

FOKUS PÅ KLINISKT ARBETE OCH UTVECKLING

STYRELSEORDFÖRANDES ORD.
INGEMAR KIHLSSTRÖM

Min sammanfattning av det år som passerats kan bäst uttryckas som pandemiåret, det år som inte blev som vi planerat för. Allt vårt arbete sedan februari har präglats av hur coronaviruset har ändrat förutsättningarna för bolaget. Jag tänker då främst på våra kliniska aktiviteter som pågår i USA, Kanada och England. Vi hade påbörjat vår fas 2 studie, med ett uppdaterat protokoll för att kunna behandla fler patienter och accelerera aktiviteterna i studien. I mars rekryterade vi en ny klinik (Memorial Sloan Kettering Cancer Center i New York) i studien. Vi fortsatte att utveckla både vår mjuk- och hårdvara. Under sommaren kunde vi konstatera att sjukhusen började delvis återgå till en mer normal verksamhet. Senare under hösten tog smittspridningen fart igen och aktiviteterna på sjukhusen minskade. Vi har delvis pausat fas 2 studien, sjukhuset i Toronto har stängt alla pågående cancerstudier. Sjukhuset i London har sedan början av oktober återupptagit sina aktiviteter och vi hyser förhoppningar om att den pågående vaccinationen som i USA är mer uttalad än i Europa ska leda till en högre aktivitet för vår kliniska studie under 2021. Sammantaget när jag ser resultatet måste jag konstatera att våra ambitiösa kliniska mål för 2020 inte har uppnåtts. Coronapandemin har oundvikligen medfört förseningar.

Vårt tekniska och administrativa arbete i bolaget har pågått oförändrat av pandemin. Sjukläget hos personalen har i stort sett varit opåverkat. Vi har därför under året kunnat fortsätta att utveckla både vår mjukvara och hårdvara enligt tidigare fastställda planer. Systemets design och dess funktioner är nu mycket nära det slutliga utförandet vid en framtida lansering.

Under Investigator Meetings i november 2020 samt i februari 2021 diskuterades genomförda behandlingar.

Vi har också under hösten undersökt möjligheterna till att genomföra kliniska program för ytterligare indikationer. En ny möjlig indikation, behandling av bröstcancer, har redan lett till ett samarbete med en grupp läkare och forskare, i ett nätverk av sjukhus i Londonområdet.

Att sammanfatta tidsplanerna för detta kommande arbete är ännu för tidigt då vi antar att vaccinationshastigheten i olika länder kommer att påverka tidsplanerna. Helt klart är att både England och USA ligger i framkant när det gäller att få befolkningen vaccinerad. Med det sagt vågar jag framföra att vi relativt snart kommer att kunna ge en uppdaterad prognos för våra kliniska aktiviteter.

Det medicinska behovet på marknaden, för SpectraCures första medicinska indikation, återfall i prostatacancer är betydande, då det idag finns få andra existerande behandlingsmetoder. Därtill tillkommer primär prostatacancer som en andra medicinsk indikation med ytterligare stor potential. Vi har dessutom nu börjat adressera ett annat stort område, bröstcancer. Prostatacancer och bröstcancer och lungcancer utgör de tre oftast förekommande cancer-



formerna i världen.

Under året genomfördes en företrädesemission för våra befintliga aktieägare. Företrädesemissionen fulltecknades, över 69 procent med stöd av uniträtter, över 30 procent utan stöd av uniträtter och slutligen över fem procent av investerare i enlighet med garantiåtagandena. Jag vill å styrelsens vägnar tacka för det starka stöd och förtroende som aktieägarna visat för bolagets teknik och potential.

Ordning och struktur

Handeln med vår aktie sker på Premiersegmentet av First North Growth Market. Detta ger oss möjlighet att förbereda oss för notering på börsens huvudlista genom att det ställs högre krav på bland annat informationsgivning, redovisningsprinciper och bolagsstyrning. Styrelsen ansvarar för att säkerställa att bolaget sköts effektivt samt följer lagar och regler. Bolagsstyrningen skapar ordning och strukturer, inte bara för styrelse och ledning, utan även för aktieägarna. Den tydliga strukturen, de klara reglerna och de effektiva processerna säkerställer att styrelsens, ledningens och medarbetarnas fokus ligger på utveckling av instrumentet, på det kliniska arbetet och därmed att stärka bolaget.

Jag vill för den stora arbetsinsats som gjorts under året för att hantera coronapandemins verkningar på bolaget rikta ett varmt tack till SpectraCures verkställande direktör, till mina kollegor i styrelsen och alla övriga medarbetare. Jag ser fram emot ett fortsatt målinriktat arbete tillsammans. Ett arbete fyllt av energi och glädje.

