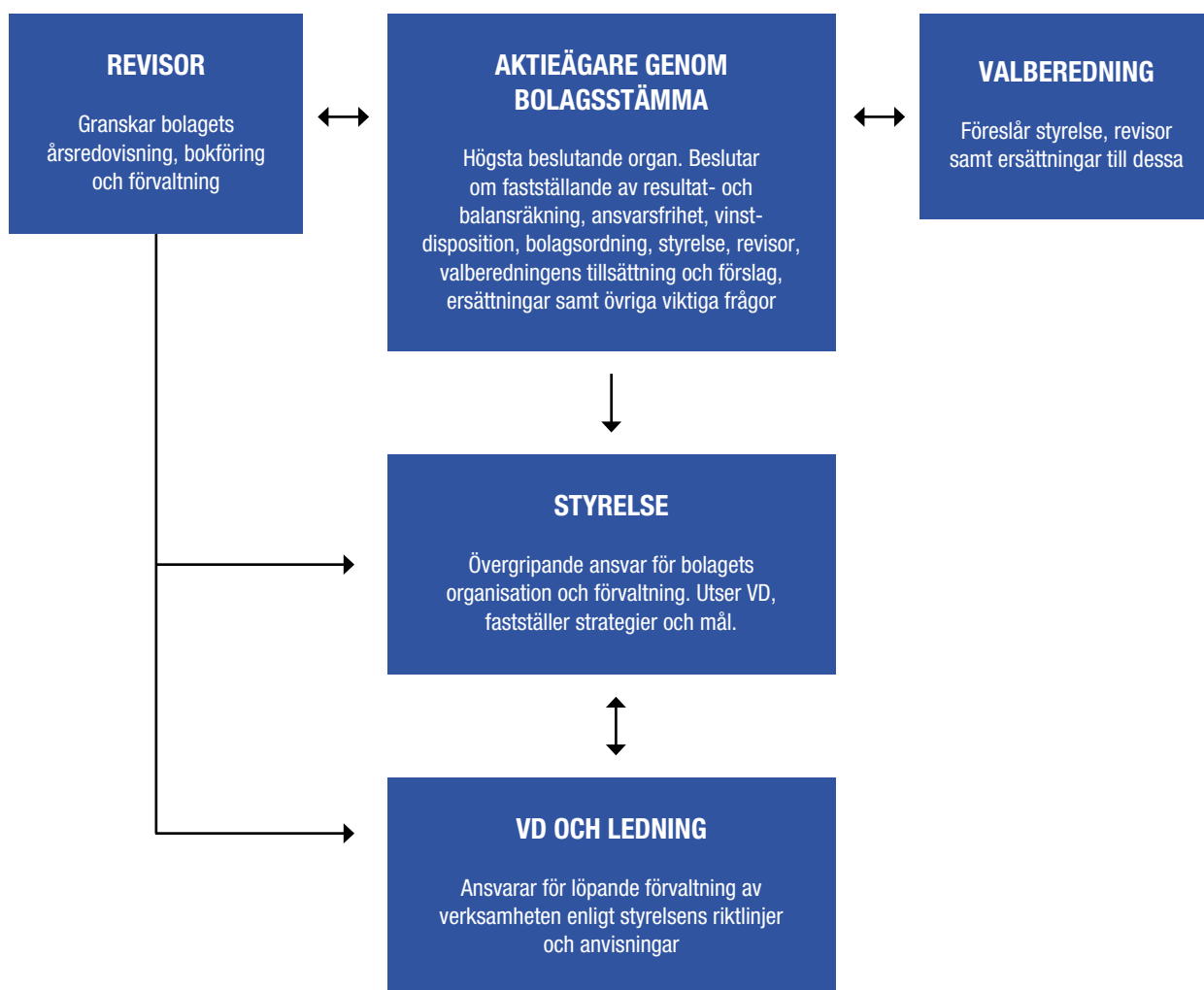


Bolagsstyrningsrapport

PledPharma är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolagets aktie är noterat på Nasdaq First North under symbolen PLED. Bolagsstyrningen inom PledPharma baseras på tillämpliga lagar, regler och rekommendationer, såsom svensk aktiebolagslag, Årsredovisningslagen, Nasdaq First North regelverk samt PledPharmas bolagsordning samt interna regler och riktlinjer. Svensk kod för Bolagsstyrning gäller inte för bolag som är noterade på Nasdaq First North. Pledpharma är således inte ålagt att tillämpa Koden men har anpassat sig till Koden i de delar där Koden bedöms ha relevans för PledPharma och dess aktieägare.

Syftet med bolagsstyrningen inom PledPharma är att skapa en tydlig fördelning av roller och ansvar mellan ägare, styrelse och ledning.



