

ÅRSREDOVISNING

2021-04-07—2021-12-31

för

Disruptive Pharma Holding AB (publ)

Org.nr. 559310-6361



VD ORD

Verksamhetsåret 2021 blev startskottet för Disruptive Pharma och blev fullt operationellt som fristående bolag den 1 juli. Under året som gått har vår forsknings- och utvecklingsverksamhet gjort stora framsteg inom både formulering och produktutveckling. Inom tillverkning och processutveckling har vi tillsammans med våra nuvarande tillverkningspartners i Södertälje och Cincinnati (USA) uppnått viktiga milstolpar på vägen mot läkemedelsprodukter. I september 2021 nominerades det första projektet till vår projektportfölj.

Vår affärsidé utgår från att använda de utmärkta egenskaper vår unika och patenterade läkemedelsbärare (Pharma MMC) erbjuder. En primär målsättning är att tillhandahålla förbättrade versioner av redan marknadsförda läkemedel. Vidare avser vi att på kommersiella villkor erbjuda bolag, som har egna läkemedelssubstanser under utveckling, att använda Pharma MMC.

Pharma MMC bidrar med förbättrade egenskaper beroende vilken slags läkemedelsprodukt som avses eller vilken läkemedels-substans som ingår. Exempelvis kan det vara en säker formulering, förbättrat upptag av läkemedlet i kroppen, ett förbättrat patentskydd för produkten eller andra egenskaper av värde. För befintliga läkemedel avser Disruptive Pharma att utveckla förbättrade produkter vilka baseras på originalets läkemedels-substans tillsammans med en säker formulering i Pharma MMC. Vi ser också möjligheter att tillhandahålla behandling där det idag inte finns tillgängliga alternativ. Beträffande läkemedels-substanser under utveckling kan Pharma MMC ge en formulering med önskade prestanda som kan användas under utvecklings-fasen och vidare genom de pre-kliniska och kliniska faserna. Pharma MMC blir då en nyckelkomponent i en färdig produkt-formulering med potentiellt starkare patentskydd för produkten.

Under 2021 passerade vi en central milstolpe genom nominering av det första projektet (DPH320) till vår projektportfölj. DPH320, är baserat på en specifik läkemedelssubstans vilken ska vidareutvecklas mot produkt. Samtidigt var detta startpunkten för småskalig produktion av Pharma MMC enligt regelverket för läkemedel. Vi fokuserar nu med full kraft på att ta detta projekt mot kliniska studier och verifiering under mitten av 2023 med målsättning att lansera en lönsam produkt i samarbete med ett större läkemedelsföretag. Klinisk verifiering av Pharma MMC sätter företaget i en utmärkt position för accelererad tillväxt och för att ta Disruptive Pharma till nästa nivå.

Under 2021 har Disruptive Pharma tagit stora kliv framåt – trots den pågående pandemin – tack vare framgångsrik

läkemedelsutveckling tillsammans med framstegen inom processutveckling. Vi förväntar oss en fortsatt positiv utveckling, först drivet av våra egna projekt inom läkemedelsutveckling, och senare även i form av partnerprojekt vilka förväntas bidra till framtida tillväxt.

I samband med etableringen av bolaget genomfördes en kapitalanskaffning vilken inbringade 36 MSEK. Tack vare den har bolaget haft möjlighet att utvecklas enligt verksamhetsplanen. Vår redan starka patentsituation, stärktes ytterligare under året, i samband med att en av bolagets patentansökningar gick in i nationell fas. Detta banar väg för en fördelaktig marknadspositionering och stärker vår förmåga att skydda våra affärer i kommersiellt viktiga territorier.

Utblick 2022

År 2022 kommer att bli ett nytt spännande år för Disruptive Pharma. Jag ser fram emot att leda teamet mot att uppnå nya milstolpar och att fortsätta den positiva utvecklingen av företaget. Vi kommer att fortsatt leverera enligt den väl genomarbetade strategin och enligt vår utvecklingsplan. Den påverkan vi upplevt på grund av pandemin har mestadels berört processutveckling, uppskalning och tillverkning vilka alla är beroende av olika omvärldsfaktorer. Genom att anpassa vår strategi för uppskalning tror vi att kommer kunna hålla det tempo vi önskar under 2022.

Under mitten av 2022 har vi för avsikt att nominera ett andra projekt till projektportföljen. Målet är att detta projekt skall ha en något annan profil jämfört med DPH320. Med två olika portföljprojekt skapar vi fler affärsmöjligheter och visar på fler användningsområden med Pharma MMC. För DPH320 är målet att inleda det kliniska programmet under 2023.

För att finansiera den fortsatta utvecklingen enligt planen som idag är beslutad behöver Disruptive Pharma tillföras ytterligare kapital under första halvåret 2022. Kapitalet kommer att användas för att accelerera produktutvecklingen, driva projekten mot kliniska studier, bygga upp adekvat produktionskapacitet och för att rekrytera ytterligare kompetens. Under 2023 förväntas bolaget behöva ytterligare kapital för att finansiera de kommande kliniska faserna samt potentiell expansion i form av ytterligare projekt.

Uppsala den 2 februari 2022

Peter Åsberg
VD och koncernchef



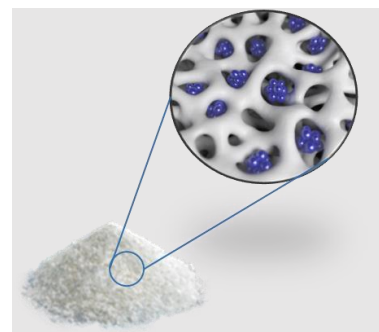
PHARMA MMC – PHARMACEUTICAL GRADE MESOPOROUS CARBONATE

Pharma MMC, eller amorf mesoporös magnesiumkarbonat av läkemedelskvalitet, är en patentskyddad icke-kristallin (amorf) form av magnesiumkarbonat. Huvudbeståndsdelen i Pharma MMC är magnesiumkarbonat ($MgCO_3$), en kemisk förening av magnesium, kol och syre. Olika faser av kristallint magnesiumkarbonat är vanligt förekommande i naturen och går under benämningen magnesit – både med och utan vatten i kristallstrukturen.

Disruptive Pharma tillverkar Pharma MMC partiklar i mikrometerstorlek som är synliga för blotta ögat som ett vitt pulver vars konsistens påminner lite om vanligt bordssalt. Partiklarna är porösa, jämför med en tvättsvamp med extremt bra uppsugningsförmåga, med porer i nanometerstorlek. Ytarean hos ett gram MMC kan vara så högt som 800 kvadratmeter. De unika

egenskaperna hos Pharma MMC kommer framför allt från den stora ytarean, de nanometerstora porerna samt dess amorfa form. Den kemiska kompositionen gör den säker att förtära och partiklarnas storlek är en fördel vid tillverkning av läkemedelsprodukter med standardprocesser.

