

Valberedningens förslag och motiverade yttrande till årsstämman 2025 i IRLAB Therapeutics AB ("IRLAB" eller "Bolaget")

1 OM VALBEREDNINGEN

Valberedningen inför årsstämman 2025 har bestått av Daniel Johnsson, Patrik Mossberg, Clas Sonesson och Carola Lemne. Valberedningen representerar tillsammans cirka 48 procent av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget. Patrik Mossberg har varit ordförande i valberedningen.

2 VALBEREDNINGENS FÖRSLAG

Valberedningen föreslår att årsstämman 2025 beslutar enligt följande:

a) ordförande vid årsstämma

Valberedningen föreslår att Dag Fredlund, eller, vid förhinder för honom, den som valberedningen i stället anvisar väljs till ordförande vid årsstämman.

b) antalet styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter. Antalet styrelseledamöter innebär en minskning med två styrelseledamöter och är bl a föranledd av kostnadsskäl.

c) val av styrelseledamöter samt val av styrelsens ordförande

Valberedningen föreslår omval av ledamöterna Carolina Lemne, Christer Nordstedt, Gunnar Olsson, Rein Piir samt Veronica Wallin. Vidare föreslår valberedningen att Carola Lemne omväljs till styrelsens ordförande. Daniel Johnsson och Catharina Gustafsson Wallich har avböjt omval.

d) arvode till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna samt ledamöterna i revisions- och ersättningsutskottet

Valberedningen föreslår nedanstående styrelsearvoden för tiden intill nästa årsstämma (motsvarande de arvoden som beslutades av årsstämman 2024), dock att styrelsearvodena på styrelsens initiativ ska reduceras med 50 procent av de arvodesnivåer som anges på årsbasis nedan fram till den dag som Villkoret (enligt definition nedan) har uppfyllts, varefter arvodena för resterande tid fram till årsstämman 2026 ska utgå med 100 procent av de angivna arvodesnivåerna på årsbasis. Med "Villkoret" avses att Bolaget under den period som inleds dagen efter årsstämman 2025 och som löper fram till dagen för årsstämman 2026 har erhållit inbetalningar från samarbetspartners, licenstagare eller motsvarande om sammanlagt lägst 200 000 000 kronor.

Föreslagna styrelsearvoden (på årsbasis):

- 550 000 kronor för styrelsens ordförande och 265 000 kronor för var och en av övriga styrelseledamöter, reducerat med 50 procent fram till dess att Villkoret har uppfyllts,

- 85 000 kronor för revisionsutskottets ordförande och 55 000 kronor för övriga ledamöter i revisionsutskottet, reducerat med 50 procent fram till dess att Villkoret har uppfyllts, samt
 - 50 000 kronor för ersättningsutskottets ordförande och 30 000 kronor för övriga ledamöter i ersättningsutskottet, reducerat med 50 procent fram till dess att Villkoret har uppfyllts.
- e) antal revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att en revisor och ingen revisorssuppleant väljs av årsstämman.

f) val av revisor

Valberedningen föreslår i enlighet med revisionsutskottets rekommendation att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) till Bolagets revisor. PwC har meddelat att, under förutsättning att valberedningens förslag antas av årsstämman, den auktoriserade revisorn Ulrika Ramsvik kommer att utses till huvudansvarig revisor.

g) arvode till revisorer

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

h) ändring av instruktion för valberedningen

Valberedningen föreslår inte någon ändring av nuvarande instruktion för valberedningen.

3 MOTIVERAT YTTRANDE BETRÄFFANDE VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL STYRELSE

Inför årsstämman 2025 har valberedningen för IRLAB haft sex möten. Valberedningen har som underlag för sitt förslag till styrelse bl a tagit del av resultatet i den utvärdering av styrelsens arbete som genomförts. Valberedningen har ingående diskuterat de krav på kompetens, erfarenhet och bakgrund som krävs i styrelsen med beaktande av bland annat Bolagets utvecklingsskede, styrning och kontroll. Även oberoendefrågor, kravet på mångsidighet samt bredd i styrelsen, åldersstruktur samt frågan om jämn könsfördelning har belysts. Vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter har valberedningen tillämpat 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningen har, baserat på den information man tagit del av avseende styrelseutvärderingen och genom intervjuer med ledamöterna och Bolagets ledning, funnit att den nuvarande styrelsen fungerar väl och besitter den kompetens och erfarenhet som erfordras. Valberedningens förslag har beslutats enhälligt.