Lund i april 2021

Ingemar Kihlström
Styrelseordförande



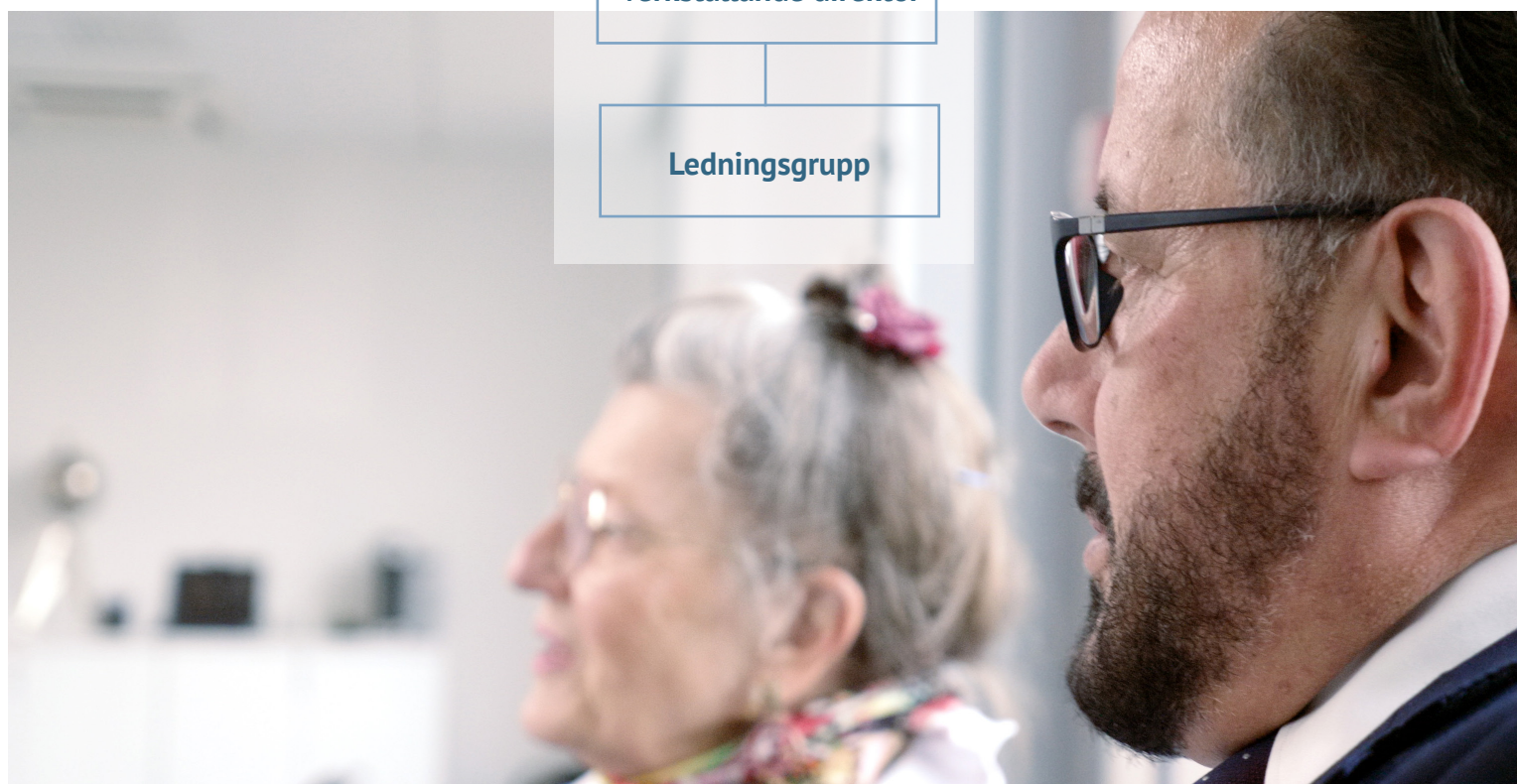
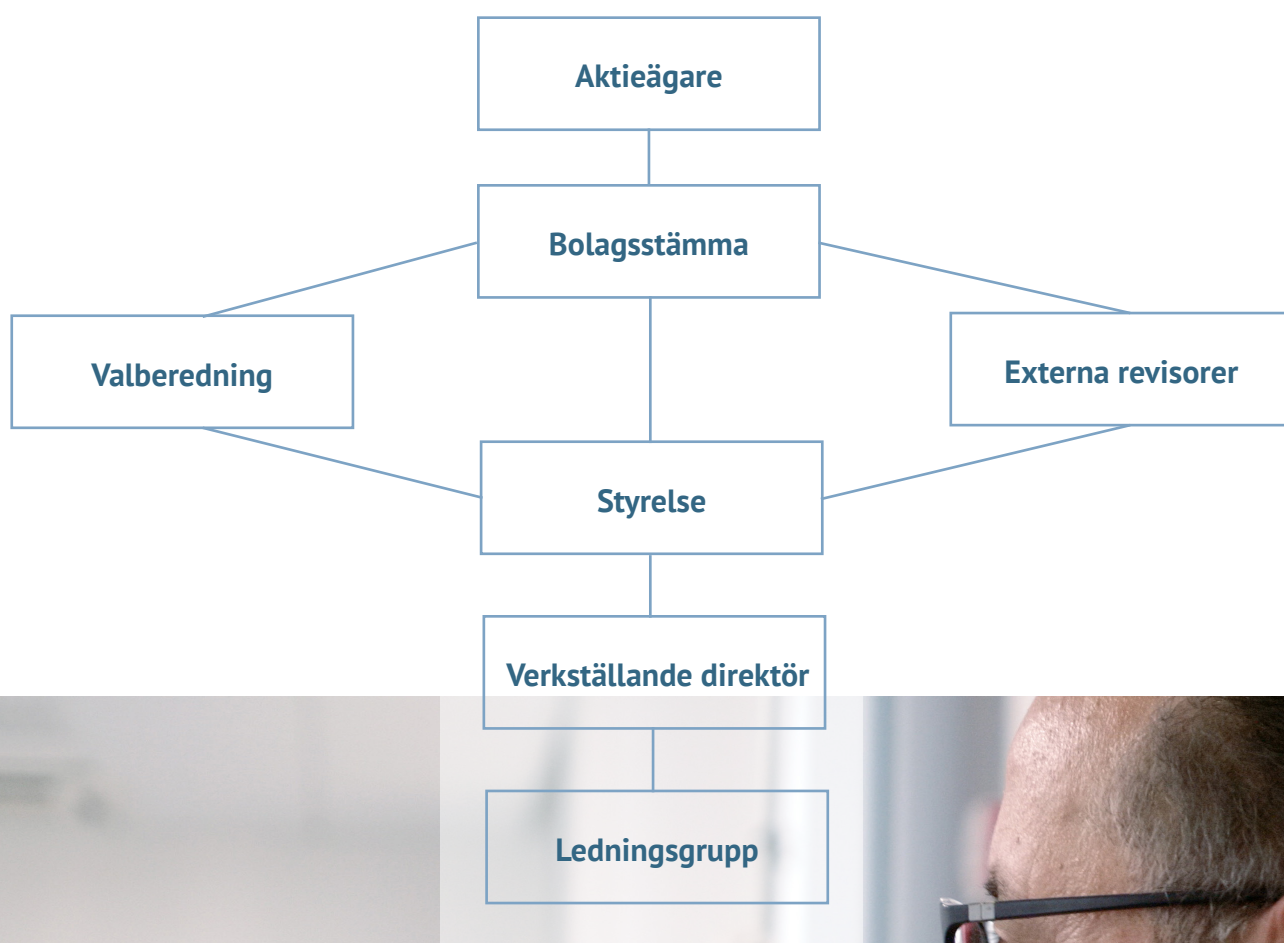
SpectraCure AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq First North Premier Stockholm. Bolagsstyrningen i SpectraCure utgår från lag, noteringsavtal, riktlinjer och god praxis. Denna rapport har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden", tillgänglig via www.bolagsstyrning.se) samt 6 kap. 6–9 §§ årsredovisningslagen och 9 kap. 31 § aktiebolagslagen och avser räkenskapsåret 2020. Revisorn har uttalat sig om att bolagsstyrningsrapporten upprättats och om upplysningar enligt 6 kap. 6 § andra stycket 2–6 årsredovisningslagen (till exempel de viktigaste inslagen i bolagets system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen), är förenliga med årsredovisningens övriga delar. SpectraCures bolagsordning och annan ytterligare information om bolagsstyrningen finns på spectracure.se/om-oss/bolagsstyrning/.