Pharma MMC användas för att stabilisera läkemedelssubstanser i sin amorfa form. Genom en inladdningsprocess utvecklad av Disruptive Pharma förhindras kristallisering av läkemedelssubstanserna när de inkorporerats i porerna hos Pharma MMC. Det finns ett antal fördelar med amorft stabila läkemedelssubstanser då de generellt erhåller en högre löslighet och förbättrade frisättningsegenskaper jämfört med deras kristallina motsvarigheter.



Bilderna till vänster och i mitten visar ett prov av Pharma MMC, ett vitt pulver som är lätt att hantera. Bilden till höger visar en schematisk inzoomad bild av en amorf stabil läkemedelssubstans inuti nanoporerna hos Pharma MMC

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för Disruptive Pharma Holding AB för verksamhetsåret 2021-04-07—2021-12-31 bolagets första verksamhetsår. Bolaget har i december 2021 namnändrat från Disruptive Pharma AB. Bolaget har sitt säte i Uppsala och organisationsnummer 559310-6361.

Verksamheten

Bolaget ska, direkt eller indirekt, bedriva utveckling, tillverkning, licensiering och försäljning av läkemedel, läkemedelsprodukter, beståndsdelar till läkemedel, excipienter och hjälpämnen, tillhandahålla relaterade konsulttjänster, rådgivning, forskning och utvecklingstjänster samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

Moderbolaget, Disruptive Pharma Holding AB bedriver inte någon egen verksamhet utan detta sker uteslutande i det helägda dotterbolaget Disruptive Pharma AB.

Väsentliga händelser under året

Verksamheten har fram till juni 2021 bedrivits inom Disruptive Materials Operation AB, ett helägt dotterbolag till Disruptive Materials AB. Verksamheten inklusive tillgångar och skulder överläts i juni 2021 till Disruptive Materials Pharma AB. Detta bolag har därefter förvärvats av Disruptive Pharma Holding AB.

I samband med etableringen av bolaget genomfördes en kapitalanskaffning vilken inbringade 36 MSEK.

Vår redan starka patentsituation, stärktes ytterligare under året, i samband med att en av bolagets patentansökningar gick in i nationell fas.

I september 2021 nominerades ett första projekt till vår projektportfölj. Detta portföljprojekt är baserat på en specifik läkemedelssubstans vilken ska vidareutvecklas mot produkt. Samtidigt var detta startpunkten för småskalig produktion av Pharma MMC enligt regelverket för läkemedel.

Koncernens omsättning och resultat

Verksamheten befinner sig i ett förkommersiellt stadium, utan försäljningsintäkter. Under året uppgick koncernens resultat före skatt till -10 401 KSEK.

Koncernens kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändringar av rörelsekapitalet för året uppgick för koncernen till -10 029 KSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten för koncernen uppgick under året till 0 KSEK. Koncernens kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick under året till 37 895 KSEK. Under året har nyemissioner tillfört koncernen 36 361 KSEK efter transaktionskostnader samt ett optionsprogram till personalen som tillfört bolaget 1 534 KSEK.

Koncernens likviditet och finansiell ställning

Vid årets utgång uppgick det egna kapitalet i koncernen till 27 494 KSEK och soliditeten till 95,2 procent. Koncernens likvida medel vid årets utgång uppgick till 27 866 KSEK. Dotterbolaget, Disruptive Pharma AB, finansieras genom tillskott från moderbolaget. Det har upprättats en kapital- och likviditetsgaranti mellan moderbolag och dotterbolag.

Styrelsens avsikt är att tillföra ytterligare kapital till bolaget via nyemission under första halvåret 2022. Om kapitalanskaffningen drar ut på tiden är styrelsens bedömning att bolaget ändå har tillräcklig finansiering för kommande 12 månader, utifrån att man då har möjlighet att justera projektplanerna. Med bakgrund av ovanstående och att verksamheten befinner sig i ett förkommersiellt stadium, utan försäljningsintäkter, har styrelsen beslutat att föreslå stämman att ingen utdelning ska lämnas avseende verksamhetsåret 2021.

Medarbetare

Koncernen hade vid årets slut nio personer anställda. Organisationen är fortfarande liten men koncernen arbetar med ett stort och kompetent nätverk av konsulter som är dedikerade till Disruptive Pharma.



Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Styrelsen har för avsikt att föreslå årsstämman 2022 att fastställa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses under 2021 den verkställande direktören. Under verksamhetsåret 2021 och fram till årsstämman 2022 har styrelsen beslutat att ersättning till verkställande direktören utgår enligt nedan.

Ersättning till ledande befattningshavare utgår med fast lön, pension och andra förmåner. Fast lön ska vara marknadsmässig och fastställas individuellt och baseras på roll, prestation, resultat och ansvar. Pensionsplan skall motsvara kostnaden för ITP-planen med pensionsålder om 65 år. Därutöver deltar verkställande direktören i det långsiktiga incitamentsprogram som beslutades i juli 2021. Uppsägningstiden från bolagets sida gentemot verkställande direktören är nio månader med full lön samt därtill maximalt nio månaders avgångsvederlag. Uppsägningstiden från verkställande direktörens sida gentemot bolaget är sex månader.

Risker och riskhantering

Affärsmässiga risker

De affärsmässiga riskerna, utöver finansiella risker, är främst kopplade till forsknings- och utvecklingsarbetet. Läkemedelsutveckling är generellt riskfyllt och kapitalkrävande. Riskerna i den forskning och utveckling som krävs för att en läkemedelskandidat ska godkännas av myndighet som läkemedel är många såsom att produktutvecklingen försenas, kostnaderna blir högre än förväntat, läkemedelskandidaterna inte har förväntad effekt och att det visar sig ha oväntade eller oönskade biverkningar.

Läkemedelsindustrin kännetecknas av global konkurrens, snabb teknisk utveckling och omfattande investeringskrav. Det förekommer konkurrenser som har stora ekonomiska resurser och risk finns att konkurrenser utvecklar läkemedel som påverkar konkurrenssituationen för bolaget negativt. När ett läkemedel blir godkänt kvarstår risken för att nationell eller internationell försäljning inte uppfyller förväntningarna och att produkten inte blir kommersiellt framgångsrik. Marknadsacceptans och försäljningsutveckling av ett läkemedel beror på ett antal faktorer, bland annat produktens egenskaper, klinisk dokumentation och resultat, konkurrerande produkter, distributionskanaler, tillgänglighet, pris, subventionering/ersättning samt försäljning- och marknadsföringsinsatser. Dessa omständigheter kan påverka Disruptive Pharmas framtida verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet på ett negativt sätt.

Covid-19-pandemin pågår fortfarande och bolaget har vidtagit nödvändiga åtgärder för att skydda sina medarbetare och begränsa eventuell negativ påverkan på bolagets verksamhet. Bolaget följer situationen mycket noggrant samt följer

Folkhälsomyndighetens råd och restriktioner. Ytterligare åtgärder kommer att vidtagas vid behov. Längden på pandemin ökar risken ytterligare, men bolaget hoppas och tror att framtaget vaccin samt nuvarande utveckling som predikerar övergång från ett pandemiskt till ett endemiskt läge kommer att minska riskerna.

