

Valberedningens förslag och motiverade yttrande inför årsstämman 2026

1. BAKGRUND

I enlighet med de riktlinjer som beslutades av årsstämman i Ascelia Pharma AB ("**Bolaget**") den 5 maj 2022 har en valberedning utsetts och offentliggjorts. Valberedningen har utgjorts av Oscar Ahlgren, utsedd av Salenia, Jørgen Thorball, utsedd av Mats Thorén, Roger T Storm, utsedd av Handelsbanken Fonder, och Peter Benson, styrelsens ordförande. Oscar Ahlgren har varit valberedningens ordförande.

2. VALBEREDNINGENS FÖRSLAG INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2026

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut:

Punkt 1: Val av ordförande vid stämman

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

Punkt 9: Bestämmande av antalet styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara fem stycken.

Valberedningen föreslår vidare, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor.

Punkt 10: Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 630 000 kronor (525 000 kronor föregående år) till styrelseordföranden samt med 315 000 kronor (262 500 kronor föregående år) till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget. Vidare föreslås att arvode för utskottsarbete ska utgå med 100 000 kronor (oförändrat gentemot föregående år) till ordföranden i revisionsutskottet, med 25 000 kronor (oförändrat gentemot föregående år) till envar av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet, med 50 000 kronor (oförändrat gentemot föregående år) till ordföranden i ersättningsutskottet och med 25 000 kronor (oförändrat gentemot föregående år) till envar av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet. Det föreslås slutligen, i tillägg till ovan, att styrelseledamöter bosatta utanför Europa ska erhålla ytterligare styrelsearvode om 10 000 kronor (oförändrat gentemot föregående år) per fysiskt styrelsemöte som styrelseledamöten deltagit i.

Arvodet för utskottsarbete har varit oförändrat sedan 2022.

Arvode i form av syntetiska aktier

Bakgrund

Valberedningen anser att det är lämpligt att bolagsstämmovalda styrelseledamöter innehar aktier i Bolaget i syfte att stärka styrelseledamöternas och aktieägarnas gemensamma intressen i Bolaget. I syfte att väcka styrelseledamöternas intresse för Bolaget och dess ekonomiska utveckling föreslår valberedningen därför att styrelseledamöterna ska ha möjlighet att välja att erhålla en del av sitt arvode i form av syntetiska aktier. En syntetisk aktie ger rätt till utbetalning av ett belopp som motsvarar marknadsvärdet på en stamaktie i Bolaget på Nasdaq Stockholm vid tidpunkten för utbetalningen.

Förslag

Valberedningen föreslår att styrelseledamöterna ska ha möjlighet att välja att en del av arvudet till styrelseledamöterna, avseende deras styrelseuppdrag (dock inte avseende ersättning för utskottsarbete och mötesdeltagande), ska utbetalas i form av syntetiska aktier enligt följande villkor.

- Värdet på de syntetiska aktierna ska motsvara 16,7 procent av det styrelsearvode som fastställts av årsstämman (exklusive ersättning för utskottsarbete och mötesdeltagande), medan resterande 83,3 procent av styrelsearvodet ska utbetalas kontant.
- Det antal syntetiska aktier som ska tilldelas ska värderas till en snittkurs motsvarande kursen för Bolagets stamaktie på Nasdaq Stockholm under en mätperiod om tio handelsdagar som följer närmast efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för första kvartalet 2026.
- De syntetiska aktierna intjänas på dagen för årsstämman 2027. Om en styrelseledamot lämnar sin post före dagen för årsstämman 2027, erhåller styrelseledamoten syntetiska aktier proportionellt utifrån tiden för uppdraget. Intjäningen är villkorad av att styrelseledamoten deltagit i 80 procent av styrelsemötena under mandatperioden.
- De syntetiska aktierna ger rätt till utbetalning av ett kontant belopp som motsvarar värdet på de syntetiska aktier som innehas tre år efter årsstämman 2026. Det belopp som ska betalas ut ska fastställas baserat på den genomsnittliga stängningskursen för Bolagets stamaktier under de tio handelsdagar som följer närmast efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för första kvartalet 2029, och utbetalningen ska ske senast tio bankdagar därefter.
- Ett belopp motsvarande eventuell utdelning som utbetalats avseende stamaktier i Bolaget, om avstämningsdagen för utdelningen infaller under innehavsperioden, ska utbetalas kontant samtidigt som ovanstående utbetalning.
- Antalet syntetiska aktier kan komma att omräknas vid fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, i enlighet med villkoren för de syntetiska aktierna.
- De fullständiga villkoren för de syntetiska aktierna beskrivs i **Bilaga 1**.