Tillämpning av koden

Bolagsstyrningen i SpectraCure följer Koden och utgår således ifrån principer som följer av lag, noteringsavtal, riktlinjer och god praxis. Under räkenskapsåret har bolaget inte begått några överträdelser av regelverk vid den börs där bolagets aktier är upptagna till handel

eller i övrigt god sed på aktiemarknaden. SpectraCure har under 2020 avvikit från koden på en punkt då det inte finns något revisions- och ersättningsutskott, vilket ansågs vara rimligt och motiverat med tanke på Bolagets storlek och verksamhet.

BOLAGETS STYRNING



Väsentliga externa regelverk och policyer:

- ▶ Aktiebolagslagen
- ▶ Regelverk för extern redovisning
- ▶ Internationella standarder för redovisning och finansiell rapportering (IFRS)
- ▶ Nasdaq First North regelverk och informations reglerna i Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- ▶ Svensk kod för bolagsstyrning
- ▶ Andra tillämpliga lagar och regler

Väsentliga interna regelverk och policyer:

- ▶ Bolagsordningen
- ▶ Styrelsens arbetsordning
- ▶ VD-instruktion inklusive instruktion om finansiell rapportering
- ▶ Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- ▶ Ekonomistyrningsprocesser
- ▶ IT-policy
- ▶ Personalhandbok
- ▶ Attestinstruktion
- ▶ Riskhanteringspolicy
- ▶ Informations- och insiderpolicy
- ▶ Integritetspolicy
- ▶ Arbetsmiljöpolicy
- ▶ GDPR-policy

**Aktier och aktieägare etc.**

Aktiekapitalet i SpectraCure uppgick per den 31 december 2020 till 9 713 160,80 kronor, fördelat på 97 131 608 aktier. Varje aktie har en röst och ger lika rätt till andel i SpectraCures kapital. Enligt Euroclears aktieägarregister hade SpectraCure 20 067 aktieägare per den 31 december 2020 varav de tio största kontrollerar 29,94 procent av kapitalet och rösterna, dessa anges i förvaltningsberättelsen på sidan 20. Aktieägare med ett direkt eller indirekt innehav som representerar mer än 10 procent av rösterna utgjordes per den 31 december 2020 av Masoud Khayyami.

SpectraCure innehar teckningsoptioner av serie T04. Två teckningsoptioner ger rätt att teckna en ny aktie. Teckningsoptionerna löper till och med den 30 september 2021 och ger rätt till att teckna en ny aktie under perioden 1 - 30 september 2021 till en kurs om 20,75 kronor per aktie. Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 12 000 000.

Inga överträdelser av Nasdaq First North Premiers regelverk eller av god sed på aktiemarknaden enligt beslut av börsens disciplinnämnd eller Aktiemarknadsnämnden har konstaterats under räkenskapsåret.



Bolagsstämma

Bolagsstämman är SpectraCures högsta beslutande organ och skall på grund av covid-19 genomföras genom poströstning. Det hålls ingen fysisk stämma utan rösterna sammanställs och redovisas i stämmoprotokollet. Den tillfälliga lagen, Lag (2020:198), anger att aktieägare har rätt att begära upplysningar av bolaget senast tio dagar före stämman. Bolaget ska sedan redovisa resultatet av dessa frågor senast fem dagar före stämman. Kallelse till årsstämma, liksom kallelse till extra bolagsstämma där fråga är ändring om bolagsordningen, sker tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Årsstämma hålls inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Samtliga aktieägare som är upptagna i utskrift av aktieboken från Euroclear kan i samband med kallelsen tillhandahålla ett poströstningsformulär som aktieägare får fylla i och skicka in till bolaget. Det finns inga begränsningar i hur många röster varje aktieägare får avge. De aktieägare som inte kan delta i poströstningen själva kan företrädas av ombud.



