

Bolagsstyrningsrapport

1. PRINCIPER FÖR BOLAGSSTYRNING

Utöver bestämmelser i lag, förordningar och föreskrifter följer bolaget NGMs regelverk (tillgängliga på www.ngm.se) och Svensk kod för bolagsstyrning (se nedan). Vidare upprättar bolagets styrelse varje år en arbetsordning för styrelsen, en VD-instruktion och en rapporteringsinstruktion. Dessa dokument är dock inte offentliga.

2. SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för bolagsstyrning (version 1 januari 2024) innehåller regler om god sed för bolagsstyrning hos svenska börsbolag (tillgänglig på www.bolagsstyrning.se). Bolaget tillämpar koden. Bolaget har i några fall valt alternativa lösningar som avviker från kodens regler, vilka beskrivs nedan.

2.1 Offentliggörande av bolagsstämma.

I stället för kodens regel (punkt 1.1) att datum och ort för bolagsstämma offentliggörs i samband med den tredje kvartalsrapporten, offentliggörs informationen i samband med bokslutskommunikén. Årsstämma i bolaget har hittills hållits i maj eller juni varför uppgifter om tidpunkt för stämman i bokslutskommunikén bedöms vara tillräcklig framförhållning.

2.2 Utseende av valberedning. I stället för bestämmelserna i punkt 2.3 och 2.4 i koden

utses ledamöterna i valberedningen på följande sätt: Valberedningen ska ha minst tre ledamöter, varav en ska utses till ordförande. Styrelsen fastställer de tre röstmässigt största ägarna i bolaget per den 30 november varje räkenskapsår. Ägande genom bolag, närstående etc. räknas som tillhörande en ägare. Respektive ägare har rätt att utse var sin ledamot. Om ledamot avgår utser samma ägare en ny ledamot. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen. Ägarna ska sträva efter att majoriteten av ledamöterna i valberedningen skall vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Bolaget har ett stort antal mindre aktieägare samt en handfull större aktieägare vilka representerar mer än hälften av rösterna i bolaget. För ett effektivt arbete i valberedningen bör förslag som lämnas av den vara förankrade hos den aktiva röstmajoriteten på stämman. Avsikten är att bolagsstämman ska bekräfta riktlinjerna för utseende av valberedning enligt ovan. Valberedningen ska fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på en valberedning. Ingen ersättning utgår till ledamöterna i valberedningen. Valberedningen ska presenteras på det sätt som anges i punkt 2.5 i koden, dock senast fyra månader före

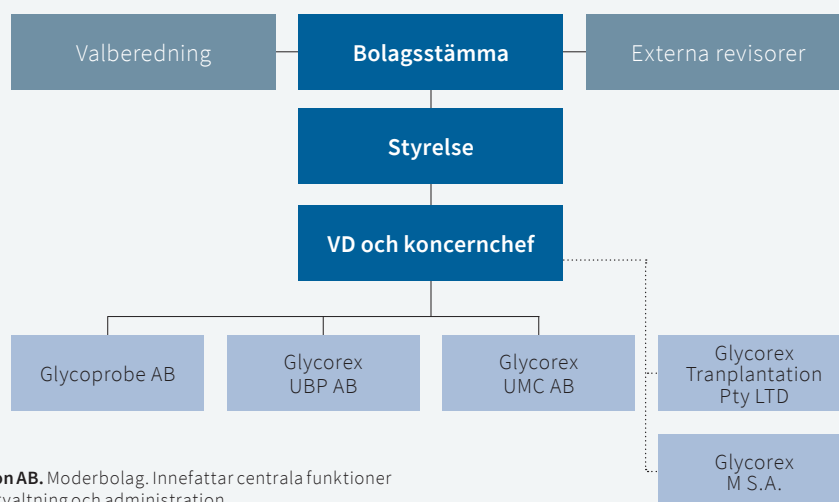
årsstämman. Fyra månader före stämman bedöms ge tillräckligt med tid för aktieägare att lämna förslag till valberedningen.

