

Valberedningens förslag inför årsstämman 2025 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 24 februari 2025.
- 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 stämموvalda styrelseledamöter;
 - (c) ordförande och övriga stämموvalda ledamöter i styrelsen;
 - (d) arvode och annan ersättning till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna samt ersättning för utskottsarbete;
 - (e) antal revisorer;
 - (f) revisorer; och
 - (g) arvode till revisorer.

2. Valberedningens förslag inför årsstämman 2025

- 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 450 000 kronor till styrelseordföranden (300 000 kronor föregående år) och med 250 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter som inte är fast anställda av bolaget (150 000 kronor föregående år). Arvode för utskottsarbete föreslås vara 60 000 kronor till revisionsutskottets ordförande (oförändrat jämfört med föregående år), 30 000 kronor till envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år), samt 40 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande (oförändrat jämfört med föregående år) och 20 000 kronor till envar av övriga ledamöter i ersättningsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år).

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 Svangren och Nikunj Shah omväljs som styrelseledamöter, att Raymond De Vré väljs som ny styrelseledamot samt att Christer Fåhraeus omväljs som styrelseordförande. Den befintliga styrelseledamoten Per Ollermark är inte tillgänglig för omval.

Raymond De Vré (född 1968) har över 25 års erfarenhet från arbete på ledningsnivå. Han är bosatt i Zürich, Schweiz. Han är för närvarande verkställande direktör på RADV Advisory GmbH, ett oberoende strategiskt och operativt rådgivningsföretag med fokus på arbete inom den globala hälso- och sjukvården, generiska läkemedel och kontraktsutvecklings- och tillverkningsorganisationer (CDMO), inklusive för Private Equity-ägda företag. Han är också styrelseledamot i Codexis Inc., en ledande leverantör av enzymatiska lösningar för effektiv och skalbar terapeutisk tillverkning, som utnyttjar sin egenutvecklade teknologiplattform CodeEvolver® för att upptäcka, utveckla och förbättra nya, högpresterande enzymer och andra klasser av proteiner. Dessförinnan var han verkställande direktör för PolyPeptide Group AG, en schweizisk börsnoterad API CDMO med fokus på peptid- och oligonukleotidbaserade terapier för läkemedels- och bioteknikföretag globalt. Under sin tid på PolyPeptide var Dr. De Vré först aktivt involverad i dess börsintroduktion och därefter i att bygga upp dess utvecklings- och tillverkningsinfrastruktur för att upprätthålla den ökande efterfrågan på peptider, inklusive GLP1:s. Innan PolyPeptide hade Dr. De Vré flera ledande befattningar på Dr. Reddy's Laboratories, inklusive Head of Biologics och medlem i dess Management Committee, under vilken period han ledde den globala expansionen av Dr Reddy's biosimilarverksamhet. Tidigare i sin karriär var han Partner på McKinsey & Company, som medlem i dess farmaceutiska verksamhet, med särskilt fokus på generiska läkemedel och global folkhälsa. Dr. De Vré har en masterexamen och doktorexamen i tillämpad fysik från Stanford University och en masterexamen i ingenjörsvetenskap från Université Libre de Bruxelles.

Dr. De Vré innehar inga aktier i EQL Pharma AB och han anses vara oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större 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 tre sammanträden 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 2024 omvaldes samtliga styrelseledamöter, förutom Rajiv I. Modi, samt valdes Nikunj Shah som ny ledamot. Bortsett från Nikunj

Shah har därmed samtliga styrelseledamöter innehaft uppdraget under minst en mandatperiod. Samtliga styrelseledamöter förutom Per Ollermark 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 Per Ollermark inte står till förfogande för omval har valberedningen dock gjort bedömningen att styrelsen bör förstärkas med kompetens från en person med internationell erfarenhet av kommersialisering av läkemedel.
- 3.7 Valberedningen har nu identifierat en lämplig kandidat som förklarat sig villig att acceptera ett styrelseuppdrag. Med sin omfattande erfarenhet anser valberedningen att Raymond De Vré 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 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. Nikunj Shah anses vara beroende i förhållande till större aktieägare samt i förhållande till bolaget och dess ledning till följd av hans position inom Cadila Pharmaceuticals Limited som är en stor leverantör till bolaget och också 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, utvecklingsskede 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 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.

Augusti 2025

Valberedningen i EQL Pharma AB (publ)