Årsstämma 2020

Den senaste årsstämman, för räkenskapsåret 2019, hölls den 28 maj 2020 på Gasverksgatan 1 i Lund. Vid stämman deltog 13 personer – inkluderande ägare, ombud, biträden, gäster och funktionärer. Det totala röstetalet representerat var 17,58 procent av det totala röstetalet i bolaget. Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Ingemar Kihlström. Protokoll från årsstämman, liksom all övrig stämmorelaterad information, finns att läsa på [hemsidan](https://www.hemsidan.se). På stämman fattades bland annat följande beslut:

- Fastställande av resultat- och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2019.

- Disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag innebärande att bolagets resultat balanseras i ny räkning och att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2019.
- Bevilja envar av styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2019.
- Beslut om omval av Ingemar Kihlström, Masoud Khayyami, Katarina Svanberg, Sune Svanberg, Hans Bornefalk samt Ulf Bladin till styrelseledamöter.
- Beslut om omval av Ingemar Kihlström till styrelsens ordförande.
- Beslut om omval av KPMG AB till revisor.
- Arvode fastställdes att utgå med 300 000 kronor till styrelseordföranden och med 150 000 kr vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget.
- Arvode fastställdes att utgå enligt godkänd räkning till revisorn.
- Beslut om instruktion för valberedningen.



Årsstämma 2021

SpectraCures årsstämma 2021 kommer att hållas tisdagen den 18 maj kl. 16.00. Årsstämman skall på grund av covid-19 genomföras genom poströstning. Det hålls ingen fysisk stämma utan rösterna sammanställs och redovisas i stämmoprotokollet.

För rätt att deltaga och mer information hänvisas till kallelsen på www.spectracure.com. Protokollet från årsstämman kommer att finnas tillgängligt på www.spectracure.com

Revisor

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.

I samband med revisionen skall revisorerna rapportera sina iakttagelser till bolagsledningen samt styrelsen. Minst en gång per år ska 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.



Bolagets revisor

Bolagets revisor är sedan årsstämman den 23 maj 2018 det registrerade revisionsbolaget KPMG AB som även omvaldes på årsstämman den 28 maj 2020 med den auktoriserade revisorn Jonas Nihlberg som huvudansvarig revisor, för perioden fram till nästa årsstämma.

Revisorn har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2020-01-01 till 2020-12-31 samt därtill översiktligt kvartalsrapporten för det tredje kvartalet.

STYRELSE

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

SpectraCures styrelse består för närvarande av sex ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2021.



Dr. INGEMAR KIHLSSTRÖM

Född: 1952.

Befattning: Styrelseordförande sedan 2012.

Utbildning: Fil kand. i kemi och biologi, doktor i fysiologi från Uppsala universitet, docent vid Uppsala universitet. Övriga nuvarande befattningar: Konsult inom bioteknik och finans. Styrelseordförande i SPCIN AB, Miris Holding AB, Ilya Pharma AB och Sensidose AB. Styrelseledamot i Respiratorius AB, HealthInvest AB, Emplicure AB, Attana AB och Prolight Diagnostics AB.

Tidigare befattningar: Kihlström har tidigare arbetat med forskning och utveckling samt affärsutveckling under tiden 1982–1996 vid både Astra AB och Pharmacia AB. Därefter arbetade han som läkemedelsanalytiker i finansbranschen bland annat på Swedbank, Aros Securities AB och ABG Sundal Collier AB under 1996–2004.

Aktieäggande i bolaget per 31 december 2020: 25 000 via bolag.



Dr. MASOUD KHAYYAMI

Född: 1963.

Befattning: VD och styrelseledamot sedan 2010.

Utbildning: Doktor i kemi vid Lunds universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i MK Capital Invest AB, Prolight Diagnostics AB, Lumito AB och TEQCool AB. Vice ordförande och styrelseledamot i Cardeon AB. Styrelseledamot i SPCIN AB.

Tidigare befattningar: Styrelseledamot i Gasporox AB.

Aktieäggande i bolag per 31 december 2020: 11 770 003 via bolag och eget innehav.



Prof. SUNE SVANBERG

Född: 1943.

Befattning: Styrelseledamot sedan 2003.

Utbildning: PhD i Fysik, 1972

Övriga nuvarande befattningar: Seniorprofessor i fysik vid Lunds universitet, professor vid South China Normal University, Guangzhou, Kina; båda deltid. Styrelseledamot i SPCIN AB.

Tidigare befattningar: Professor och föreståndare för Avdelningen för Atomfysik, Lunds Universitet i 28 år och för Lund Laser Centre i 16 år. Medlem i Nobelkommittén för fysik, KVA, i 10 år.

Aktieäggande i bolag per 31 december 2020: 100 000



Prof. KATARINA SVANBERG

Född: 1944.

Befattning: Styrelseledamot sedan 2003.

Utbildning: M.D., PhD i Kliniska Vetenskaper, Docent i Onkologi

Övriga nuvarande befattningar: Forskare på professorsnivå i Onkologi, Lunds Universitet. Sedan 2011 Professor på deltid i Biofotonik vid South China Normal University, Guangzhou, Kina. Styrelseordförande vid Lund University Medical Laser Centre. Styrelseledamot i SPCIN AB, Lund Laser Centre och Gpx Medical AB.

