

Valberedningens förslag och motiverade yttrande inför årsstämman 2019

1. Bakgrund

I enlighet med de riktlinjer som beslutades av årsstämman i Ascelia Pharma AB ("Bolaget") den 23 november 2018 har en valberedning utsetts och offentliggjorts genom pressmeddelande den 10 maj 2019. Valberedningen har utgjorts av Jørgen Thorball, utsedd av Sunstone Life Science Ventures II K/S, Nils Lorentzen, utsedd av CMC SPV of 3 April 2017 AB, Håkan Nelson, utsedd av Øresund Healthcare Capital K/S och Peter Benson, styrelsens ordförande. Jørgen Thorball har varit valberedningens ordförande.

2. Valberedningens förslag inför årsstämman 2019

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut:

Punkt 0: Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att advokat Ola Grahn väljs som ordförande vid stämman.

Punkt 9: Bestämmande av antalet styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara sex stycken. Vidare föreslås, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor.

Punkt 10: Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

Vid årsstämman den 23 november 2018 beslutades om styrelsearvode och arvode för utskottsarbete, och i samband härmed beslutades det om att arvode till ordföranden i revisionsutskottet skulle utgå med 50 000 kronor. Med anledning av Bolagets börsnotering på Nasdaq Stockholm kom emellertid arbetet för ordföranden i revisionsutskottet, Helena Wennerström, under föregående år att bli mer omfattande än vad som förutsetts. Valberedningen föreslår därför att extra arvode om 70 000 kronor ska utgå till Helena Wennerström som ersättning för hennes arbete som ordförande i revisionsutskottet relaterat till Bolagets börsnotering för perioden sedan årsstämman 2018. Det totala arvodet för ordföranden i revisionsutskottet för perioden sedan årsstämman 2018 kommer då att uppgå till 120 000 kronor.

Under förutsättning att årsstämman beslutar att ändra Bolagets räkenskapsår från brutet räkenskapsår (1 juli–30 juni) till kalenderår (1 januari–31 december) i enlighet med styrelsens förslag, innebärande att det innevarande räkenskapsåret slutar per den 31 december 2019, föreslår valberedningen att styrelsearvode för perioden intill årsstämman 2020 (dvs. en period om sex månader) ska utgå med 200 000 kronor till styrelseordföranden (oförändrat gentemot föregående år baserat på helår) samt med 100 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget (oförändrat gentemot föregående år baserat på helår). Vidare föreslås att arvode för utskottsarbete ska utgå med 50 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet (50 000 kronor föregående år baserat på helår) och med 12 500 kronor till envar av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet (oförändrat gentemot föregående år baserat på helår).

Skulle årsstämman besluta om att inte ändra Bolagets räkenskapsår från brutet räkenskapsår (1 juli–30 juni) till kalenderår (1 januari–31 december) i enlighet med styrelsens förslag, innebärande att det innevarande räkenskapsåret slutar per 30 juni 2020, föreslår valberedningen att styrelsearvode för perioden intill årsstämman 2020 (dvs. en period om 12 månader) ska utgå med 400 000 kronor till styrelseordföranden samt med 200 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget. Vidare föreslås att arvode för utskottsarbete ska utgå med 100 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och med 25 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet.

Arvode till revisorn föreslås, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, utgå i enlighet med godkänd räkning enligt sedvanliga debiteringsnormer.

Punkt 11: Val av styrelse, styrelseordförande och revisor

Valberedningen föreslår att Peter Benson, Niels Mengel, Bo Jesper Hansen, René Spogård, Helena Wennerström och Hans Maier omväljs som styrelseledamöter, och att Peter Benson omväljs som styrelseordförande.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval återfinns på Bolagets hemsida (www.ascelia.com) och i årsredovisningen.

Valberedningen föreslår vidare, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omväljs som revisionsbolag. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att auktoriserade revisorn Carl Fogelberg fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

Punkt 12: Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen

Valberedningens förslag avseende riktlinjer för att utse ledamöter i valberedningen och för valberedningens uppdrag framgår av **Bilaga**.

- 3. Beskrivning av valberedningens arbete samt valberedningens motiverade yttrande**
- 3.1 Valberedningen sammansättning offentliggjordes den 10 maj 2019.
- 3.2 Valberedningen har haft 1 sammanträde samt har därutöver haft ytterligare kontakter. Valberedningen har följt den instruktion som antogs vid årsstämman den 23 november 2018.
- 3.3 Bolaget har på sin webbplats informerat om aktieägares möjlighet att lämna förslag till valberedningen. Inga förslag har inkommit.
- 3.4 Valberedningen har orienterat sig om hur arbetet i styrelsen bedrivs och fungerar liksom om Bolagets strategi och framtida utmaningar samt bedömt den kompetens och erfarenhet som styrelseledamöterna i Bolagets styrelse bör besitta, vilket varit vägledande för valberedningens arbete. Bolagets styrelseordförande har tillsett att valberedningen erhållit relevant information om styrelsens arbete under året och den styrelseutvärdering som styrelsens ledamöter genomfört.
- 3.5 Valberedningen gör bedömningen att styrelsen har fungerat väl under perioden och att styrelsens ledamöter besitter god kompetens och de kvalifikationer som krävs för att leda Bolagets fortsatta utveckling. Enligt valberedningens bedömning är kontinuitet i styrelsearbetet av stor betydelse för Bolaget. Med hänsyn härtill har valberedningen föreslagit omval av samtliga styrelseledamöter.
- 3.6 Den föreslagna styrelsen bedöms med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingskedje och förhållanden i övrigt, utgöra en fortsatt lämplig sammansättning med hänsyn till de föreslagna ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har särskilt beaktat kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen. Sammansättningen är även ändamålsenlig för att kunna tillgodose de behov som Bolagets verksamhet har och står inför.
- 3.7 Valberedningen anser även att förslaget till styrelse uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning om ledamöternas oberoende. Enligt valberedningens bedömning är samtliga föreslagna ledamöter förutom Hans Maier att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, samt att Helena Wennerström, Hans Maier och Bo Jesper Hansen är att anse som oberoende i förhållande till större aktieägare. Peter Benson, Niels Mengel och René Spogård anses ej obero-