4 MOTIVERAT YTTRANDE BETRÄFFANDE VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL ARVODEN

De av årsstämman 2024 beslutade arvodesnivåerna bedöms fortsatt vara marknadsmässiga och ändamålsenliga utifrån styrelseuppdragets kompetenskrav, omfång och ansvar, men en tillfällig reducering av arvoden fram till att Villkoret har uppfyllts anses gynnsam för både Bolaget och aktieägarna. Initiativet till den tillfälliga arvodesreducering som föreslås ovan kommer från styrelsen, som är angelägen om att temporärt anpassa kostnadsstrukturen för IRLAB-koncernen och vill visa att den är beredd att ta sitt ansvar för att reducera Bolagets kostnader. Valberedningen anser att en tidsbegränsad halvering av arvoden jämfört med 2024 års nivå är ett ansvarsfullt och väl avvägt sätt att uppnå dessa mål. Samtidigt finns i förslaget en tydlig koppling till koncernens framtida inbetalningar och utveckling vilket skapar en balanserad ordning för när och hur Villkoret ska anses uppfyllt. Valberedningen bedömer att förslaget står i överensstämmelse med Bolagets och aktieägarnas långsiktiga intressen. Valberedningen bedömer även att den föreslagna strukturen är långsiktigt värdeskapande, då den på ett balanserat sätt förenar Bolagets aktuella behov av kostnadsanpassning med aktieägarnas och Bolagets långsiktiga intressen.

5 INFORMATION OM SAMTLIGA LEDAMÖTER SOM FÖRESLÅS TILL IRLAB THERAPEUTIC AB:S STYRELSE

För presentation av de föreslagna ledamöterna, se Bilaga 1. Med undantag för Gunnar Olsson som var verkställande direktör i Bolaget mellan 2023 – 2024 bedöms samtliga föreslagna styrelseledamöter vara oberoende såväl i förhållande till Bolaget och dess ledning. Förslaget till styrelsesammansättning uppfyller därmed kraven på oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningen i IRLAB Therapeutics AB

Carola Lemne

Född 1958. Läkare och medicine doktor, docent vid Karolinska Institutet.

Styrelseordförande: IRLAB Therapeutics AB, Integrative Research Laboratories Sweden AB, Ung Företagsamhet Sverige, UF Support AB och Samhall Aktiebolag.

Styrelseledamot: Sophiahemmet, Arjo AB (publ), Calgo Enterprise AB, Terveystalo Oy samt Hjärt-Lungfonden.

Innehav i IRLAB Therapeutics AB: 10 000 aktier av serie A.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Tidigare VD för Svenskt Näringsliv och Danderyds Sjukhus AB samt tidigare koncernchef för Praktikertjänst AB, klinisk forskningschef och chef för global strategisk läkemedelsutveckling och regulatorisk strategi på Pharmacia Corp. Carola Lemne har haft styrelseuppdrag i Getinge, Apoteket, Alecta, MEDA, Investor och AFA Försäkringar och har även varit styrelseledamot av Stiftelsen för Strategisk Forskning, Statliga delegationen för klinisk forskning, Stockholms Universitet, Institutet för Näringslivsforskning och Kollegiet för Svensk Bolagsstyrning, samt ordförande för Uppsala Universitet och det Svenska Utbildningsrådet för Klinisk Prövning.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Carola Lemne är oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Christer Nordstedt

Född 1962. Läkare, medicine doktor och docent inom farmakologi och biokemi vid Karolinska Institutet. Forskarutbildning hos nobelpristagaren Paul Greengard vid Rockefeller University i New York.

Styrelseordförande: Wntresearch AB.

Styrelseledamot: IRLAB Therapeutics AB, Integrative Research Laboratories Sweden AB, CINDA PHARMA AB och Snevringe AB.