Tidigare befattningar: Överläkare och adjungerad professor i Onkologi vid Lunds Universitet.

Aktieägende i bolag per 31 december 2020: 100 000



Civ. ekonom ULF BLADIN

Född: 1964.

Befattning: Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning: Medicine kandidat från Karolinska institutet, Civilekonom och Master från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar: VD på Prolight Diagnostics AB. Styrelseledamot i Lumito AB, Prolight Diagnostics AB.

Tidigare befattningar: Bladin har tidigare varit bl.a. General Manager, Vice President för regionen EMEA på Hycor Biomedical, Vice President Commercial Operations Europe på Thermo Fisher Scientific Immuno Diagnostics Division, Vice President på Phadia AB. Bladin har även haft ledande kommersiella positioner inom läkemedelsindustrin hos Pfizer och Merck Sharp & Dohme

Aktieägende i bolag per 31 december 2020: 0



Dr. HANS BORNEFALK

Född: 1974.

Befattning: Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning: Docent i medicinsk bildfysik. Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar: Konsult inom medicinsk teknik.

Tidigare befattningar: Marknadsansvarig för Philips datortomografi i Norden.

Aktieägende i bolag per 31 december 2020: 24 750



Styrelsens arbete och ansvar

Styrelsen är bolagets högsta beslutande organ efter bolagsstämman och är enligt aktiebolagslagen ansvarig för bolagets förvaltning och organisation. Styrelsens ansvar och uppgifter regleras i aktiebolagslagen, bolagsordningen, svensk kod för bolagsstyrning samt styrelsens skriftliga arbetsordning. Detta innebär att styrelsen är ansvarig för att fastställa mål och strategier, att efter beredning av företagsledningen fatta beslut i särskilt viktiga frågor, att säkerställa rutiner och system för hantering av risker samt utvärdera den operativa ledningen.

Styrelsen är också ansvarig för att årsredovisning, koncernredovisning samt delårsrapporter upprättas i rätt tid. Det är även styrelsens uppgift att tillsätta och avsätta VD:n.

Styrelsens sammansättning och oberoende

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med högst 5 suppleanter. Enligt svensk kod för bolagsstyrning ska bolaget inte utse några suppleanter. SpectraCures styrelse har sedan årsstämman den 28 maj 2020 bestått

av sex ledamöter utan suppleanter; styrelseordförande Ingemar Kihlström, Masoud Khayyami, Ulf Bladin, Hans Bornefalk, Katarina Svanberg och Sune Svanberg. Ledamöterna väljs årligen för perioden fram till nästa årsstämma och ska ägna uppdraget den tid och omsorg och ha den kunskap som krävs för att på bästa sätt tillvarata bolagets och ägarnas intressen. Information om styrelseledamöterna med uppgift om födelseår, år för inval i styrelsen, utbildning, erfarenhet, pågående uppdrag samt aktieinnehav i bolaget per den 2020-12-31 återfinns på sidorna 71-72.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbete regleras i en arbetsordning, som årligen prövas och sedan fastställs vid det konstituerande mötet. Arbetsordningen beskriver bland annat styrelsens arbetsuppgifter samt ansvarsfördelningen mellan styrelse och bolagets verkställande direktör. Vidare definieras styrelseordförandens roll och den innehåller även en särskild instruktion för bolagets VD rörande vilken ekonomisk rapportering som ska ske till styrelsen för att denna löpande skall kunna bedöma den ekonomiska situationen.

Styrelsens arbete 2020

Styrelsen höll 18 möten under 2020, varav nio ordinarie. 14 av dem var per capsulam medan övriga ägde rum i Lund. Inför varje möte förbereder bolagets VD en agenda i

samråd med styrelsens ordförande. Ordinarie punkter omfattar sådant som uppdatering av verksamheten, bolagets ekonomiska situation och uppföljning av den kliniska studien. Närvaron vid årets styrelsemöten har varit mycket god. Bolagets revisor deltog vid styrelsemötet i februari och redogjorde för revisionen för verksamhetsåret 2019 samtidigt som bokslutskommuniké för 2019 godkändes.

I styrelsens uppgifter ingår vidare att övervaka den verkställande direktörens arbete och att ansvara för utveckling och uppföljning av företagets övergripande mål, strategier, förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, tillsättningar och ersättningar i ledningen samt löpande uppföljning av verksamheten under året. En gång årligen utvärderar styrelsen den verkställande direktörens arbete då styrelsen i samband med ett styrelsemöte behandlar denna fråga, varvid ingen från bolagsledningen närvarar.

Under 2020 höll styrelsen även ett strategimöte för att mer i detalj gå igenom bolagets framtida risker och möjligheter kring bland annat produktcertifiering, marknadsföring och den kliniska studien.

Utskott

Inom SpectraCure AB förekommer inga utskott utan uppfattningen är

att alla frågor bör behandlas av styrelsen i sin helhet. Bolagets styrelse är inte större än att den kan fullgöra revisions- och ersättningsutskottets uppgifter, vilket är förenligt med aktiebolagslagen respektive Koden. Styrelsen har ansett att den beredning och kompetensfördelning som tillämpas avseende ersättningar är ändamålsenlig och bra. Styrelsen har därför inte funnit anledning till att ändra denna ordning, även om det innebär en avvikelse från Koden. Ersättningsfrågor till ledande befattningshavare handhas av verkställande direktören. Arvodet till styrelsens ledamöter valda av bolagsstämman beslutas av bolagsstämman på förslag av valberedningen. Vid årsstämman 2020 beslutades ett arvode till styrelsen på sammanlagt 900 000 kr.