2.3 Styrelsen. I stället för bestämmelsen i punkt 4.2 i koden kan bolaget utse en eller flera suppleanter till styrelsen. I stället för punkt 4.3 i koden kan bolaget utse en ordinarie ledamot och en suppleant som får arbeta i ledningen för bolaget eller dotterbolag. Anledningen till dessa ändringar är att årsstämman 2025-05-26 beslutade att förutom ordinarie ledamöter även utse en suppleant till styrelsen.

2.4 Revisionsutskott. I stället för lagens regel om ett separat revisionsutskott ska styrelsen minst en gång per år på styrelsesammanträde behandla revisionsfrågor och fullgöra de uppgifter som revisionsutskottet annars skulle gjort. I jämförelse med andra börsbolag är bolagets verksamhet av begränsad omfattning. Avvikelsen syftar till att skapa en effektiv organisation utan alltför mycket administration.

2.5 Ersättningsutskott. I stället för kodens regel (punkt 7.3 och 7.4) om ett separat ersättningsutskott ska styrelsen minst en gång per år på styrelsesammanträde behandla frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. I styrelsens upp-

ÖVERSIKT ÖVER BOLAGSSTYRNINGEN I GLYCOREX TRANSPLANTATION AB



- **Glycorex Transplantation AB.** Moderbolag. Innefattar centrala funktioner för ledning, ekonomi, förvaltning och administration
- **Glycprobe AB.** Förvärvades 2008. Produktion av de aktiva komponenter som ingår i Glycosorb-ABO
- **Glycorex UBP AB.** Bildat 2011. Utvecklar produkter inom UBP-projektet
- **Glycorex UMC AB.** Bildat 2011. Bolagets huvudsyfte är att marknadsföra och etablera produkter i USA
- **Glycorex Transplantation Pty Ltd.** Bildat 2005 i syfte att underlätta registrering i Australien
- **Glycorex M S.A.** Bildat 2013 i syfte att underlätta registrering i Mexiko

gifter ingår att (i) bereda beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, (ii) följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, samt (iii) följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelseledamot som ingår i bolagsledningen deltar inte i eventuell behandling av sin egen ersättning. I jämförelse med andra börsbolag är bolagets verksamhet av begränsad omfattning. Avvikelsen syftar till att skapa en effektiv organisation utan alltför mycket administration.

3. STYRNING AV BOLAGET UNDER 2025

3.1 Valberedning. Valberedningen inför årsstämman 2026 utsågs enligt de principer som årsstämman 2025 beslutade om. Valberedningen ska bestå av en representant från de tre största ägarna i bolaget per 30 november 2025. Inför årsstämman 2026 har valberedningen bestått av följande personer: Kurt Nilsson är utsedd som representant för den största ägaren i bolaget Kurt Nilsson inklusive närstående familjemedlem och egna bolag. Cecilia Wendt är utsedd som representant för Cecilia Wendt inklusive egna bolag. Henrik Linderbert är utsedd som representant för Henrik Linderbert inklusive närstående familjemedlemmar. Till följd av svårigheter att få representanter till valberedningen har den offentliggjorts på hemsidan senare än den frist som anges i 2.2 ovan. Offentliggörandet ägde rum ca 2,5 månader före årsstämman.

3.2 Bolagsstämma. Kallelse till bolagsstämman sker enligt bolagsordningen i Post- och Inrikes Tidningar och på hemsidan. Att kallelse har skett annonseras också i DI. Kallelsen skickas också ut genom pressmeddelande. Aktieägare som vill delta i stämman ska anmäla sig själv och eventuella biträden senast fem vardagar före stämman. Vid stämman i bolaget kan varje ägare rösta för hela antalet röster som dennes aktier representerar utan några begränsningar. Årsstämman ska fatta beslut om fastställande av balans- och resultaträkning, disposition av årets resultat och ansvarsfrihet för styrelsen och VD. Årsstämman ska enligt bolagsordningen också utse minst tre och högst sju ledamöter av styrelsen och besluta om styrelsearvodet. Bolagsordningen ändras genom beslut på bolagsstämman enligt bestämmelserna i aktiebolagslagen. Den 21 januari 2025, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 29 maj 2024, beslutade styrelsen om en riktad nyemission av 5 000 000 B-aktier, till

en teckningskurs om 2,0 kronor per aktie. Genom den riktade nyemissionen tillfördes bolaget 10 miljoner kronor före transaktionskostnader. Årsstämman 2025 beslutade om ett bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av 7 000 000 B-aktier. Detta bemyndigande har inte utnyttjats.