Den ekonomiska skillnaden för Bolaget till följd av ovanstående bedöms vara begränsad.

Valberedningen föreslår vidare att arvode till revisorn, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, ska utgå i enlighet med godkänd räkning enligt sedvanliga debiteringsnormer.

Punkt 11: Val av styrelse, styrelseordförande och revisor

Valberedningen föreslår att Peter Benson, Helena Wennerström, Hans Maier, Lauren Barnes och Marianne Kock 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 Mikael Nilsson fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

Punkt 12: Beslut om arvode till valberedningen för arbete inför årsstämman 2027

Valberedningen föreslår att arvode ska utgå med 50 000 kronor till ordföranden i valberedningen, för arbete fram till och med årsstämman som hålls under 2027 (oförändrat gentemot föregående år).

3. BESKRIVNING AV VALBEREDNINGENS ARBETE SAMT VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE

- 3.1 Valberedningen har haft tre sammanträden och har därutöver haft ytterligare kontakter. Valberedningen har följt den instruktion som antogs vid årsstämman den 5 maj 2022.
- 3.2 Bolaget har på sin webbplats informerat om aktieägares möjlighet att lämna förslag till valberedningen. Inga förslag har inkommit.
- 3.3 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.
- 3.4 Valberedningen gör bedömningen att styrelsen har fungerat väldigt väl under perioden och att styrelseledamöterna 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. Valberedningen har utvärderat styrelsens storlek och har kommit till slutsatsen att den nuvarande styrelsesammansättningen med fem ledamöter kommer att vara tillräckligt.
- 3.5 Mot bakgrund av ovanstående har valberedningen gjort bedömningen att den föreslagna styrelsen bedöms med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede 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.
- 3.6 Valberedningen anser även att förslaget till styrelse uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning om ledamöternas oberoende. Enligt valberedningens bedömning är samtliga föreslagna ledamöter att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, samt i förhållande till större aktieägare.
- 3.7 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 och kan konstatera att den föreslagna styrelsesammansättningen kommer att bestå av tre kvinnor och två män. Könsfördelningen är således 60 % / 40 %, vilket enligt valberedningens uppfattning överensstämmer med kravet om en jämn könsfördelning som uttalats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Mars 2026

Valberedningen för Ascelia Pharma AB (publ)

Villkor för styrelsearvode i form av tilldelning av syntetiska aktier i Ascelia Pharma AB

1. Definitioner

| | |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bolaget | Ascelia Pharma AB, org.nr. 556571-8797. |
| “Syntetisk Aktie” | En rättighet att i framtiden erhålla utbetalning av ett belopp som motsvarar marknadsvärdet av en stamaktie i Bolaget på Nasdaq Stockholm vid utbetalningstillfället. |

2. Bakgrund

Valberedningen anser att det är lämpligt att bolagsstämموالدا styrelseledamöter innehar aktier i Bolaget i syfte att stärka styrelseledamöternas och aktieägarnas gemensamma intressen i Bolaget. I syfte att väcka styrelseledamöternas intresse för Bolaget och dess ekonomiska utveckling föreslog valberedningen därför för årsstämman 2026 att styrelseledamöterna ska ha möjlighet att erhålla en del av sitt arvode i form av Syntetiska Aktier.

3. Program för Syntetiska Aktier för icke anställda bolagsstämموالدا styrelseledamöter

De styrelseledamöter som valts vid årsstämman 2026 kommer att ha möjlighet att erhålla en del av arvodet för sitt styrelseuppdrag (dock inte avseende ersättning för utskottsarbete och mötesdeltagande) i form av Syntetiska Aktier.

