgör ramen för den inriktning och kultur som bolagets styrelse och ledning kommunicerat ut i organisationen. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. I styrelsens instruktion till vd samt i en fastslagen rapporteringsinstruktion har fastlagts hur den ekonomiska rapporteringen till styrelsen ska utformas. Styrelsen har också delegerat ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö till vd

även om styrelsen fortsatt är ytterst ansvarig. Fastlagda system och rutiner har skapats för att förse ledningen med nödvändiga rapporter för att löpande kunna bedöma risker och tillgodose kraven på korrekt finansiell rapportering. Isofols interna arbetsordningar, instruktioner, policyer, riktlinjer och manualer vägleder medarbetarna och ger en tydlig roll- och ansvarsfördelning för en effektiv hantering av verksamhetens risker. Verkställande direktören rapporterar regelbundet till styrelsen.

Styrelsen har, baserat på bedömd god kontrollmiljö, bedömt att det inte finns särskilda omständigheter i verksamheten eller andra förhållanden som motiverar att en funktion för internrevision inrättas.

### Riskbedömning

Isofols styrelse arbetar löpande och systematiskt med riskbedömningar i syfte att identifiera risker och vidta åtgärder beträffande dessa. Bolaget har en årlig och kontinuerlig riskgenomgång där risker identifieras ur ett företagsperspektiv. De viktigaste riskerna för Isofol följs upp av ledningsgruppen under året. Varje identifierad risk dokumenteras med en föreslagen handlingsplan för att reducera risken i möjligaste mån. Riskbedömningen är även utformad för att identifiera risker som väsentligen kan påverka den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

### Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna har som främsta syfte att förebygga, upptäcka och korrigera fel i den finansiella rapporteringen. Aktiviteter och rutiner utformas för att hantera och åtgärda väsentliga risker som är relaterade till den finansiella rapporteringen. Kontrollaktiviteterna omfattar bland annat analytisk uppföljning och jämförelse av resultatutveckling

eller poster, attestinstruktioner, månatliga kontoavstämningar, samt redovisnings- och värderingsprinciper. Tillgänglighet till IT-system är begränsade enligt behörighet, befogenhet, ansvar och roller. Kontrollstrukturen fokuserar på tydliga roller i organisationen och ansvarsfördelning. Den kontinuerliga analys som görs av den finansiella rapporteringen är mycket viktig för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga felaktigheter.

### Information och kommunikation

Isofol har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Policies, riktlinjer och interna anvisningar avseende den finansiella rapporteringen finns tillgängliga i elektronisk och tryckt form. Regelbundna uppdateringar om ändringar av redovisningsprinciper, rapporteringskrav eller annan informationsgivning görs tillgänglig och känd för berörda medarbetare. Den externa informationen syftar till att hålla marknaden uppdaterad om bolagets verksamhetsutveckling och tillse att Isofol lever upp till kraven på korrekt informationsgivning till marknaden. Detta styrs också av bolagets fastlagda informationspolicy.

### Uppföljning, utvärdering och rapportering

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen lämnar. Styrelsen håller regelbundet uppdaterad finansiell information om Isofols utveckling mellan styrelsens möten. Bolagets finansiella ställning, strategier och investeringar diskuteras vid varje styrelsemöte. Styrelsen följer löpande upp effektiviteten i den interna kontrollen och detta arbete innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas för att hantera eventuella brister,

liksom uppföljning av förslag på åtgärder som uppmärksammas i samband med den externa revisionen. Bolaget genomför årligen en självutvärdering av arbetet med riskhantering och den interna kontrollen för finansiell rapportering. Processen inkluderar en granskning av hur fastlagda rutiner och riktlinjer tillämpas.

De externa revisorerna, bolagets ekonomifunktion och revisionsutskottet eller styrelsen har löpande kontakt under hela räkenskapsåret i syfte att tidigt fånga upp eventuella risker och hantera frågeställningar som kan påverka den finansiella rapporteringen. Revisorerna rapporterar också regelbundet till styrelsen.

### Intern revision

Isofol har hittills inte funnit anledning att inom det finansiella området inrätta en särskild internrevisionsfunktion. Anledningen är att bolagets storlek är förhållandevis liten och att det ständigt pågående arbetet med den interna kontrollen inom finansiell rapportering har medfört att medvetenheten kring den interna kontrollen i bolaget anses hög och att ett flertal kontrollaktiviteter finns implementerade. Styrelsen har mot bakgrund av detta valt att inte inrätta en särskild funktion för internrevision. Styrelsen utvärderar årligen behovet av en sådan funktion.

### Extern Revision

Bolagets revisor utses av årsstämman för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Revisorn granskar årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och vd:s förvaltning. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman. Bolagets revisor rapporterar varje år till styrelsen sina iakttagelser från granskningen och sina bedömningar av bolagets interna kontroll.