ende i förhållande till större aktieägare. Avseende Hans Maier noteras att skälet till varför han anses som ej oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning är att Hans Maier är verkställande direktör och större aktieägare i BGM Associates GmbH som tillhandahåller konsulttjänster till Bolaget. När det gäller Bo Jesper Hansen har valberedningen noterat att Bo Jesper Hansen är en minoritetsaktieägare som innehar cirka 4 procent av aktierna i CMC SPV of 3 April 2017 AB som är en större aktieägare i Bolaget. Valberedningen har dock kommit till slutsatsen att detta minoritetsaktieinnehav inte leder till att Bo Jesper Hansen bör anses som beroende i förhållande till CMC SPV of 3 April 2017 AB.

- 3.8 Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska en jämn könsfördelning i styrelsen eftersträvas. Valberedningen har valt att tillämpa punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som jämställdhetspolicy, som stadgar att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Valberedningen har beaktat frågan om jämn könsfördelning men kan konstatera att den föreslagna styrelsesammansättningen kommer att bestå av en kvinna och fem män. Könsfördelningen är således 16,7 % / 83,3 %, vilket enligt valberedningens uppfattning inte överensstämmer med kravet om en jämn könsfördelning. Valberedningens ambition är att könsfördelningen ska utjämnas ytterligare över tid och åtminstone motsvara de nivåer som uttalats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Oktober 2019

Valberedningen för Ascelia Pharma AB (publ)

Bilaga

Instruktion och arbetsordning för valberedningen i Ascelia Pharma AB

Valberedningen för Ascelia Pharma AB, org. nr 556571-8797 ("Bolaget"), föreslår att följande instruktion och arbetsordning för valberedningen antas.

1. Utseende av valberedning

- 1.1 Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter representerande de tre största aktieägarna per den sista september, jämte styrelsens ordförande. Med "de tre största aktieägarna" avses de ägargrupperade och ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägarna per den sista september. Inför årsstämman 2020 ska valberedningen dock istället sammansättas baserat på förhållandena per den sista november. Det föregående är baserat på antagandet om att årsstämman beslutar att ändra Bolagets räkenskapsår från brutet räkenskapsår (1 juli–30 juni) till kalenderår (1 januari–31 december) i enlighet med styrelsens förslag, innebärande att det innevarande räkenskapsåret slutar per den 31 december 2019 och att årsstämman 2020 kommer att hållas under våren 2020. Skulle årsstämman inte besluta att ändra räkenskapsåret ska valberedningen istället sammansättas baserat på förhållandena per den sista mars.
- 1.2 Styrelsens ordförande ska så snart som möjligt efter det att uppgifterna om de tre största aktieägarna per den sista september (eller så vitt avser inför årsstämman 2020, per den sista november, eller om årsstämman skulle besluta att inte ändra räkenskapsåret, per den sista mars) blivit kända kontakta de tre största aktieägarna för att utröna om de önskar utse ledamöter i valberedningen. Om någon av de tre största ägarna avstår ifrån att utse en representant, eller sådan representant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts utan att den aktieägare som utsett ledamoten utser en ny ledamot, ska styrelsens ordförande uppmana nästa ägare (d.v.s. först den fjärde största ägaren) att utse en representant. Förfarandet ska fortgå tills valberedningen består av fyra ledamöter inklusive styrelsens ordförande.
- 1.3 Valberedningen ska inom sig utse valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.
- 1.4 Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Vid väsentliga ägarförändringar som äger rum efter det att valberedningen utsågs kan valberedningen, om den så finner erforderligt, besluta att erbjuda ny ägare plats i valberedningen i enlighet med principerna ovan. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras omedelbart.

1.5 Valberedningen ska kvarstå till dess nästa valberedning utsetts.

1.6 Arvode till ledamöterna i valberedningen ska inte utgå.

2. Valberedningens uppgifter

2.1 Valberedningen ska bereda och till kommande årsstämma lämna förslag till:

- (a) val av ordförande på stämman;
- (b) val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen;
- (c) styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete;
- (d) val av revisor samt ersättning till denne; samt
- (e) principer för utseende av valberedningen (för det fall valberedningen anser att gällande principer och instruktion bör uppdateras).

2.2 På begäran av valberedningen ska Bolaget tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Valberedningen ska även äga rätt att, såvitt erfordrar i samband med framtida nyval av styrelseledamot, inhämta underlag från extern konsult om kunskap, erfarenhet och profil i övrigt för lämpliga kandidater med rätt för beredningen att belasta Bolaget med skälig kostnad för framtagande för sådant underlag.

3. Giltighetstid

Dessa principer för utseende av valberedning och instruktioner för valberedning ska gälla tills vidare intill dess att beslut om ändring fattas av bolagsstämma.

Oktober 2019

Valberedningen för Ascelia Pharma AB