VIKTIGA EXTERNA REGELVERK

- Svensk aktiebolagslag
- Årsredovisningslagen
- Redovisningslagstiftning och rekommendationer
- Nasdaq First North regelverk för emittenter

VIKTIGA INTERNA REGELVERK OCH DOKUMENT

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- VD-instruktion
- Beslutsordningar/attestinstruktioner
- Interna riktlinjer, policys och manualer som ger vägledning för koncernens verksamhet och medarbetare, t.ex. PledPharmas informationspolicy och finanspolicy.

AKTIEÄGARE

PledPharmas aktie är sedan 2011 noterat på Nasdaq First North. Aktiekapitalet uppgick vid årets slut till 2 561 403,89 SEK fördelat på 48 666 656 aktier med ett kvotvärde om cirka 0,05 SEK per aktie. Antal aktieägare uppgick till 3 869 och andelen utländska ägare uppgick till 10,0 %. Största aktieägare var Staffan Persson (inkl. familj och bolag) vars ägarandel uppgick till 21,4% och Peter Lindell (inkl. familj och bolag) vars ägarandel uppgick till 14,1%. För mer information se avsnitt PledPharma-aktien på sidan 25.

BOLAGSORDNING

Bolagsordningen är beslutad av bolagsstämman och innehåller ett antal obligatoriska uppgifter av grundläggande natur för bolaget. Bolagsordningen anger bland annat att Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att bedriva forskning och utveckling av läkemedel samt därmed förenlig verksamhet. PledPharmas bolagsordning anger också att styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm och bestå av lägst tre och högst nio ledamöter med högst fem suppleanter. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter. Ändring av bolagsordningen sker i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen efter beslut på bolagsstämman. Den fullständiga bolagsordningen finns på www.pledpharma.se

BOLAGSSTÄMMA

I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisorer samt beslut om ersättning till styrelsen och revisorer. Den aktieägare som är införd i aktieboken och anmält sitt deltagande i tid till stämman har rätt att delta samt rösta för sina aktier. Aktieägare kan även företrädas av ombud vid bolagsstämman. En aktie ger på bolagsstämman rätt till en röst. Det finns inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämman. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma hållas. I enlighet med bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Extra bolagsstämma

Extra bolagsstämma hölls 10 februari 2017 i Stockholm. Stämman beslutade att, för tiden intill utgången av nästa årsstämma, till styrelseledamöter utse Gunilla Osswald och Elisabeth Svanberg. Styrelseledamöterna Håkan Åström (ordförande) och Sten Nilsson kvarstod i styrelsen.

Årsstämma 2017

Årsstämma hölls 25 april 2017 i Stockholm.

- Till ledamöter av styrelsen omvaldes Håkan Åström, Sten Nilsson, Gunilla Osswald och Elisabeth Svanberg samt nyvaldes Marie Ekström Trägårdh. Håkan Åström omvaldes till styrelseordförande.
- BDO Mälardalen AB omvaldes till bolagets revisor.
- Fastställdes resultaträkning och balansräkning för verksamhetsåret 2016.
- Beviljades styrelsen och VD ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2016.
- Beslöt att styrelsearvode skall utgå med sammanlagt 1 150 000 kronor, varav 350 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande, dels ett tilläggsarvode om 200 000 kr för vissa projekt och 150 000 kronor till övriga styrelseledamöter. Ersättning till revisor skall utgå enligt löpande räkning.
- Stämman beslutade enhälligt i enlighet aktieägarna Nortal Investments AB, Zimbrine Holding B.V. och Berinor B.V.s förslag om optionsprogram till ledande befattningshavare och styrelseledamöter.
- Stämman beslutade att ändra bolagsordningens § 6 till att styrelsen skall bestå av 3-9 ledamöter samt att 1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag skall utses.
- Godkändes förslag om valberedningen

Årsstämma 2018

Årsstämma i PledPharma hålls tisdagen den 24 april 2018 kl 16:00 på Erik Penser Bank, Apelbergsgatan 27, Stockholm.

VALBEREDNING

Valberedningen representerar bolagets aktieägare och har till uppgift att skapa ett så bra underlag som möjligt för bolagsstämmans beslut om val av styrelse och styrelsearvoden samt förslag av revisor och ersättning till dessa. Årsstämman i PledPharma beslutade den 25 april 2017 om följande procedur för nomineringsprocessen till valberedning inför årsstämma 2018. Styrelsens ordförande ska bjuda in Bolagets tre största aktieägare eller ägargrupper att bilda en valberedning baserat på ägarförhållandena den 30 september 2017. Varje sådan aktieägare eller grupp av aktieägare ska utse en representant vardera till att tjänstgöra som ledamot i valberedningen för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat vid nästkommande årsstämma. Valberedningens ledamöter äger rätt att adjungera styrelsens ordförande till valberedningen om så önskas. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2018.