Finansiella risker och rutiner för kapitalförvaltning

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker så som marknadsrisk, kreditrisk samt likviditetsrisk. Marknadsrisken består bland annat av valutarisker. Bolaget samarbetar med internationella parter och viss exponering finns för fluktuationer i olika valutor (främst avseende EUR). Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner samt redovisade tillgångar och skulder. Omfattningen av bolagets verksamhet innebär för närvarande att nettoexponeringen i utländska valutor är begränsad. Kreditrisken för likvida medel anses vara försumbar, då motparterna för bolagets banktillgodohavanden är välrenommerade banker med höga kreditbetyg gjord av externa bedömare. Finansieringsrisken utgör förmågan att kunna finansiera projekt fram till kommersialisering. Likviditetsrisk är att bolaget inte kan uppfylla sina förpliktelser. Bolaget hanterar denna risk genom att kontinuerligt följa upp kassaflödet för att reducera likviditetsrisken och säkerställa betalningsförmågan. Målet med kapitalförvaltningen är att verksamheten tillsvidare ska finansieras med eget kapital.

Aktien och ägarförhållanden per 2021-12-31

Aktien

Vid årets slut fanns det totalt 117 597 aktier i bolaget, varav 104 983 aktier registrerades vid bolagets bildande samt 12 614 aktier registrerades i samband med den nyemission bolaget genomförde i juli 2021. Samtliga aktier har lika röstvärde.

Incitamentsprogram

I enlighet med beslut vid extra bolagsstämma i juli 2021 har tre långsiktiga incitamentsprogram för anställda och nyckelpersoner i Disruptive Pharma-koncernen införts ("Teckningsoptioner 2021/2026:1-3"). Sammanlagt omfattade programmen 9 777 teckningsoptioner. Samtliga optioner förvärvades, varav 6 298 optioner inom optionsprogram 1, 2 479 optioner inom optionsprogram 2 och 1 000 optioner inom optionsprogram 3.

Ägare

Antalet aktieägare i Disruptive Pharma Holding AB uppgick den 31 december 2021 till 142. Av dessa hade 23 fler än 1 000 aktier vardera. Utländska ägares innehav uppgick till cirka 3 % av aktiekapitalet och rösterna.

För ytterligare information om aktien, optionsprogram och ägare se not 4 samt sid 20.

Resultatdisposition (SEK)

Förslag till disposition av bolagets resultat

Till årsstämmans förfogande står

överkursfond	37 335 212
årets resultat	<u>-10 679 052</u>
	26 656 160

Styrelsen föreslår att

i ny räkning överföres	<u>26 656 160</u>
	26 656 160

Styrelsen har för avsikt att föreslå att utdelning inte lämnas inför årsstämman 2022.

Med hänvisning till vad som framgår av denna årsredovisning och koncernredovisning, och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom, är styrelsens allsidiga bedömning av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning att förslaget är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken på bolagets och koncernens eget kapital samt bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och allmänna finansiella ställning.

RESULTATRÄKNING

KSEK	Not	Koncernen	Moderbolaget
		2021-04-07-- 2021-12-31	2021-04-07-- 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1,2	-	69
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3	-4 296	-248
Personalkostnader	4	-6 108	-
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		0	-
Rörelseresultat		-10 404	-179
Resultat från finansiella investeringar			
Finansiella intäkter	5	3	-
Finansiella kostnader	5	-	-10 500
Resultat före skatt		-10 401	-10 679
Skatt	6	-	-
ÅRETS RESULTAT		-10 401	-10 679

BALANSRÄKNING

KSEK	Not	Koncernen 2021-12-31	Moderbolaget 2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	1		
Inventarier	7	0	-
Andelar i koncernföretag	12	-	50
Summa anläggningstillgångar		0	50
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar		1 027	70
Fordringar på dotterbolag		-	15 562
Likvida medel	8	27 866	11 673
Summa omsättningstillgångar		28 893	27 305
SUMMA TILLGÅNGAR		28 893	27 355
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	9,10		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		560	560
		560	560
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		37 335	37 335
Årets resultat		-10 401	-10 679
		26 934	26 656
Summa eget kapital		27 494	27 216
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		423	32
Övriga skulder		140	-
Skatteskuld	6	44	42
Upplupna kostnader	11	792	65
Summa kortfristiga skulder		1 399	139
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		28 893	27 355

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Koncernens förändringar i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2021-04-07	-	-	-	-
Årets resultat			-10 401	-10 401
Transaktioner med aktieägare				
Bildandet av bolaget	500	-	-	500
Nyemission	60	35 801	-	35 861
Teckningsoptioner	-	1 534	-	1 534
Summa transaktioner med aktieägare	560	37 335	-	37 895
Utgående balans 2021-12-31	560	37 335	-10 401	27 494

Moderbolagets förändringar i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2021-04-07	-	-	-	-
Årets resultat			-10 679	-10 679
Transaktioner med aktieägare				
Bildandet av bolaget	500	-	-	500
Nyemission	60	35 801	-	35 861
Teckningsoptioner	-	1 534	-	1 534
Summa transaktioner med aktieägare	560	37 335	-	37 895
Utgående balans 2021-12-31	560	37 335	-10 679	27 216

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

KSEK	Not	Koncernen	Moderbolaget
		2021-04-07-- 2021-12-31	2021-04-07-- 2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		-10 404	-179
Avskrivningar		0	-
Övriga ej likviditetspåverkande poster		-	-
		-10 404	-179
Erhållen ränta		3	-
Erlagd ränta		-	-
Betald inkomstskatt		44	-
		-10 357	-179
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		-1 027	-15 632
Ökning/minskning av leverantörsskulder		423	32
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		932	107
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-10 029	-15 672
Investeringsverksamheten			
Investeringar i inventarier		0	-
Investeringar i dotterbolag	12	-	-10 550
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	-10 550
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		36 361	36 361
Teckningsoptioner		1 534	1 534
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		37 895	37 895
Årets kassaflöde			
Likvida medel vid årets början		-	-
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	8	27 866	11 673

NOTER**Not 1 Sammanfattning av viktiga redovisnings- och värderingsprinciper****Allmänt**

Disruptive Pharma Holding AB (publ), med organisationsnummer 559031-6361, är ett registrerat aktiebolag med säte i Uppsala i Sverige. Adressen till företagets huvudkontor är Dag Hammarskjölds väg 54 B, 752 37 Uppsala. Disruptive Pharma Holding AB är moderbolag i en koncern som grundades 2021. Denna koncernredovisning har den 2 februari 2022 godkänts av styrelsen för offentliggörande.