Finansiell rapportering

Styrelsen har upprättat en arbetsordning med instruktioner avseende inter och extern ekonomisk rapportering. Samtliga delårsrapporter och pressmeddelanden kommer att publiceras på SpectraCures webbplats i direkt anslutning till offentliggörandet.

Arvodering av styrelsen

Arvoden till styrelseledamöter och ledamöter beslutas av årsstämman. Årsstämman den 28 maj 2020 beslutade att arvode till styrelsen ska utgå med sammanlagt 900 000 SEK, varav 300 000 SEK till styrelsens ordförande och 150 000 SEK till envar av övriga stämmevalda styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Arvodena för styrelseuppdrag är inte pensionsgrundande.

Ersättning till andra ledande befattningshavare

Ersättningar till andra ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktören i samråd med styrelsens ordförande. Till VD utgår en lön på 110 000 SEK per månad exklusive sociala kostnader. Utöver den fasta

lönen är den verkställande direktören berättigad till en resultatbaserad ersättning upp till högst 20 % av årslönen. Pension avsätts enligt ITP 1.

Övriga ledande befattningshavare har totalt ett arvode om cirka 152 000 SEK per månad exklusive sociala kostnader och moms. Konsultarvode faktureras via befattningshavares bolag. Inga bonusprogram eller avtal om rörliga ersättningar finns till övriga befattningshavare.

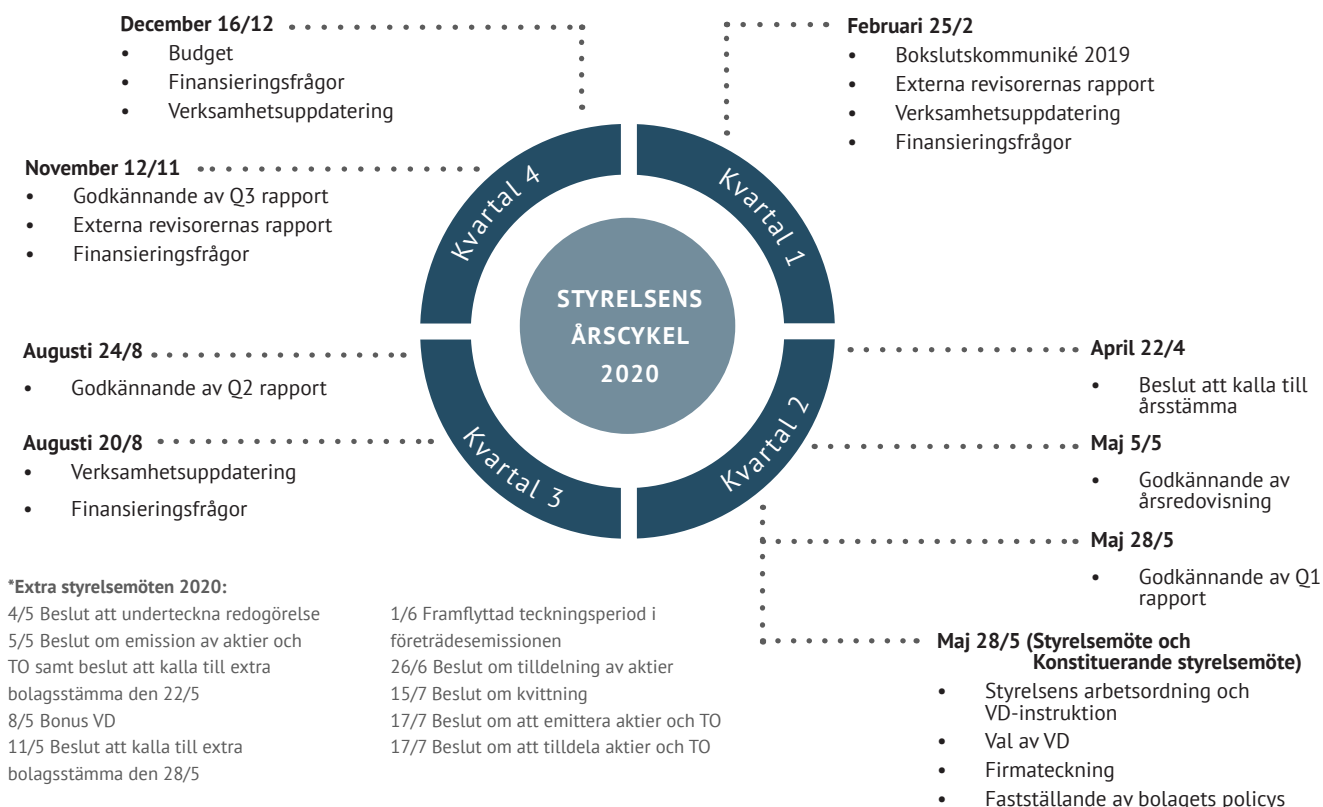
Arvodering av styrelsen och närvaro vid styrelsemöten

Utsedd av årsstämman

Namn	Närvaro	Ersättning (sek)
Ingemar Kihlström (Ordf.)	18	300 000
Masoud Khayyami	17	-
Ulf Bladin	18	150 000
Hans Bornefalk	18	150 000
Katarina Svanberg	18	150 000
Sune Svanberg	18	150 000

Uttalande om internrevision

Bolaget har gjort bedömningen att en särskild internrevision inte är nödvändig då bolaget har en enkel juridisk och operativ struktur och väl fungerande styr- och internkontrollsystem. Styrelsen följer kontinuerligt 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 internrevision och utvärderar årligen behovet av en sådan funktion.



