

Valberedningens förslag till årsstämman 2018 i Infant Bacterial Therapeutics AB (publ) samt motiverade yttrande avseende förslag till styrelse och revisorer.

Valberedningen föreslår omval av alla nuvarande styrelseledamöter Jan Annwall, Anders Ekblom, Margareta Hagman, Eva Idén, Anthon Jahreskog samt Peter Rothschild. Vidare föreslås omval av Peter Rothschild som styrelsens ordförande.

En beskrivning av styrelsens ledamöter som föreslås till omval återfinns i årsredovisningen för 2017 samt på bolagets hemsida www.ibtherapeutics.com

Valberedningens förslag innebär således att styrelsen under kommande mandatperiod skall bestå av sex stämموvalda ledamöter utan suppleanter. Enligt bolagsordningen ska styrelsen, utöver de anställdas representanter, bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) stämموvalda ledamöter med högst fem (5) suppleanter.

Sedan valberedningen konstituerades under senare delen av 2017 har den haft ett protokollfört sammanträde och därutöver kontakter mellan mötena. Styrelsens ordförande redogjorde vid valberedningens första möte för bolagets verksamhet, mål och strategier samt för hur arbetet bedrivits i styrelsen under det gångna året. Vidare har en utvärdering gjorts av styrelsens arbete som befäster den information som styrelsens ordförande, Peter Rothschild, lämnat avseende hur väl styrelsens arbete fungerat under året samt att de enskilda ledamöternas olika kompetenser är värdefulla för bolaget och dess verksamhet.

Valberedningen samlade bedömning är att styrelsearbetet fungerat mycket väl under året och att det bedrivits med stort engagemang. Styrelsearbetet har präglats av en öppen och konstruktiv dialog och där samarbetet mellan ordförande, styrelse och verkställande direktör och andra ledande befattningshavare fungerat mycket väl under året och med stort engagemang. Valberedningen ser därför inte att det skulle föreligga behov av att genomföra någon förändring vad avser styrelsens sammansättning.

Genom valberedningens förslag kommer styrelsen med hänsyn till storlek, bredd och mångfald vad gäller kompetens, ålder, kön, bakgrund och erfarenhet att vara ändamålsenligt sammansatt och uppfyller de krav som ställs på styrelsen med beaktande av bolagets nuvarande och framtida situation. En bedömning har även gjorts av att varje enskild styrelseledamots har möjlighet att ägna styrelsearbetet tillräcklig tid och engagemang.

Valberedningen noterar att två av sex föreslagna ledamöter till bolagets styrelse är kvinnor, motsvarande ca 33 procent. Det motsvarar dock inte Kollegiet för svensk bolagsstyrnings långsiktiga mål om cirka 40 procents andel av det minst företrädda könet i bolagsstyrelser per år 2020. Valberedningen kommer framgent att eftersträva en ändamålsenlig sammansättning av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet, bakgrund och kön.

I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkten 4.1 i bolagsstyrningskoden, vilket har utmynnat i valberedningens förslag till årsstämman när det gäller val av styrelse.

Valberedningen föreslår oförändrat arvode till styrelsen ledamöter samt ordföranden. Detta innebär ett arvode till styrelseledamot om etthundra tusen (100 000) kronor samt till ordföranden ett arvode om tvåhundra tusen (200 000) kronor. Vidare föreslår valberedningen

att ett extra arvode utgår till ordföranden i hans kapacitet som arbetande styrelseordförande om 400 000 kronor. Detta med beaktande av det arbete som ordföranden lägger ned i bolaget vilket får anses ligga utöver arbetet som ordförande i styrelsen.

Enligt de krav som ställs i svensk kod för bolagsstyrning rörande styrelsens oberoende kan valberedningen konstatera att förslaget innebär att Jan Annwall och Peter Rothschild är beroende i förhållande till Annwall & Rothschild Investment AB som är störste aktieägare i bolaget samt beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Anthon Jahreskog är beroende i förhållande till den näst störste aktieägaren Sebastian Jahreskog men oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Margareta Hagman är beroende i förhållande till den störste aktieägaren Annwall & Rothschild Investments AB men oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Övriga styrelseledamöter är oberoende både i förhållande till större aktieägare samt till bolaget och bolagsledningen.

Utöver förslagen till styrelse och styrelsearvode föreslår valberedningen följande:

- att Deloitte AB omväljs till revisor för tiden till slutet av årsstämman 2019. I Infant Bacterial Therapeutics AB fullgör styrelsen de uppgifter som ankommer på ett revisionsutskott. Styrelsens rekommendation i fråga om val av revisor överensstämmer med valberedningens förslag. Valberedningen föreslår att arvode till revisorn utgår enligt godkänd räkning;
- att advokat Erik Sjöman väljs till ordförande vid årsstämman; samt
- att följande principer ska gälla för sammankallande av valberedning inför årsstämman 2019.

Styrelsens ordförande ska sammankalla de tre (3) till röstetalet största aktieägarna i bolaget, vilka äger utse varsin representant att vara ledamot i valberedningen tillsammans med styrelsens ordförande. Vid sammansättningen av valberedningen ska ägarförhållandena per den 30 juni 2018 avgöra vilka som är de till röstetalet största aktieägarna. Representanten för den till röstetalet största aktieägaren i valberedningen vid denna tidpunkt ska vara valberedningens ordförande. Om någon av de tre största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Namnen på de tre ägarrepresentanterna ska offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman 2019. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

För det fall den aktieägare som ledamoten representerar inte längre utgör en av de tre till röstetalet största aktieägarna kan, om valberedningen så finner lämpligt, sådan ledamot entledigas och en representant för den aktieägare som storleksmässigt till röstetalet står näst i tur beredas möjlighet att inträda i stället för denne. I det fall en utsedd ledamot av valberedningen av annat skäl avgår ur valberedningen ska den aktieägare som utsett ledamoten i fråga äga rätt att utse ny representant i valberedningen. Om denne avstår från att utse en ny representant ska valberedningen, om den finner det lämpligt med hänsyn till återstående mandattid, tillfråga den aktieägare som storleksmässigt till röstetalet står näst i tur om denne önskar utse en representant i valberedningen.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2019 för beslut:

- a) förslag till stämмоordförande
- b) förslag till styrelse
- c) förslag till styrelseordförande och eventuell vice ordförande
- d) förslag till styrelsearvoden
- e) förslag till revisor
- f) förslag till revisorsarvode
- g) förslag rörande valberedning inför 2020 års årsstämma.