Koncernen**1.1 Grund för rapporternas upprättande**

Koncernen och moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3) tillämpas vid upprättandet av finansiella rapporter.

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor (SEK) som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden, förutom vad som anges nedan.

1.2 Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Disruptive Pharma Holding AB och de företag över vilka moderbolaget har bestämmande inflytande (dotterbolag). Bestämmande inflytande föreligger när moderbolaget har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang i investeringsobjektet och kan använda sitt inflytande över investeringsobjektet till att påverka sin avkastning. Koncernens sammansättning framgår av not 11.

Moderbolaget gör en ny bedömning av huruvida bestämmande inflytande föreligger om fakta och omständigheter tyder på att en eller flera av de faktorer som anges ovan har ändrats.

Konsolidering av ett dotterbolag sker från och med den dag moderbolaget får bestämmande inflytande och fram till den dag det upphör att ha det bestämmande inflytandet över dotterbolaget. Detta innebär att intäkter och kostnader för ett dotterbolag som förvärvats eller avyttrats under innevarande räkenskapsår inkluderas i koncernens resultaträkning från den dag moderbolaget får det bestämmande inflytandet fram till den dag moderbolaget upphör att ha det bestämmande inflytandet.

Koncernens resultat är hänförligt till moderbolagets ägare och till innehav utan bestämmande inflytande även om detta leder till ett negativt värde för innehav utan bestämmande inflytande. Redovisningsprinciperna för dotterbolaget överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper. Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden samt orealiserade vinster och förluster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättandet av koncernredovisningen.

1.3 Omräkning av utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

1.4 Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod prövas vid varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs genast ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vid avyttring av tillgången redovisas vinst under övriga intäkter och förlust under övriga rörelsekostnader. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över den bedömda nyttjandeperioden. Linjär avskrivningstid används och härvid tillämpas följande avskrivningstider:

Datorer	3 år
Övriga inventarier	5 år
Förbättringsutgifter på annans fastighet	Resterande hyresperiod 1–5 år

1.5 Immateriella anläggningstillgångar

Internt upparbetade immateriella tillgångar - Aktiverade utgifter för utveckling av läkemedelsprodukter

Internt upparbetade immateriella tillgångar som härrör från koncernens utveckling av läkemedelsprodukter redovisas endast om följande villkor är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- företagets avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella tillgången,
- företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar,
- det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången, och
- de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Om det inte är möjligt att redovisa någon internt upparbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den

period de uppkommer. Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade immateriella tillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Bedömd nyttjandeperiod och avskrivningsmetod omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåttriktat.

1.6 Finansiella tillgångar och skulder

Redovisning och värdering av finansiella tillgångar

Koncernens samtliga finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Kreditreservering för kundfordringar och avtalsstillgångar bygger på förväntade förluster. Disruptive Pharma använder det förenklade tillvägagångssättet för kundfordringar, dvs. reservationen kommer att motsvara den förväntade förlusten för hela livslängden.

Redovisning och värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder delas upp i skulder till verkligt värde via resultaträkningen och övriga skulder. Grundprincipen för övriga skulder är att de värderas till upplupet anskaffningsvärde eller anskaffningsvärde. Koncernens samtliga finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

1.7 Likvida medel

I likvida medel ingår kassa och banktillgodohavanden och värderas till upplupet anskaffningsvärde.

1.8 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder ska inledningsvis redovisas till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Eftersom leverantörsskulders förväntade löptid är kort redovisas dessa till nominellt belopp.

1.9 Aktuell och uppskjuten skatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade Sverige, det vill säga i det land där moderbolagets och dess dotterbolag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten. Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, samt i förekommande fall justeringar avseende tidigare års aktuella skatt och förändringar i uppskjuten skatt. Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

1.10 Leasingavtal

Samtliga leasingavtal, oavsett om de är finansiella eller operationella, som operationella leasingavtal vilket innebär en linjär periodisering av leasingkostnaden.

1.11 Ersättningar till anställda

a) Pensionsförpliktelser

Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner vilket innebär att respektive bolag betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon förpliktelse att i framtiden betala ytterligare avgifter. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

b) Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande; eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.

1.12 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavanden, kortfristiga finansiella placeringar som dels är utsatt för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer, dels handlas på en öppen marknad till kända belopp eller har en kortare återstående löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

Moderbolaget

1.13 Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3) tillämpas vid upprättandet av finansiella rapporter.

1.14 Koncernbidrag

Moderbolaget redovisar enligt huvudregeln, vilken innebär att erhållna koncernbidrag redovisas som finansiell intäkt och lämnade koncernbidrag till dotterbolag som en ökning av andelar i koncernföretag.

1.15 Utdelning

Moderbolaget redovisar utdelning från dotterbolag som intäkt när rätten att erhålla utdelning bedöms som säker.

1.16 Andelar i koncernföretag

I moderbolagets bokslut redovisas andelar i dotterbolag till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Som utdelning från dotterbolag redovisas endast erhållen utdelning av vinstmedel som intjänats efter förvärvet.

Not 2 Transaktioner med närstående

Av moderbolagets totala omkostnader om 248 KSEK avser 0 % inköp från andra bolag inom koncernen. Av årets totala inköpskostnader och försäljningsintäkter hos dotterbolagen avser 0 % inköp från moderbolaget och 0 % försäljning till moderbolaget.

Transaktioner med övriga närstående

Det har inte förekommit några transaktioner med närstående utöver de som redovisas i not 4.

Not 3 Övriga externa kostnader

ERSÄTTNING TILL REVISORER	Koncern	Moderbolag
KSEK	2021	2021
PWC		
Revisionsuppdraget	105	65
Summa PWC	105	65
Övriga		
Revisionsuppdraget	-	-
Ersättning till revisorer totalt	105	65

Not 4 Personalkostnader

Medelantalet anställda

Medelantalet anställda under 2021 i koncernen var 5. Medelantalet anställda baseras på sju kalendermånader.

Samtliga anställda är anställda i Sverige.

Fördelning av medelantal anställda per ort framgår av nedanstående tabell.

ÅRSANSTÄLLDA

	2021	
	Antal anställda	Varav män
Moderbolag		
Uppsala	-	-
Dotterbolag i Sverige		
Uppsala	5	2
Koncern totalt	5	2

KÖNSFÖRDELNING INOM LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE I KONCERNEN

	2021	
	Antal anställda	Varav män
Koncernen (inklusive dotterbolag)		
Styrelseledamöter	4	1
Verkställande direktörer och ledande befattningshavare	1	1
Moderbolag		
Styrelseledamöter	4	1
Verkställande direktörer och ledande befattningshavare	-	-

LÖNER, ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA AVGIFTER

Koncernens totala lönekostnader uppgick till 3 268 KSEK varav sociala avgifter 621 KSEK och pensioner 362 KSEK.

