

Valberedningens förslag till årsstämman 2025, inklusive motiverat yttrande

Valberedningen i Infant Bacterial Therapeutics AB ("IBT") får härmed överlämna följande förslag och information till årsstämman 2025.

Beskrivning av valberedningens arbete inför årsstämman 2025

Valberedningens sammansättning offentliggjordes av IBT den 9 oktober 2024.

Valberedningen består, i enlighet med de principer som beslutades på årsstämman 2024, av följande ledamöter:

- David Dangoor (utsedd av Annwall & Rothschild Investments AB), valberedningens ordförande
- Jannis Kitsakis (utsedd av Fjärde AP-fonden)
- Sebastian Jahreskog (via direkt och indirekt ägande)
- Peter Rothschild, i egenskap av styrelseordförande i IBT

Valberedningen har under årets gång utfört de uppgifter som ankommer på valberedningen enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") och enligt instruktionen för valberedningen (beslutad av årsstämman 2024).

Valberedningen höll sitt första möte i december 2024 och har sedan dess hållit ett ytterligare möte inför årsstämman 2025.

Samtliga valberedningens beslut har varit enhälliga.

Styrelsens ordförande redogjorde vid valberedningens första möte dels för hur arbetet bedrivits under det gångna året, dels för bolagets mål och strategier i förhållande till den fas som bolaget för närvarande befinner sig i. Valberedningen har tagit del av den utvärdering som genomförts av hur styrelsens ledamöter uppfattar att arbetet i styrelsen bedrivits under det gångna verksamhetsåret. Utvärderingen befäster den information som styrelsens ordförande lämnat avseende hur väl styrelsens arbete fungerat under året samt att de enskilda ledamöternas olika kompetenser kompletterar varandra och är värdefulla för bolaget och dess verksamhet.

Valberedningen har analyserat kompetensbehovet i styrelsen mot bakgrund av bland annat bolagets utvecklingsskede och strategi. På grundval av ovanstående har valberedningen utvärderat den kompetens och erfarenhet som krävs av IBT:s styrelseledamöter samt tillämpat Kodens regel 4.1, dvs att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموالدا ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt fäst särskild vikt vid att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Valberedningen har också tagit del av revisionsutskottets rekommendation om extern revisor.

Valberedningen har inte mottagit några förslag från aktieägare.

Förslag och motiverat yttrande beträffande val av styrelse samt förslag om arvode

Val av styrelse

Valberedningens förslag är att styrelsen under kommande mandatperiod ska bestå av fem (5) stämموvalda ledamöter utan suppleanter. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter.

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Margareta Hagman, Eva Idén, Anthon Jahreskog, Kristina Sjöblom Nygren och Peter Rothschild samt att till styrelseordförande föreslå omval av Peter Rothschild.

Information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida www.ibtherapeutics.com.

Det är valberedningens bedömning, baserat på (i) de av valberedningen genomförda intervjuerna med styrelsens ledamöter, (ii) de uppgifter som styrelsens ordförande lämnat, samt (iii) den skriftliga utvärdering som genomförts, att styrelsearbetet fungerat mycket väl under året, att det bedrivits med stort engagemang, att styrelsen är väl fungerande och att styrelseledamöterna representerar ett brett spektrum av erfarenhet och kunskap, samt att närvarofrekvensen är mycket hög. Styrelsearbetet har vidare präglats av en öppen och konstruktiv dialog, där samarbetet, enligt valberedningens bedömning, har fungerat mycket väl mellan ordförande, övriga styrelseledamöter, verkställande direktör och ledningsgrupp.

Valberedningen har i sitt arbete i år inte funnit behov av att tillföra ytterligare kompetens till styrelsen utan anser sammanfattningsvis att den föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning och storlek med hänsyn till bolagets verksamhet utvecklingsskede och förhållanden i övrigt för att kunna möta IBT:s behov.

Genom valberedningens förslag kommer styrelsen med hänsyn till storlek, bredd och mångfald vad gäller kompetens, ålder, kön, bakgrund och erfarenhet inom för bolaget relevanta verksamhetsområden och hållbarhetsfrågor att vara ändamålsenligt sammansatt och uppfylla de krav som ställs på styrelsen med beaktande av bolagets framtida utmaningar. En bedömning har även gjorts av valberedningen att varje styrelseledamot har möjlighet att ägna styrelsearbetet tillräcklig tid och engagemang.