Innehav i IRLAB Therapeutics AB: 0 aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Mer än tjugoförårig internationell erfarenhet som forsknings- och företagsledare inom läkemedelsindustrin. Innehaft befattningar såsom global forskningschef för innovativa läkemedel på Teva Pharmaceuticals, ansvarig för forskning och utveckling hos Orion Cooperation, Vice President hos AstraZeneca, Senior Vice President hos Hoffman-LaRoche och Eli Lilly. Tidigare styrelsemedlem i Orion Diagnostics och Fermion samt VD för Vivesto AB. För närvarande VD för Oblique Therapeutics AB och dess dotterbolag CINDA PHARMA AB.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Christer Nordstedt är oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Gunnar Olsson

Född 1953. Läkare och medicine doktor, professor.

Styrelseledamot: IRLAB Therapeutics AB, Integrative Research Laboratories Sweden AB, Olsson Solutions AB, Betagenon AB, Amplifier Tx AB, Cereno Scientific AB, Hjärt-Lungfonden och Bundy Academy vid Lunds universitet.

Bolagsman: Olsson Solutions Kommanditbolag.

Innehav i IRLAB Therapeutics AB: 6 000 aktier av serie A.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Drygt 10 års erfarenhet som läkare vid universitetssjukhus (specialist inom Cardiologi och Internmedicin), och under 12 år adjungerad professor vid Karolinska Institutet. 25 års erfarenhet på ledande befattningar inom Astra Zeneca, medlem i ledningsgruppen för terapiområdena Cardiovascular and Gastro-intestinal inom Global R&D, varav 10 år som chef för samma enhet. Gunnar Olsson har medverkat i utveckling och lansering av ett 20-tal nya mediciner, varav sju har blivit globala blockbusters/megamärken (årlig försäljning > 1 miljard USD). De senaste 10 åren verksam inom "Small BioTech företag" i Sverige. Invald i IRLAB Therapeutics ABs styrelse 2017 (ordförande 2020 – 2022). Verkställande direktör i IRLAB Therapeutics AB 2023 – 2024.

Oberoende: Gunnar Olsson var verkställande direktör i IRLAB Therapeutics AB mellan 2023 – 2024. Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Gunnar Olsson är beroende i förhållande till Bolaget och dess ledning men oberoende i förhållande till dess större aktieägare.

Rein Piir

Född 1958. Civilekonom.

Styrelseordförande: Piir & Partner AB.

Styrelseledamot: IRLAB Therapeutics AB, Integrative Research Laboratories Sweden AB och L. E. Svensson Snickeri Aktiebolag.

Innehav i IRLAB Therapeutics AB: 36 333 aktier av serie A och 5 567 aktier av serie B, via bolag/närstående.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Många års erfarenhet av rådgivning till aktiemarknadsbolag, däribland som analyschef på Carnegie Investment Bank AB och strateg på Alecta. Andra erfarenheter innefattar CFO/Head of Investor Relations på noterade Medivir Aktiebolag och revisor på Pricewaterhouse- Coopers AB. Han är, genom Piir & Partner AB, behjälplig med arbetet kring investerarrelationer på Camurus AB.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Rein Piir är oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Veronica Wallin

Född 1986. Magisterexamen i företagsekonomi vid Stockholms universitet. Studier inom marknadsföring, PR, kommunikation och redovisning vid The State University of New York at New Paltz.

Styrelseledamot: IRLAB Therapeutics AB, Integrative Research Laboratories Sweden AB, Episurf Europe AB, Episurf Operations AB, Episurf IP-Management AB, Episurf India Limited och Episurf DE GmbH.

Innehav i IRLAB Therapeutics AB: 5 000 aktier av serie A, direkt och indirekt.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: 10-årig erfarenhet inom Life Science, bland annat genom styrelseuppdrag och ledande positioner i bolag inom branschen. Innehaft positioner som CFO på apoteksbolaget ApoEx AB och medicinteknikbolaget Episurf Medical AB (publ) samt som revisor på BDO. I maj 2025 kommer Veronica Wallin tillträda som CFO på 4C Strategies som är noterat på First North Premier.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Veronica Wallin är oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och större aktieägare.