Valberedning

Valberedning inför årsstämman 2020

Ledamot

Fredrik Nilsson (med bolag)

Representant för en av bolagets tre största ägare.

Jan Karlsson

Representant för en av bolagets tre största ägare.

Dan Persson

Representant för en av bolagets tre största ägare.

Dess arbete

Valberedningen består av representanter för de största ägarna och ska bereda och lägga fram förslag till ordförande vid årsstämman, kandidater till styrelsen, ordförande i styrelsen samt revisorer. Till grund för förslagen ligger främst utvärdering av nuvarande funktionärers fullgörande av uppdragen och vilken typ av kompetens som behövs mot bakgrund av företagets strategi och utveckling. Valberedningen kan även genomföra intervjuer med enskild ledamot. Vidare är det valberedningen som lägger fram förslag på ersättning till ledamöter i styrelsen samt arvode till revisor.

Valberedningen ska lämna förslag till:

- ▶ Ordförande vid bolagsstämma där styrelse eller revisorsval ska äga rum,
- ▶ Antal stämموالدا styrelseledamöter,
- ▶ Arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av de stämموالدا styrelseledamöterna och till ledamöter av styrelsens utskott,
- ▶ Antal revisorer,
- ▶ Revisorer,
- ▶ Arvode till revisorer, och
- ▶ Beslut om principer för tillsättande av ledamöter i valberedningen samt beslut om riktlinjer för valberedningens arbete

Valberedningen ska beakta de krav som Koden uppställer på styrelsens storlek och sammansättning och särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningen ska vidare beakta de krav på styrelsens sammansättning som följer av aktiebolagslagen samt, i tillämpliga fall, noteringsavtal med börs.

Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Bolaget ska dock svara för skäligena kostnader för utförande av valberedningens uppdrag.

Dess sammansättning inför årsstämman 2020

Vid årsstämman den 28 maj 2020 beslutades följande principer för utseende av valberedningen. Valberedningen ska bestå av företrädare för de tre största aktieägarna, varav företrädaren för den största aktieägaren ska vara sammankallande. Valberedningen utser inom sig en ordförande. Namnen på valberedningens ledamöter samt de ägare dessa företräder ska offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman

och baseras på det kända ägandet per den 31 mars 2020. Om ägare, som är representerad i valberedningen, efter offentliggörandet, inte längre tillhör de tre största aktieägarna ska dess representant ställa sin plats till förfogande och sådan aktieägare som vid denna tidpunkt tillhör de tre största aktieägarna ska istället erbjudas plats i företagets valberedning. Marginella förändringar behöver dock ej beaktas.

Koden 2.3 föreskriver att verkställande direktör eller annan person från bolagsledningen inte ska vara ledamot i valberedningen. Vidare föreskriver Koden 2.4 att styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot inte ska vara valberedningens ordförande.

Valberedningens sammansättning uppfyller kraven i Koden. Valberedningens innehav representerade 5,37 procent av antalet utestående aktier i bolaget per den sista december 2020.

Förslag till valberedningen

Aktieägare som önskat lämna förslag till valberedningen inför årsstämman har kunnat vända sig till SpectraCures styrelseordförande Ingemar Kihlström eller till någon av ägarrepresentanterna. Kontakt har också kunnat ske direkt, via e-post till info@spcvalberedning.com. Sista dag för att anmäla ärende till årsstämman var den 31 mars.



Internkontroll och riskhantering

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras av aktiebolagslagen, årsredovisningslagen samt svensk kod för bolagsstyrning. Styrelsen ska se till att bolaget 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 redovisning i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt andra krav som ska tillämpas av bolag noterade på Nasdaq First North Premier Stockholm.

Styrelsen övervakar den ekonomiska rapporteringens kvalitet genom instruktioner till verkställande direktören. VD har i uppgift att tillsammans med bolagets CFO granska och säkerställa kvaliteten i all extern ekonomisk rapportering inklusive bokslutsrapporter, delårsrapporter, årsredovisning samt pressmeddelanden med ekonomiskt innehåll.

I den arbetsordning som årligen beslutas av styrelsen ingår detaljerade instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen. Utöver bokslutsrapport, delårsrapporter och årsredovisning granskar och utvärderar styrelsen bolagets omfattande finansiella information.

Bolagets externa revisorer rapporterar till styrelsen vid behov men minst en gång per år. Vid åtminstone ett av dessa möten lämnar VD och CFO styrelsemötet efter formell rapport för att styrelseledamöterna ska kunna ha en dialog med revisorerna utan deltagande av befattningshavare i bolaget.

Kontrollmiljö

En god intern kontroll bygger på en fungerande kontrollmiljö. Hos SpectraCure utgörs kontrollmiljön bland annat av organisationsstruktur, introduktioner, policies som till exempel bolagets informationspolicy, arbetsmiljöpolicy, IT-policy, riktlinjer, rapportering och definierade arbetsområden. Dessa dokumenteras och utvärderas kontinuerligt av ledning och styrelse. För att kontinuerligt följa upp verksamheten finns rutiner för finansiell rapportering och analys. Rutinerna innefattar månads- och kvartalsrapport, budgetuppföljning och prognos. Uppgifterna genomförs av redovisningsbyrå i samarbete med CFO och ekonomiansvarig.

Styrelsens arbetsfördelning framgår av styrelsens arbetsordning. I styrelsens instruktion till VD samt 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 och CFO även om styrelsen fortsatt är ytterst ansvarig.



Riskbedömning

SpectraCures riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen syftar till att identifiera och utvärdera de väsentligaste riskerna som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen i hela koncernen.