KSEK	2021	
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
Moderbolag	-	- (-)
Dotterbolag	2 285	983 (362)
Koncernen totalt	2 285	983 (362)

Av koncernens pensionskostnader avser 165 KSEK verkställande direktören.

LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR FÖRDELADE MELLAN STYRELSELEDAMÖTER, VD, ANDRA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH ÖVRIGA ANSTÄLLDA

KSEK	2021	
	Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	Övriga anställda
Moderbolag	-	-
Dotterbolag	684	1 601
Koncernen totalt	684	1 601

INCITAMENTPROGRAM

Förändringar i antalet utestående optioner	Program 1	Program 2	Program 3
Vid årets ingång	-	-	-
Förvärvats	6 298	2 479	1 000
Vid årets utgång	6 298	2 479	1 000

Verkställande direktören deltar i optionsprogram 1 och har förvärvat 3 149 teckningsoptioner under 2021.

Information om respektive optionsprogram

I enlighet med beslut vid extra bolagsstämma i juli 2021 har tre långsiktiga incitamentsprogram för anställda och nyckelpersoner i Disruptive Pharma-koncernen införts ("Teckningsoptioner 2021/2026:1-3"). Sammanlagt omfattade programmen 9 777 teckningsoptioner. Samtliga optioner förvärvades, varav 6 298 optioner inom optionsprogram 1, 2 479 optioner inom optionsprogram 2 och 1 000 optioner inom optionsprogram 3.

Optionsprogram 1 "Teckningsoptioner 2021/2026:1)

För teckningsoptionerna utgick en premie på 48,53 SEK per option. Optionerna, som ger rätt att teckna en aktie i bolaget under perioden 14 juni 2025 till 14 september 2026, har en teckningskurs på 9 525,00 SEK.

Optionsprogram 2 "Teckningsoptioner 2021/2026:2)

För teckningsoptionerna utgick en premie på 476,00 SEK per option. Optionerna, som ger rätt att teckna en aktie i bolaget under perioden 14 juni 2024 till 14 september 2026, har en teckningskurs på 3 810,00 SEK.

Optionsprogram 3 "Teckningsoptioner 2021/2026:3)

För teckningsoptionerna utgick en premie på 48,53 SEK per option. Optionerna, som ger rätt att teckna en aktie i bolaget under perioden 14 juni 2025 till 14 september 2026, har en teckningskurs på 9 525,00 SEK.

ERSÄTTNINGAR OCH ÖVRIGA FÖRMÅNER UNDER ÅRET

Ersättning till styrelse, vd och andra ledande befattningshavare år 2021.

Arvode till styrelsens ordförande och ledamöter utgår enligt det beslut bolagsstämman fattar under våren 2022.

KSEK	Fast lön /styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Styrelsens ordförande Marie Ehrling	-	-	-	-
Styrelseledamot Gunilla Ekström	-	-	-	-
Styrelseledamot Alexander Oker-Blom	-	-	-	-
Styrelseledamot Maria Strömme	-	-	-	-
Verkställande direktören Peter Åsberg	684	-	165	849
Summa	684	-	165	849

Not 5 Finansiella intäkter och kostnader

	Koncern 2021	Moderbolag 2021
KSEK		
Ränteintäkter	3	-
Valutakursdifferens	-	-
Finansiella intäkter totalt	3	-
Räntekostnader	-	-
Valutakursdifferens	-	-
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-	10 500
Finansiella kostnader totalt	-	10 500

Not 6 Skatt

Följande komponenter ingår i skattekostnaden:

	Koncern 2021	Moderbolag 2021
KSEK		
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Uppskjuten skatt	0	0
Skatt på årets resultat totalt	0	0

Den 31 december 2021 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till 10 393 KSEK. Per balansdagen bedöms att det inte är säkerställt att underskottsavdragen kan nyttjas inom en överskådlig framtid. I balansräkningen är uppskjuten skattefordran redovisad till 0 KSEK.

Not 7 Inventarier

	Koncern 2021	Moderbolag 2021
KSEK		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	-	-
Investeringar	0	-
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	0	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-	-
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Årets avskrivningar	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-	-
Redovisat värde	0	-

Not 8 Likvida medel

	Koncern 2021	Moderbolag 2021
KSEK		
Kassa och bank	27 866	11 673
Likvida medel vid årets slut	27 866	11 673
Outnyttjade krediter	-	-
Summa disponibla likvida medel	27 866	11 673

Not 9 Aktiekapital

Specifikation över förändringar i eget kapital återfinns i förvaltningsberättelsen.

Antal aktier i moderbolag

Nyemission bolagets bildande 2021-04-07	104 983
Nyemission i juli 2021	12 614
Antal aktier 2021-12-31	117 597

Samtliga aktier har ett kvotvärde på 4,76 SEK. Samtliga aktier äger lika rätt i bolagets tillgångar och vinst. Aktierna berättigar till en röst per aktie. Vid bolagsstämmor får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier utan begränsning i röstetalet.

Not 10 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande, SEK:

Överkursfond	37 335 212
Årets resultat	-10 679 052
Totalt, SEK	26 656 160

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

I ny räkning överföres	26 656 160
Totalt, SEK	26 656 160

Not 11 Upplupna kostnader

KSEK	Koncern 2021	Moderbolag 2021
Upplupna löner och sociala avgifter	643	-
Övriga upplupna kostnader	149	65
Upplupna kostnader totalt	792	65

Not 12 Andelar i koncernföretag

KSEK	Moderbolag 2021
Ingående anskaffningsvärde	-
Förvärv	50
Ovillkorat aktieägartillskott	10 500
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	10 550

Ingående nedskrivningar	-
Årets nedskrivningar	10 500
Utgående ackumulerade nedskrivningar	10 500

Utgående bokfört värde 50

MODERBOLAGETS INNEHAV

KSEK	Organisations- nummer	Säte	Kapital- andel	Bokfört värde
Disruptive Pharma AB	559174-6085	Uppsala	100%	50

Uppsala den 2 februari 2022

Peter Åsberg
VD

Marie Ehrling
Styrelsens ordförande

Gunilla Ekström

Alexander Oker-Blom

Maria Strömme

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2 februari 2022

Leonard Daun
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Niclas Bergenmo
Auktoriserad revisor

BOLAGSSTYRNING

Till grund för styrning av bolaget och koncernen ligger bland annat bolagsordningen och den svenska aktiebolagslagen. Disruptive Pharmas bolagsordning finns att tillgå på www.disruptivepharma.com under rubriken Investors. Disruptive Pharma följer aktiebolagslagens regler beträffande tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt gällande ändringar i bolagsordningen.

Aktieägare

Aktiekapitalet i Disruptive Pharma Holding uppgår till 560 KSEK fördelat på 117 597 aktier. Samtliga aktier har ett kvotvärde på 4,76 SEK. och äger lika rätt i bolagets tillgångar och vinst. Aktierna berättigar till en röst per aktie. Vid bolagsstämmor får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier utan begränsning i röstetalet.