Valberedningen noterar att styrelsens sammansättning överstiger det långsiktiga mål som Kollegiet för svensk bolagsstyrning uppställt vad gäller könsfördelningen i styrelser.

Det noteras vidare att valberedningen har bedömt att den föreslagna styrelsen uppfyller tillämpliga krav på oberoende.

Enligt de krav som uppställs i Koden rörande styrelsens oberoende kan valberedningen konstatera att Peter Rothschild inte är oberoende i förhållande till Anwall & Rothschild Investments AB, som är största aktieägare i bolaget, och inte heller oberoende i

förhållande till bolaget och bolagsledningen. Anthon Jahreskog är inte oberoende i förhållande till aktieägaren Sebastian Jahreskog men oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Övriga styrelseledamöter är oberoende både i förhållande till större aktieägare samt till bolaget och bolagsledningen.

Förslag till arvoden

Valberedningen föreslår oförändrade styrelsearvoden. Således föreslås ett arvode till styrelseledamot om 170 000 kronor och till ordföranden ett arvode om 340 000 kronor. Vidare föreslår valberedningen att ett oförändrat extra arvode utgår till ordföranden, för hans arbete som arbetande styrelseordförande, om 400 000 kronor för verksamhetsåret. Detta med beaktande av det extra arbete som ordföranden lägger ned i bolaget och som är mycket värdefullt för bolaget samt är utöver arbetet som ordförande i styrelsen. För ersättningsutskottet föreslås ett oförändrat arvode om 44 000 kronor till ordföranden samt med oförändrat 22 000 kronor till envar av övriga ledamöter i utskottet. Valberedningen föreslår vidare att ersättning ska utgå till ordföranden i revisionsutskottet med oförändrat 50 000 kronor samt med oförändrat 25 000 kronor till envar av övriga ledamöter i utskottet. Styrelseledamöterna kan dessutom vara berättigade till ersättning för skäligena resekostnader för sitt deltagande i styrelsearbetet samt utskottsarbetet.

Utöver förslagen till styrelse och styrelsearvode föreslår valberedningen följande:

- att advokat Erik Sjöman, Advokatfirman Vinge, väljs till ordförande vid årsstämman;
- att Deloitte AB omväljs till revisor, för tiden fram till slutet av årsstämman 2026. Revisionsutskottets rekommendation i fråga om val av revisor överensstämmer med valberedningens förslag. Valberedningen föreslår att arvode till revisorn utgår enligt godkänd räkning;
- att inget arvode ska utgå till valberedningen men bolaget ska svara för skäligena kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag; samt
- att följande principer ska gälla för sammankallande av valberedning inför årsstämman 2026.

Styrelsens ordförande ska sammankalla de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget, vilka får utse varsin ledamot som tillsammans med styrelsens ordförande ska utgöra valberedningen. Vid sammansättningen av valberedningen ska ägarförhållandena per den 30 juni 2025 avgöra vilka som är de till röstetalet största aktieägarna. Ledamot utsedd av 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 ges tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Namnen på de tre ledamöterna ska offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman 2026. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Om den aktieägare som ledamoten utsetts av inte längre utgör en av de tre till röstetalet största aktieägarna kan, om valberedningen så finner lämpligt, sådan ledamot entledigas och en ledamot för den aktieägare som storleksmässigt till röstetalet står näst i tur ges möjlighet att inträda i stället för denne. Om en utsedd ledamot av valberedningen av annat skäl avgår ur valberedningen ska den aktieägare som utsett ledamoten i fråga ha rätt att utse ny ledamot i valberedningen. Om denne avstår från att utse en ny ledamot 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 ledamot i valberedningen.

Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Eventuella omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av bolaget.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2026 för beslut:

- a) förslag till stämмоordförande;
- b) förslag till antal styrelseledamöter;
- c) förslag till styrelseledamöter;
- d) förslag till styrelseordförande;
- e) förslag till styrelsearvoden;
- f) förslag till revisor;
- g) förslag till revisorsarvode; samt
- h) förslag rörande valberedning inför 2027 års årsstämma

Valberedningens förslag har beslutats enhälligt. Peter Rothschild har inte deltagit i de beslut som rör honom personligen.

Stockholm, mars 2025

David Dangoor

.....

Jannis Kitsakis

.....

Sebastian Jahreskog

.....

Peter Rothschild

.....