De identifierade väsentligaste riskerna avseende den finansiella rapporteringen hanteras genom kontrollstrukturer som bygger på avvikelserapportering från de fastställda målen eller från fastslagna normer.

Kontrollaktiviteter

Utformningen av kontrollaktiviteter inom SpectraCure bygger på tydliga roller i organisationen som möjliggör en effektiv ansvarsfördelning av specifika kontrollaktiviteter som bland annat inkluderar behörighetskontroller i IT-system, affärssystem och attestrutiner.

Den kontinuerliga analys som görs av den finansiella rapporteringen är mycket viktigt för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Kontrollerna ska även säkerställa att felaktigheter blir rättade. Exempel på områden som har väsentlig påverkan på bolagets resultat och har väl genomarbetade kontrollåtgärder är bland annat införande av kostnadsställen och projektredovisning samt uppföljning av dessa. Kontroller genomförs bland annat med avvikelseanalyser och vid kvartalsvisa ledningsmöten.



Information och kommunikation

Den interna informationen och kommunikationen handlar om att tillförsäkra att de av bolagets medarbetare som har möjlighet att påverka den finansiella informationen eller hantera identifierade risker är uppdaterade avseende ändringar av policies, riktlinjer, lagar eller regler. Företagsledningen hanterar, vid behov, dessa frågor efter hand som de uppstår. Styrelsen och övriga anställda informeras löpande om sådana ändringar som påverkar deras möjlighet till beslut eller som påverkar deras besluts effekt på finansiell rapportering.

Den externa informationen syftar till att hålla marknaden uppdaterad om bolagets verksamhetsutveckling och se till att SpectraCure lever upp till kraven på korrekt informationsgivning till marknaden. Detta styrs också av bolagets fastlagda informationspolicy.

Uppföljning, utvärdering och rapportering

Styrelsen får kontinuerligt finansiell rapportering från företagsledningen och kan följa den finansiella utvecklingen för bolaget. Koncernens

finansiella ställning, kapitalbehov, investeringar och kostnadsmassa diskuteras vid varje styrelsemöte. Avstämningar mot budget och utfall från tidigare år görs löpande och större avvikelser rapporteras också till styrelsen vid varje styrelsemöte. Den interna kontrollen utvecklas löpande och nya rutiner ställs kontinuerligt upp för att ytterligare öka den interna kontrollen för bolagets finansiella rapportering och för att hantera de risker som identifierats. De externa revisorerna, bolagets ekonomifunktion och bolagets externa redovisningsbyrå har löpande kontakt under hela räkenskapsåret i syfte att tidigt fånga upp eventuella risker och hantera frågeställningar som kan påverka den finansiella rapporteringen. Revisorer rapporterar också regelbundet till styrelsen. Styrelsen skall fortlöpande utvärdera verkställande direktörens arbete. Minst en gång per år ska styrelsen behandla denna fråga, varvid ingen från bolagsledningen skall närvara.



Mångfaldsarbete

SpectraCures organisation främjar en inkluderande företagskultur på alla nivåer. Bolaget, som bedriver forsknings- och utvecklingsverksamhet, behöver vanligen specifik kompetens och utbildning, men huvudprincipen är att alla ska ha samma möjlighet vid rekrytering och till utveckling i arbetet. Genom att investera i mångfald och stödja anställda med olika kön, ålder, etnisk bakgrund, religion och personlighet blir SpectraCure en bättre verksamhet där mångårig erfarenhet kombineras med nya idéer och perspektiv som gynnar företaget.

LEDNINGSGRUPP



Dr. MASOUD KHAYYAMI

Född: 1963.

Befattning: VD och styrelseledamot sedan 2010.

Utbildning: Doktor i kemi vid Lunds universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i MK Capital Invest AB, Prolight Diagnostics AB, Lumito AB och TEQCool AB. Vice ordförande och styrelseledamot i Cardeon AB. Styrelseledamot i SPCIN AB.

Tidigare befattningar: Styrelseledamot i Gasporox AB.

Aktieäggande i bolag per 31 december 2020: 11 770 003 via bolag och eget innehav.



Civ. ekonom HENRIK LJUNG

Född: 1958

Befattning: CFO sedan 2018.

Utbildning: Civilekonomexamen från Lunds Universitet.

Nuvarande övriga befattningar: CFO på Qlife Holding AB, Lumito AB och NanoEcho AB

Tidigare befattningar (senaste fem åren): CFO Acconeer AB, Cerdo Bankpartner AB

Aktieäggande i bolaget: 2 000 st



Dr. JOHANNES SWARTLING

Född: 1972

Befattning: CTO sedan 2009.

Utbildning: Teknologie doktor i fysik LTH 1997–2002, teknisk fysik LTH 1991–1996.

Nuvarande övriga befattningar: Styrelseordförande i Specular Diffusion AB. Styrelseledamot i NanoEcho AB. Styrelsesuppleant i SPCIN AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): CTO på Gasporox AB och GPX Medical AB.

Aktieäggande i bolaget: 79 300 st



ANNIKA ANDERSSON

Född: 1966

Befattning: CCO sedan 2020.

Utbildning: Examen i ekonomi med inriktning på kommunikation och marknadsföring från Lunds Universitet.

Nuvarande övriga befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Egen företagare

Aktieäggande i bolaget: 1 599 st



Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Spectracure AB (publ), org. nr 556642-1011

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2020 på sidorna 66 - 77 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

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

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Malmö den 27 april 2021

KPMG AB

Jonas Nihlberg
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Tobias Lindberg
Auktoriserad revisor