Antalet aktieägare i Disruptive Pharma Holding uppgick den 31 december 2021 till 142. Av dessa hade 23 fler än 1 000 aktier vardera.

Utländska ägares innehav uppgick till cirka 3 % av aktiekapitalet och rösterna. För ytterligare information om ägare och ägarstruktur, se sida 20.

Bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande i bolaget utövas. Aktieägare, som vill delta på bolagsstämma, personligen eller via ombud, ska vara upptagna i aktieboken fem vardagar före bolagsstämman samt göra en anmälan till bolaget enligt kallelse. Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats (www.disruptivepharma.com). Vid tidpunkten för kallelse informeras att kallelse skett genom annons i Svenska Dagbladet. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om val av styrelse och i förekommande fall revisorer, hur valberedning skall utses samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det gångna året. Beslut fattas även om fastställelse av de finansiella rapporterna, disposition av vinstmedel, arvode för styrelsen och revisorerna samt riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

Årsstämman 2021

Verksamhetsåret 2021 var bolagets första verksamhetsår. Följdaktligen hölls ingen årsstämma 2021. På extra bolagsstämma i april 2021 valdes Marie Ehrling, Gunilla Ekström, Alexander Oker-Blom och Maria Strömme till ordinarie styrelseledamöter. Stämman utsåg Marie Ehrling till styrelsens ordförande.

Valberedning

Bolaget har etablerat en valberedning inför årsstämman 2022. Valberedningen utgörs av Maria Strömme, Frans Wehtje samt Fredrik Palmstierna. Därutöver är styrelsens ordförande Marie Ehrling adjungerad. Maria Strömme har utsetts till valberedningens ordförande.

Valberedningens uppgifter inför årsstämman 2022 är att lämna förslag på ordförande vid bolagsstämman, ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt arvode för uppdragen. Valberedningen ska också lämna förslag till val och arvodering av revisor samt lämna förslag till process för att utse valberedning inför årsstämman 2022.

Styrelsen

Styrelsen består av fyra bolagsstämموvalda ledamöter utan suppleanter. De bolagsstämموvalda ledamöterna utses för tiden fram till nästa årsstämma. Någon regel om längsta tid en ledamot kan ingå i styrelsen finns inte. Styrelseledamöter och eventuella beroendeförhållanden till bolagets ägare med mera framgår av tabell på nedan. Ledamöternas medelålder är 59 år och tre av de fyra ledamöterna är kvinnor. Styrelsens ledamöter, med undantag för Maria Strömme, anses vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen respektive bolagets större ägare.

STYRELSE 2021

	Invald	Beroendeställning
Marie Ehrling, ordförande	2021	Nej
Gunilla Ekström	2021	Nej
Alexander Oker-Blom	2021	Nej
Maria Strömme	2021	Ja

Styrelsens arbete och ansvar

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för koncernens organisation och förvaltning samt för att kontrollen av bokföringen, medelsförvaltningen och ekonomiska förhållanden i övrigt är betryggande. Styrelsens arbete styrs av den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen, Svensk kod för bolagsstyrning och den av styrelsen årligen fastlagda arbetsordningen. Arbetsordningen beskriver fördelningen av styrelsens arbete mellan styrelse, dess ordförande och verkställande direktören. Arbetsordningen innehåller också bestämmelser som skall säkerställa styrelsens behov av fortlöpande information och ekonomisk rapportering samt instruktioner för

verkställande direktören.

Av styrelsens arbetsordning framgår bland annat att styrelsens ordförande i nära samarbete med verkställande direktören ska följa verksamhetens utveckling samt planera och leda styrelsemötena. Ordförande ska ansvara för att styrelsen årligen utvärderar sitt arbete och granskar sina egna arbetsrutiner samt tillse att styrelsen fortlöpande får den information som erfordras för ett effektivt styrelsearbete. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor. Styrelsen utvärderar fortlöpande den verkställande direktörens arbete.

Styrelsen har till uppgift att fastställa Disruptive Pharma Holdings övergripande mål och strategier, besluta om budget och affärsplan, behandla och godkänna årsboksutslut samt fastställa viktigare policies och regelsystem. Styrelsen skall följa den ekonomiska utvecklingen, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen samt regelbundet följa upp och utvärdera verksamheten utifrån de av styrelsen satta målen och riktlinjerna. Styrelsen skall även besluta om större investeringar och förändringar i Disruptive Pharma Holdings organisation och verksamhet.

STYRELSEKALENDER

Kvartal	Månad	Aktivitet
Q1	Februari	Möte avseende bokslutsrapport och det finansiella resultatet för helåret
	Mars	Godkännande av årsredovisning
Q2	April	Q1 rapportmöte Konstituerande möte
	Augusti	Q2 rapportmöte
Q3	September	Strategimöte
	Oktober	Q3 rapportmöte
Q4	December	Möte avseende affärsplan och finansiell plan

Styrelsens arbete under 2021

Under 2021 avhöll styrelsen 8 sammanträden, varav 3 ordinarie och 5 extra. Varje ordinarie sammanträde följde en godkänd agenda, och agendaförslag samt underliggande dokumentation utsändes till styrelsen före varje styrelsemöte. Verkställande direktören har deltagit i styrelsens sammanträden såsom föredragande och även varit styrelsens sekreterare. Vid styrelsemötena har styrelsen behandlat de fasta punkter som förelagat vid respektive sammanträde, såsom affärs- och marknadsläge, ekonomisk rapportering och uppföljning, finansiell ställning samt investeringar. Styrelseledamöternas närvarofrekvens framgår av tabell på nedan.

	16/3	1/4	16/4	27/5	1/7	2/9	28/10	15/12	Totalt
Marie Ehrling, ordförande	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8/8
Gunilla Ekström	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8/8
Alexander Oker-Blom	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8/8
Maria Strömme	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8/8

Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Arvode för år 2021 utgår enligt det beslut årsstämman kommer att fatta våren 2022.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

KSEK	2021
Marie Ehrling, ordförande	-
Gunilla Ekström	-
Alexander Oker-Blom	-
Maria Strömme	-

Styrelseutskott och utskottsarbete

Under 2021 har något utskottsarbete inte bedrivits utan samtliga frågor har behandlats av styrelsen i sin helhet vid styrelsemötena.

Revisorer

Revisorer utses på årsstämman med uppgiften att granska bolagets finansiella rapportering samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av bolaget. Val av revisor genomfördes vid extra bolagsstämma i december 2021, då Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB valdes till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Huvudansvarig revisor är Leonard Daun (född 1964). Vid sidan av Disruptive Pharma Holding har han revisionsuppdrag för bland Biotage AB, Sedana Medical AB och Senzime AB.