En styrelseledamot som önskar erhålla en del av arvodet i form av Syntetiska Aktier ska meddela detta val till Bolagets verkställande direktör senast två veckor efter dagen för årsstämman 2026.

Värdet på de Syntetiska Aktierna ska motsvara 16,7 procent av det styrelsearvode som beslutats av årsstämman 2026 (exklusive ersättning för utskottsarbete och mötesdeltagande), medan resterande 83,3 procent av styrelsearvodet kommer att utbetalas kontant.

Det antal Syntetiska Aktier som ska tilldelas ska värderas till en snittkurs motsvarande kursen för Bolagets stamaktie på Nasdaq Stockholm under en mätperiod om tio handelsdagar som följer närmast efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för första kvartalet 2026. Antalet Syntetiska Aktier ska avrundas nedåt till närmaste heltal.

4. Intjäning

De Syntetiska Aktierna intjänas på dagen för årsstämman 2027. Om en styrelseledamot lämnar sin post före dagen för årsstämman 2027, erhåller styrelseledamoten Syntetiska Aktier

proportionellt utifrån tiden för uppdraget. Intjäningen är villkorad av att styrelseledamoten deltagit i 80 procent av styrelsemötena under mandatperioden.

5. Utbetalning

De Syntetiska Aktierna ger rätt till utbetalning av ett kontant belopp som motsvarar värdet på de Syntetiska Aktier som innehas tre år efter årsstämman 2026. Det belopp som ska betalas ut ska fastställas baserat på den genomsnittliga stängningskursen för Bolagets stamaktier under de tio handelsdagar som följer närmast efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för första kvartalet 2029, och utbetalningen ska ske senast tio bankdagar därefter.

Ett belopp motsvarande eventuell utdelning som utbetalats avseende stamaktier i Bolaget, om avstämningsdagen för utdelningen infaller under innehavsperioden, ska utbetalas kontant samtidigt som ovanstående utbetalning.

6. Omräkning

Om Bolagets aktiekapital ökar eller minskar, eller om Bolaget emitterar konvertibler eller teckningsoptioner, betalar ut extra utdelning, försätts i likvidation, fusioneras eller om motsvarande förändringar inträffar, ska antalet Syntetiska Aktier eller värdet på de Syntetiska Aktierna omräknas för att säkerställa styrelseledamotens ekonomiska rättigheter i enlighet med vad som skulle ha varit fallet om styrelseledamoten hade varit ägare till motsvarande antal stamaktier sedan tilldelningsdagen eller utdelningen, beroende på vad som är aktuellt, i enlighet med ovanstående. Svensk marknadspraxis för omräkning av liknande instrument ska tillämpas i den mån det är möjligt. Om en omräkning är omöjlig eller om en åtgärd eller transaktion avseende Bolaget försvåras på grund av att de Syntetiska Aktierna är utestående, ska utbetalning av de då

utestående Syntetiska Aktierna kunna ske i förtid baserat på det faktiska priset på stamaktierna vid den tidpunkten.

Omräkningen ska, med bindande verkan för Bolaget och styrelseledamöterna, utföras av ett revisionsbolag som är oberoende av Bolaget.

7. Förbud mot pantsättning eller överlåtelse av rättighet

Rättigheten som följer med den Syntetiska Aktien kan inte belånas, pantsättas, överlåtas eller annars förfogas över. Dock gäller att rättigheten i samband med styrelseledamotens dödsfall övergår på dödsboet.

8. Ändring av villkoren

Eventuella ändringar avseende dessa villkor ska godkännas av bolagsstämman i Bolaget.

9. Tvister

Tvister avseende tolkning eller tillämpning av dessa villkor ska avgöras i enlighet med svensk lag om skiljemän i Stockholm varvid svensk lag ska vara tillämplig. Kostnaderna för sådant skiljeförfarande ska bäras av Bolaget med undantag för sådant skiljeförfarande som, enligt skiljedomen, utan skäligen grund påkallats av styrelseledamoten.