3.3 Styrelsen. Styrelsens ledamöter presenteras i årsredovisningen på sidan 51. Kurt Nilsson har varit ordförande i styrelsen. Övriga ledamöter har varit Fredrik Johansson, Joakim Jagorstrand och Roland Frösing.

Kurt Nilson har tidigare varit VD och är en större aktieägare. Nu arbetar han deltid som utvecklingschef i bolaget. Övriga ledamöter är oberoende i förhållande till bolagsledningen och till större aktieägare. Styrelsens arbete leds av ordföranden men sker i övrigt utan permanent arbetsfördelning. Som framgår ovan har inte separata ersättnings- och revisionsutskott utsetts. I stället har styrelsen fullgjort dessa uppgifter. Under 2025 har styrelsen sammanträtt vid 7 tillfällen.

Närvaron på sammanträdena har varit följande:

Kurt Nilsson	6/7
Fredrik Johansson.....	7/7
Joakim Jagorstrand	6/7
Roland Frösing	7/7
Johan Nilsson (vd)	5/7

En årlig utvärdering av styrelsens arbete görs och valberedningen får del av bedömningarna. Under 2026 har en utvärdering genomförts, där samtliga styrelseledamöter skriftligen har fått ange synpunkter och förslag samt betygsätta bland annat styrelsens sammansättning och arbetssätt. Utvärderingen har presenterats för styrelsen.

3.4 VD. Verkställande direktör Johan Nilsson presenteras i årsredovisningen på sidan 51.

3.5 Intern kontroll, riskhantering avseende den finansiella rapporteringen m.m. Bolaget har tre aktiva och två vilande koncerndotterbolag. Informationen nedan avser både bolaget och dess dotterbolag. Bolagets omsättning för 2025 uppgick till cirka 39 miljoner kronor. Antalet anställda var under året 20 personer vid ett arbetsställe i bolagets lokaler i Lund. För varje verksamhetsår antar styrelsen en budget vilket sätter ramarna för VD:n och bolagets verksamhet. Bolagets VD har dagligen arbetat i verksamheten samt löpande övervakat intäcks- och kostnadsutvecklingen. Personal inom koncernen har arbetat med budgetramar för investeringar och inköp. Större investeringar

och kostnader har alltid godkänts av VD. VD har haft direkt insyn i beställningar av bolagets produkter och leveranser till bolagets kunder. VD:s finansiella rapportering till styrelsen har skett på följande sätt. Styrelsen har noggrant gått igenom bolagets ekonomi och verksamhet i samband med behandlingen av årets fyra rapporter till aktiemarknaden (tre kvartalsrapporter och en bokslutskommuniké).

VD har månatligen översänt en kort statusrapport för ekonomi och utveckling. Vidare har VD ansvarat för att till ordförande genast rapportera större avvikelser från budget och affärsplan samt större oförutsedda kostnader, enligt riktlinjerna i styrelsens arbetsordning och VD-instruktion. Under 2025 har det inte inträffat någon större avvikelse i bolagets ekonomiska utveckling som motiverat ett extra styrelsesammanträde. Styrelsen har också haft kontakt med revisorn.

Styrelsen har diskuterat behovet av internrevision. Av följande skäl upprättas inte en särskild internrevision i bolaget eller koncernen. Bolagets storlek (omsättning, antalet arbetsställen och personal) liksom koncernstrukturen (inga utländska dotterbolag med omfattande verksamhet) motiverar inte en särskild internrevision. Styrelsens kontroll av verksamheten består, utöver det som anges ovan, av arbetet med revisionsutskottets uppgifter, ordförandens kontakt med ekonomiansvarig i bolaget och styrelsens kontakt med revisorn under året.