Verkställande direktören

Styrelsen utser verkställande direktör i Disruptive Pharma, som även är koncernchef. Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av bolagets och koncernens verksamhet. Verkställande direktören leder verksamheten inom de ramar som styrelsen lagt fast. Denne tar fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, är föredragande samt avger motiverade förslag till beslut. Verkställande direktören tillställer styrelsens ledamöter löpande den information som krävs för att följa bolagets och koncernens ställning, verksamhet och utveckling samt håller styrelsens ordförande löpande informerad om verksamheten. Den verkställande direktören ska vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bokföringen ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt. För den närmare ansvarsfördelningen mellan styrelsens och den verkställande direktörens uppgifter finns en skriftlig vd-instruktion, som årligen uppdateras.

Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Styrelsen har för avsikt att föreslå årsstämman 2022 att fastställa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Med ledande befattningshavare avses den verkställande direktören. Under verksamhetsåret 2021 och fram till årsstämman 2022 har styrelsen beslutat om att ersättning till verkställande direktören utgår enligt nedan.

Ersättning till ledande befattningshavare är fast lön, pension och andra förmåner. Den fasta lönen skall vara marknadsmässig och fastställas individuellt och baseras på varje individs roll, prestation, resultat och ansvar.

Pensionsplanen skall motsvara kostnaden för ITP-planen med en pensionsålder om 65 år.

Därutöver deltar verkställande direktören i det långsiktiga incitamentsprogram som beslutades i juli 2021. Den verkställande direktören har under 2021 förvärvat 3 149 teckningsoptioner i optionsprogram 1.

Uppsägningstiden från bolagets sida gentemot verkställande direktören är nio månader med full lön samt därtill maximalt nio månaders avgångsvederlag. Uppsägningstiden från verkställande direktörens sida gentemot bolaget är sex månader.

ERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

KSEK		Fast lön	Förmåner	Pensionskostnad	Aktierelaterad ersättning	Totalt
Peter Åsberg, VD	2021*	684	-	165	-	849

*avser perioden 1 juni – 31 december

Intern kontroll

Enligt den svenska aktiebolagslagen är styrelsen skyldig att se till att bolaget har tillfredsställande interna kontroller, hålla sig informerad om bolagets interna kontrollsystem och bedöma hur väl systemet fungerar.

Kontrollmiljö

Intern kontroll inom Disruptive Pharma Holding baseras på en kontrollmiljö innefattande organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar. Detta dokumenteras och kommuniceras i styrande dokument såsom interna policyer, riktlinjer och instruktioner. Exempelvis gäller detta arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören och instruktioner för attesträtt, redovisning och rapportering.

Riskbedömning

Det är styrelsen som har det yttersta ansvaret för riskhanteringen. Genom en tydlig organisation och beslutsordning innefattande stor medvetenhet om risker hos medarbetarna med gemensamma definitioner och principer inom fastställda ramar uppnås ett kontrollerat risktagande. Riskråden är framför allt bokslutsprocessen kopplad till den finansiella rapporteringen, operationella risker och legal risk.

Kontrollaktiviteter över finansiell rapportering

I koncernens affärsprocesser ingår kontroller avseende godkännande och redovisning av affärstransaktioner. I boksluts- och rapporteringsprocessen finns kontroller, bland annat vad gäller redovisning, värdering och upplysningskrav samt beträffande tillämpningen av väsentliga redovisningsprinciper och uppskattningar såväl i dotterbolaget som på koncernnivå.

Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad åtgärder och rutiner.

AKTIEN

Aktien

Vid årets slut finns det totalt 117 597 aktier i bolaget, varav 104 983 aktier registrerades vid bolagets bildande samt 12 614 aktier registrerades i samband med nyemission i juli 2021. Samtliga aktier har ett kvotvärde på 4,76 SEK och lika röstvärde.

Aktiekapitalets utveckling	Antal aktier	Kvotvärde (SEK)	Aktiekapital (KSEK)
Vid årets ingång	-	-	-
Nyemission bolagets bildande 2021-04-07	104 983	4,76	500
Nyemission i juli 2021	12 614	4,76	60
Vid årets utgång	117 597	4,76	560

Incitamentsprogram

I enlighet med beslut vid extra bolagsstämma i juli 2021 har tre långsiktiga incitamentsprogram för anställda och nyckelpersoner i Disruptive Pharma-koncernen införts ("Teckningsoptioner 2021/2026:1-3"). Sammanlagt omfattade programmen 9 777 teckningsoptioner. Samtliga optioner förvärvades, varav 6 298 optioner inom optionsprogram 1, 2 479 optioner inom optionsprogram 2 och 1 000 optioner inom optionsprogram 3.

Optionsprogram 1 "Teckningsoptioner 2021/2026:1)

För teckningsoptionerna utgick en premie på 48,53 SEK per option. Optionerna, som ger rätt att teckna en aktie i bolaget under perioden 14 juni 2025 till 14 september 2026, har en teckningskurs på 9 525,00 SEK.

Optionsprogram 2 "Teckningsoptioner 2021/2026:2)

För teckningsoptionerna utgick en premie på 476,00 SEK per option. Optionerna, som ger rätt att teckna en aktie i bolaget under perioden 14 juni 2024 till 14 september 2026, har en teckningskurs på 3 810,00 SEK.

Optionsprogram 3 "Teckningsoptioner 2021/2026:3)

För teckningsoptionerna utgick en premie på 48,53 SEK per option. Optionerna, som ger rätt att teckna en aktie i bolaget under perioden 14 juni 2025 till 14 september 2026, har en teckningskurs på 9 525,00 SEK.

Förändringar i antalet utestående optioner	Program 1	Program 2	Program 3
Vid årets ingång	-	-	-
Tilldelade	6 298	2 479	1 000
Vid årets utgång	6 298	2 479	1 000

Ägare

Antalet aktieägare i Disruptive Pharma Holding AB uppgick den 31 december 2021 till 142. Av dessa hade 23 fler än 1 000 aktier vardera. Utländska ägares innehav uppgick till cirka 3 % av aktiekapitalet och rösterna.

Största aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %	Aktiefördelning	Antal aktier, %			
				Antal ägare	Antal ägare, %	Antal aktier	Antal aktier, %
Perendinus Technologies AB	15 795	13,4	1-100	56	39,4	2 584	2,2
Färjegården Holding AB	11 958	10,2	101-500	46	32,4	10 466	8,9
Alted AB	9 588	8,1	501-1 000	17	12,0	11 658	9,9
Måttex Förvaltning AB	8 902	7,6	1 001-5 000	18	12,7	39 619	33,7
D-Ax Sweden AB	7 027	6,0	5 001-	5	3,5	53 270	45,3
Övriga ägare	53 270	45,3	Totalt	142	100,0	117 597	100,0
Totalt	117 597	100,0					

Utdelningsförslag

Styrelsen har för avsikt att inför årsstämman 2022 föreslå att disponibla vinstmedel balanseras i ny räkning.

STYRELSE



MARIE EHRLING
STYRELSEORDFÖRANDE

Född: 1955.

Ledamot: Sedan 2021.

