

Valberedningens förslag inför årsstämman 2024 och valberedningens motiverade yttrande

1. Bakgrund

- 1.1 I enlighet med de riktlinjer som beslutades av årsstämman i EQL Pharma AB den 17 augusti 2023 har en valberedning utsetts och offentliggjorts genom pressmeddelande den 16 februari 2024.
- 1.2 Valberedningen har utgjorts av Erik Hallengren, representerande SEB Fonder, Christer Fåhraeus, representerande Fårö Capital AB samt Rajiv I Modi, representerande Cadila Pharmaceuticals Limited. Valberedningens ordförande har varit Christer Fåhraeus.
- 1.3 Valberedningen har inför årsstämman arbetat fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:
 - (a) ordförande vid årsstämma;
 - (b) antal stämмоvalda styrelseledamöter;
 - (c) ordförande och övriga stämмоvalda ledamöter i styrelsen;
 - (d) arvode och annan ersättning till var och en av de stämмоvalda styrelseledamöterna samt ersättning för utskottsarbete;
 - (e) antal revisorer;
 - (f) revisorer; och
 - (g) arvode till revisorer.

2. Valberedningens förslag inför årsstämman 2024

- 2.1 Sammanfattningsvis lämnar valberedningen följande förslag till beslut:

Punkt 1: Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer styrelsens ordförande Christer Fåhraeus till ordförande vid stämman.

Punkt 9: Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare föreslås att ett registrerat revisionsbolag, utan revisorssuppleant, utses till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Punkt 10: Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 300 000 kronor till styrelseordföranden (250 000 kronor föregående år) och med 150 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter som inte är fast anställda av bolaget (100 000 kronor föregående år). Arvode för utskottsarbete föreslås vara 60 000 kronor till revisionsutskottets ordförande, 30 000 kronor till envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet, samt 40 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande och 20 000 kronor till envar av övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

Valberedningen föreslår vidare att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 11: Val av styrelse, styrelseordförande och revisor

Valberedningen föreslår att Anders Månsson, Christer Fåhraeus, Linda Neckmar, Per Ollermark samt Per Svangren omväljs som styrelseledamöter, att Nikunj A. Shah väljs som ny styrelseledamot samt

att Christer Fåhraeus omväljs som styrelseordförande. Den befintliga styrelseledamoten Rajiv I. Modi är inte tillgänglig för omval.

Nikunj Shah (född 1961) är medlem i Institute of Cost & Management Accountant i Indien och har över 30 års erfarenhet efter examen inom områdena Management Accounting, Corporate Budget Planning, Management Information System (MIS) och ERP Systems Implementation. För närvarande är han Business Head för International Market (färdig formulering) på Cadila Pharmaceuticals Limited Ahmedabad, Indien. Han har varit verksam i företaget i över 30 år och har arbetat i olika befattningar inom områdena kommersiellt och strategiskt affärsinitiativ för den indiska marknaden och den internationella marknaden, företagsplanering, lagerhantering, produktion och produktivitet, forskning och utveckling. Han har också arbetat som Cadilas ledningsrepresentant på ett ledande sjukhus i Ahmedabad, Indien.

Andra pågående uppdrag: Inga.

Nikunj Shah innehar inga aktier i EQL Pharma AB. Han anses inte vara oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning eller större aktieägare till följd av hans position inom Cadila Pharmaceuticals Limited som är en stor leverantör till bolaget och också bolagets största aktieägare.

Information om de ledamöter som föreslås för omval återfinns på bolagets hemsida (www.eqlpharma.com) och i årsredovisningen.

Valberedningen föreslår vidare, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att Deloitte AB omväljs som revisor. Deloitte AB har meddelat att auktoriserade revisorn Maria Ekelund fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

3. Beskrivning av valberedningens arbete samt valberedningens motiverade yttrande

- 3.1 Valberedningen har haft ett sammanträde och därtill ett antal underhandskontakter.
- 3.2 Bolaget har på sin hemsida informerat om det sätt på vilket aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Inga förslag har inkommit från aktieägare.
- 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. Valberedningen har därutöver tagit del av styrelsens utvärdering.
- 3.4 Bolagets styrelseordförande har tillsett att valberedningen erhållit relevant information om styrelsens arbete under året.
- 3.5 Valberedningen har inledningsvis noterat att vid årsstämman 2023 omvaldes samtliga styrelseledamöter och samtliga styrelseledamöter har således innehaft uppdraget under minst en mandatperiod. Samtliga styrelseledamöter förutom Rajiv I. Modi har förklarat att de står till förfogande för omval.
- 3.6 Valberedningen gör bedömningen att styrelsen har fungerat väl under perioden samt att de styrelseledamöter som finns tillgängliga för omval är väl förtrogna med uppdraget samt generellt besitter god kompetens och de kvalifikationer som krävs för att hantera bolagets fortsatta utveckling. I ljuset av att Rajiv I. Modi inte står till förfogande för omval har valberedningen dock gjort bedömningen att styrelsen bör förstärkas med kompetens från Indien för att underhålla och underlätta bolagets samarbete med Cadila Pharmaceuticals Limited.

- 3.7 Valberedningen har nu identifierat en lämplig kandidat som förklarar sig villig att acceptera ett styrelseuppdrag. Med sin omfattande erfarenhet anser valberedningen att Nikunj Shah har en ytterst relevant bakgrund för att ansluta till styrelsen.
- 3.8 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 Nikunj Shah (på de grunder som anges ovan) och Christer Fåhraeus att anse som oberoende i förhållande till såväl bolaget och dess ledning som till större aktieägare. Christer Fåhraeus anses vara beroende i förhållande till större aktieägare samt i förhållande till bolaget och dess ledning eftersom han tidigare varit VD för bolaget samt är en av bolagets största aktieägare.
- 3.9 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, vilken bestämmelse anger 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 en kvinna och fem män. Enligt valberedningens uppfattning överensstämmer denna könsfördelning inte med önskemålet om en jämn könsfördelning. Valberedningens ambition är att könsfördelningen ska förbättras över tid med målsättningen att överensstämma med de nivåer som uttalats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.
- 3.10 Den föreslagna styrelsen bedöms med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt, ge en lämplig sammansättning med hänsyn till de föreslagna ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen anser därför att den föreslagna sammansättningen är ändamålsenlig för att kunna tillgodose de behov som bolagets verksamhet har och står inför.
- 3.11 Revisionsutskottet har informerat valberedningen om att samarbetet med Deloitte AB fungerar bra, samt att revisionsutskottet rekommenderar att Deloitte AB ska fortsätta som revisor. Valberedningen föreslår därför, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att Deloitte AB omväljs som bolagets revisor.
- 3.12 Valberedningens sammansättning överensstämmer inte med kraven i Svensk kod för bolagsstyrning som föreskriver att majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, att styrelseledamöter inte ska utgöra en majoritet av valberedningen, att om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till större aktieägare samt att styrelseordföranden inte ska vara ordförande i valberedningen. Anledningen till att valberedningens sammansättning inte överensstämmer med kraven enligt Svensk kod för bolagsstyrning är bolagets ägarbild där Rajiv I Modi och Christer Fåhraeus, via bolag, är bolagets dominerande ägare samt att valberedningen gjort bedömningen att Christer Fåhraeus med sin gedigna erfarenhet från bolaget är väl lämpad att vara ordförande i valberedningen.

Juli 2024

Valberedningen i EQL Pharma AB (publ)