Sluttillverkning av bolagets produkter som säljs på marknaden sker enligt kvalitetssystem upprättat och kontrollerat enligt tillämpliga regler för medicintekniska produkter.

Bolaget anlitar regelbundet advokat för bedömning och rådgivning i legala frågor med koppling till verksamheten.

3.6 Direkta och indirekta innehav i bolaget. En redovisning av bolagets direkta och indirekta innehav av aktier som representerar minst en tiondel av röstetalet finns på sidan 24.

Styrelse, VD och revisorer

Kurt Nilsson

Ledamot och ordförande i bolaget 1996–2024.

- Född 1953.
- Grundare och tidigare VD och utvecklings- och produktchef i Glycorex Transplantation AB. Numera VD för dotterbolaget Glycoprobe. Teknologie doktor i kemi och tillämpad biokemi vid Lunds universitet.
- Docent i bioteknik.
- Aktieinnehav inklusive närståendeinnehav: 3 268 000 A-aktier och 3 959 051 B-aktier.

Roland Frösing

Ledamot sedan maj 2024.

- Född 1960
- Medicine doktor från Göteborgs universitet. 15 års erfarenhet från Sahlgrenska Universitetssjukhuset inom bl. a. kirurgi. Drygt 20 års erfarenhet från läkemedelsföretag och medicintekniska företag: Pfizer, Fujisawa Scandinavia, Astella Pharma, Mölnlycke, MediWound, Abigo Medical. Styrelseuppdrag i bl. a. S2Medical och RLS Global. För närvarande CMO vid Rewell Medical och Medical Adviser till Wellspect och Essity.
- Aktieinnehav: Innehar inga aktier.

Joakim Jagorstrand

Ledamot sedan november 2023.

- Född 1969.
- Civilekonomexamen, Linné universitetet 1994, Master of Business Administration (MBA), Lunds universitet 2005. Mer än tjugo års internationell erfarenhet av arbete inom medicinteknik, läkemedel och diagnostik. Huvudsaklig erfarenhet inom marknad, försäljning, företagsledning, strategi och förändringsprocesser från bl. a. Pharmacia/Pfizer, GlaxoSmithkline, Ferring, Gambro och Roche. Ordförande i Digital Alfa Group AG, Schweiz (pågående).
- Aktieinnehav: Innehar inga aktier.

Fredrik Johansson

Ledamot sedan november 2023.

- Född 1988.
- Medicine doktor vid Lunds universitet, aktiv forskare och bitr. universitetslektor på medicinska fakulteten. Författare av vetenskapliga publikationer och läroböcker. Erfarenhet av flera förtroendeuppdrag i nationella och internationella medicinska organisationer. Bedrivit investeringar privat och genom förvaltning specifikt inom biotech- och medtechsektorn i över 10 år.
- Aktieinnehav: 37 500, privat och genom bolag.

Johan Nilsson

VD sedan oktober 2023.

- Född 1985.
- Utbildad civilekonom vid det internationella ekonomiprogrammet inom Lunds universitet. Har arbetat i olika funktioner inom Glycorex Transplantation AB sedan 2010, var bl a VD för bolaget 2013–2020 och nu senast som Head of Sales & Produktspecialist.
- Aktieinnehav: 27 130.

Revisorer

Martin Henriksson
Ordinarie revisor sedan 2022.
Auktoriserad revisor, Ernst & Young AB

Stefan Svensson
Revisorssuppleant sedan 2017
Auktoriserad revisor Ernst & Young AB

Lund den 30 april 2026
Styrelsen för Glycorex
Transplantation AB

**REVISORS YTTRANDE OM
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN**

Till bolagsstämman i Glycorex Transplantation AB (publ), org. nr 556519-7372

UPPDRAG OCH ANSVARFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2025 på sidorna 49–51 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

**GRANSKNINGENS INRIKTNING
OCH OMFATTNING**

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

UTTALANDE

Årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Malmö den 30 april 2026

Ernst & Young AB

Martin Henriksson

Auktoriserad revisor