Utbildning: BSc Handelshögskolan Stockholm (SSE)

Sysselsättning och övriga

styrelseuppdrag: Marie Ehrling är styrelseledamot i bland annat Axel Johnson AB, Axel Johnson International och Disruptive Materials AB. Marie sitter även med i Advisory Boards för Stockholm School of Economics och Wisory AB. Ledamot i Kungliga IngenjörsvetenskapsAkademien (IVA)

Aktieinnehav: 325 aktier samt 629 TO 2021/2026:1 per den 31 december 2021.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.



GUNILLA EKSTRÖM
ORDINARIE LEDAMOT

Född: 1958.

Ledamot: Sedan 2021.

Utbildning: Gunilla Ekström är läkare samt docent i biokemisk toxikologi.

Sysselsättning och övriga

styrelseuppdrag: Gunilla är medgrundare av Gesynta Pharma där hon sitter i företagsledningen. Gunilla är styrelseledamot i Corline Biomedical AB, Emplicure AB och Strike Pharma AB. Gunilla har tidigare arbetslivserfarenhet från bland annat Astra Zeneca, Karolinska Development, Orexo och Ultimovacs.

Aktieinnehav: 18 aktier via bolag samt 629 TO 2021/2026:1 per den 31 december 2021.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.



ALEXANDER OKER-BLOM
ORDINARIE LEDAMOT

Född: 1964.

Ledamot: Sedan 2021.

Utbildning: Alexander Oker-Blom har en civilekonomexamen från Stockholms universitet.

Sysselsättning och övriga

styrelseuppdrag: Alexander är styrelseordförande i AOB Förvaltning AB och Björn Oker-Bloms Minne samt styrelseledamot i Alted AB, Axema Access Control AB, Electra Gruppen AB (publ), Jacqueline Palmstierna Oker-Bloms stiftelse till minne av Jacob Palmstierna och AB Måttex.

Aktieinnehav: 10 041 aktier via bolag per den 31 december 2021.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.



MARIA STRÖMME
ORDINARIE LEDAMOT OCH
GRUNDARE

Född: 1970.

Ledamot: Sedan 2021.

Utbildning: Maria Strömme är civilingenjör i Teknisk Fysik, PhD i Fasta Tillståndets Fysik och professor i Nanoteknologi vid Uppsala universitet.

Sysselsättning och övriga

styrelseuppdrag: Maria Strömme är grundare av Disruptive Materials AB och Disruptive Pharma Holding AB (publ). Maria är styrelseledamot i bland annat Industrifonden, Disruptive Materials AB, ACD Pharma AS, Universitetet i Oslo (UiO), ESS Executive Advisory Board (EAB) The International Balzan Prize Foundation och IVAs Entreprenörskapsakademi. Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA), Kungliga vetenskapsakademien (KVA), Norges Tekniske Vitenskapsakademi (NTVA) och Det Norske Videnskaps-Akademi (DNVA).

Aktieinnehav: 15 795 aktier via bolag per den 31 december 2021.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

LEDNING



PETER ÅSBERG
VD OCH KONCERNCHEF

Född: 1973.

Utbildning: Doktorsexamen i tillämpad biokemi och fysik, Linköpings Universitet. Civilingenjör i bioteknik, LITH, med examensarbete vid Stanford University.

Huvudsaklig erfarenhet: Peter Åsberg har mer än 15 års erfarenhet från läkemedels- och bioteknikindustrin i ledande positioner hos bland andra BioChromix Pharma AB, Cadila Pharmaceuticals Sweden AB, Aegate Ltd och Olink Bioscience AB.

Aktieinnehav: 18 aktier samt 3 149 TO 2021/2026:1 per den 31 december 2021.



TUULIKKI LINDMARK
HEAD OF PHARMA DEV (konsult)

Född: 1965.

Utbildning: Doktorsexamen i farm.vetenskap, Apotekare, Farm. fakulteten, Uppsala Universitet

Huvudsaklig erfarenhet: Närmare 25 års erfarenhet från läkemedelsindustrin, både små och stora företag (tex. Pharmacia, Biovitrum, Semcon, DMAB). Bred kunskap inom preklinisk utveckling med fokus på att utveckla molekyler till att bli färdiga läkemedel

Aktieinnehav: 85 aktier per den 31 december 2021.



TOBIAS ASSANDER
HEAD PROCESS DEVELOPMENT

Född: 1984.

Utbildning: Civilingenjör i kemiteknik – läkemedelsdesign, Mälardalens högskola.

Huvudsaklig erfarenhet: Mer än 10 års erfarenhet av processutveckling och uppskalning inom läkemedelsindustrin. God produktionserfarenhet från både intern och extern tillverkning, med huvudsaklig erfarenhet av intravenösa emulsioner och avancerade generiska produkter.

Aktieinnehav: 422 TO 2021/2026:1 per den 31 december 2021.



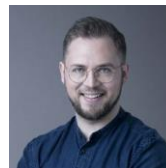
ANN-SOFIE STERNÅS
HEAD OF IP (konsult)

Född: 1961.

Utbildning: Civilingenjör i Kemi, Kungliga Tekniska högskolan (KTH), European Patent Attorney, European Institute of Patent Professionals (EPI/CEIPI Strasbourg). Ett flertal utbildningar inom amerikansk patenträtt och kopplingen mellan IP- och regulatorisk lagstiftning.

Huvudsaklig erfarenhet: Senior Patent Attorney, Patentchef Global IP funktion Södertälje AstraZeneca AB (18 år totalt). VP Karolinska Development (4 år). Patentchef i ett flertal svenska läkemedelsbolag. Specialiserad på IP inom Life Science/Läkemedel och särskilt m.a.p. strategiska frågor inom fr.a. amerikansk lagstiftning och kopplingen mellan IP och den regulatoriska lagstiftningen.

Aktieinnehav: Inget innehav per den 31 december 2021.



JONAS FAGERBERG
HEAD OF R&D

Född: 1979.

Utbildning: Doktorsexamen i farm.vetenskap, Apotekare, Farm fakultet, Uppsala Universitet.

Huvudsaklig erfarenhet: Över tio års erfarenhet av innovativ formulering av läkemedel. Produktutveckling och formulering av svårlösliga läkemedel Fysikalkemisk karaktärisering och profilering. Biorelevanta upplösningsmedia. Statistisk modellering och prediktion.

Aktieinnehav: 2 aktier samt 422 TO 2021/2026:1 per den 31 december 2021.



STEFAN STRÖM
CFO (konsult)

Född: 1958.

Utbildning: Civilekonom med examen från Lunds universitet.

Huvudsaklig erfarenhet: Stefan Ström har lång erfarenhet från CFO-rollen i noterat bolag. Stefan lämnade våren 2021, efter drygt 20 år som CFO, I.A.R. Systems Group AB (publ) som är noterat på Mid-Cap Stockholm.

Aktieinnehav: 422 TO 2021/2016:1 per den 31 december 2021.