Valberedningen ska utse ordförande inom sig. Valberedningen ska förbereda följande förslag till beslut till årsstämman 2018:

1. Förslag till val av ordförande vid årsstämman
2. Förslag till val av styrelseledamöter
3. Förslag till val av styrelseordförande
4. Förslag till styrelsearvoden och eventuell annan ersättning för styrelseuppdrag
5. Förslag till val av revisor
6. Förslag till revisionsarvode
7. Förslag till principer för utseende av valberedning inför 2019 års årsstämma

Valberedningen inför årsstämman 2018 består av:

- Staffan Persson (ordförande)
- Thomas Eldered
- Peter Lindell
- Astrid Samuelsson
- Håkan Åström (styrelsens ordförande), adjungerad

STYRELSE

Styrelsens ansvar regleras i aktiebolagslagen och i den arbetsordning som årligen fastställs. Arbetsordningen fastställer styrelsens arbete, instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, vilken behandlar den senares arbetsuppgifter och rapporteringsskyldigheter, samt instruktioner för den ekonomiska rapporteringen.

KOMMITTÉER

PledPharma har under 2017 upprättat ett ersättningsutskott vilket har sammanträtt en gång. PledPharma avser att upprätta ett revisionsutskott under 2018.

STYRELSENS ARBETE

I styrelsens arbetsordning fastställs de ärenden som ska behandlas på de i förväg bestämda styrelsemötena. Styrelsen ska gå igenom samtliga delårsrapporter innan publicering. Bolagets långsiktiga mål och strategi samt budget genomgås och beslutas i styrelsen. Vid samtliga möten redogör verkställande direktören eller ledande befattningshavare för affärsläge och status i utvecklingsprojekten. Utöver protokollförda möten har styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter haft kontinuerlig kontakt med bolagets VD. Styrelsen får kontinuerliga rapporter om bolagets resultat och ställning enligt fastställd rapporteringsinstruktion. Utöver det konstituerande styrelsemötet ska minst sex ordinarie styrelsemöten hållas. Vid de styrelsemöten där revisionen genomgås, träffar styrelsen revisorerna utan närvaro av bolagets ledning. Under året har styrelsen sammanträtt vid 14 (11) tillfällen varav 2 (5) telefonmöten eller möten per capsulam. PledPharmas revisor deltog vid det första styrelsemötet på året och redogjorde för revisionen. Årligen genomförs en utvärdering av styrelsens arbete genom diskussioner samt även genom en anonym utvärderingsenkät. Resultatet av utvärderingen redovisas både i styrelsen och i PledPharmas valberedning och ligger där till grund för förslag av styrelseledamöter.

ERSÄTTNINGSPRINCIPER

Styrelseordförande och styrelseledamöter erhåller ersättning enligt beslut på årsstämman. Inga ytterligare arvoden betalas ut för kommittéarbete. Styrelsen fastställer VD:s och andra ledande personers ersättningar. Ersättningen består av lön och bonus. Företagsledningen består av fem personer. Fördelningen av lön och bonus baseras på varje anställds ansvar och befogenhet.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE

Årsstämman beslöt att styrelsearvode skall utgå med sammanlagt 1 150 000 kronor, varav 350 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande, dels ett tilläggsarvode om 200 000 kr för vissa projekt och 150 000 kronor till övriga styrelseledamöter.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

PledPharmas styrelse har bedömts uppfylla Kodens krav på oberoende då samtliga av de stämموvalda ledamöterna bedöms vara oberoende i förhållande till PledPharma, dess ledning och samtliga av dessa ledamöter har bedömts vara oberoende i förhållande till bolagets största aktieägare.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

PledPharmas verkställande direktör ansvarar enligt aktiebolagslagen för den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsen har fastställt en instruktion för den verkställande direktören som klargör den verkställande direktörens ansvar och befogenheter. Den verkställande direktören ska enligt instruktionen bland annat förse styrelsen med beslutsunderlag för att kunna fatta väl grundade beslut och med underlag för att löpande kunna följa verksamheten under året. Den verkställande direktören ska inom ramen för aktiebolagslagen samt av styrelsen fastställd affärsplan, budget och VD-instruktion samt övriga riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar, fatta de beslut som krävs för rörelsens utveckling. Den verkställande direktören har av styrelsen getts behörighet att företräda Bolaget i frågor som ligger inom den löpande verksamheten upp till ett belopp om 500 000 SEK.

INTERN KONTROLL

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att PledPharma har en effektiv intern kontroll. VD ansvarar för att det finns god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och att denna är i enlighet med god redovisningssed, tillämpliga lagar samt övriga krav på noterade bolag. Bolaget har en enkel juridisk och operativ struktur där styrelsen kontinuerligt följer upp Bolagets interna kontroll i samband med extern och intern finansiell rapportering. Styrelsen har mot bakgrund av detta valt att inte inrätta en särskild funktion för intern kontroll. Bolagets CFO ansvarar för riskanalyser avseende den finansiella rapporteringen och utför inom ramen för detta löpande kontrollaktiviteter i syfte att hantera kända risker samt att upptäcka och korrigera eventuella fel i den finansiella rapporteringen.

REVISORER

Revisorns roll är att granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisor ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman.