

Valberedningens förslag och motiverat yttrande till årsstämman 2023

Valberedningen för Vicore Pharma Holding AB (publ) ("Bolaget" eller "Vicore Pharma"), som utgörs av Jacob Gunterberg (styrelseordförande), Staffan Lindstrand (utsedd av HealthCap VII L.P.), Jan Särllvik (utsedd av Fjärde AP-fonden) och Ivo Staijen (utsedd av HBM Healthcare Investments (Cayman) Ltd.), avger härmed följande förslag:

- att styrelsens ordförande Jacob Gunterberg, eller den som valberedningen utser vid hans förhinder, ska utses till ordförande vid årsstämman,
- att antalet styrelseledamöter ska vara sex utan suppleanter,
- att ett registrerat revisionsbolag ska utses till revisor,
- att styrelsearvode ska utgå med 450 000 kronor till styrelsens ordförande och 200 000 kronor till envar av övriga ledamöter, med 100 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 50 000 kronor till envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet, med 50 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 25 000 kronor till envar av övriga ledamöter i ersättningsutskottet, samt med 50 000 kronor till ordföranden i vetenskapsutskottet och 25 000 kronor till envar av övriga ledamöter i vetenskapsutskottet,
- att ett aktiebaserat incitamentsprogram upprättas som innefattar samtliga styrelseledamöter,
- att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning,
- att styrelseledamöterna Jacob Gunterberg, Maarten Kraan, Hans Schikan och Heidi Hunter omväljs, samt att Michael Buschle och Elisabeth Björk väljs, till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Sara Malcus har avböjt omval,
- att Jacob Gunterberg omväljs till styrelseordförande,
- att revisionsbolaget Ernst & Young AB omväljs till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med önskemål om Linda Sallander som huvudansvarig revisor, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation.

Valberedningen föreslår inte någon ändring av de principer för utseende av valberedning som antogs av årsstämman den 11 maj 2021. Principerna för utseende av valberedning gäller till dess att nya principer antas.

Valberedningens arbete och motiverat yttrande

Valberedningen har inför årsstämman 2023 haft fyra protokollförda möten och har därutöver haft flera informella kontakter. Särskild uppmärksamhet har ägnats åt styrelsens sammansättning och hur styrelsen fungerar som grupp och valberedningen har även diskuterat utvärderingen av styrelsens arbete. Valberedningen har även utvärderat ersättningsnivån till styrelsen.

Valberedningen har som underlag för sitt arbete erhållit en redovisning från styrelsens ordförande avseende styrelsen och dess arbete. Styrelsens storlek samt sammansättning, vad avser till exempel bransch erfarenhet och kompetens, har diskuterats.

Valberedningen har i sitt arbete inför årsstämman haft som målsättning att se till att styrelsen sammantaget har den kompetens och erfarenhet som krävs med hänsyn till främst Vicore Pharmas verksamhet och utvecklingsskede och för att även fortsättningsvis kunna leda Bolaget på ett framgångsrikt sätt. Valberedningen har särskilt beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund med beaktande av bland annat Bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll. Valberedningen har diskuterat mångfaldsperspektiv utifrån uppfattningen att de är väsentliga vid styrelsens sammansättning där god fördelning avseende könsfördelning och att styrelsen representerar personer med en internationell bakgrund eftersträvas.

Sara Malcus har avböjt omval. Valberedningen har genomfört en rekryteringsprocess av två nya styrelseledamöter för att komplettera befintlig kompetens och erfarenhet i styrelsen. Valberedningen föreslår att Elisabeth Björk och Michael Buschle utses till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Valberedningen föreslår även att Jacob Gunterberg omväljs som styrelseordförande och att Hans Schikan, Maarten Kraan och Heidi Hunter omväljs till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen består av en bred och mångsidig grupp av kunniga personer som är motiverade och lämpliga för de arbetsuppgifter som krävs av styrelsen i Vicore Pharma. Valberedningen anser även att styrelseledamöterna kompletterar varandra väl vad gäller kompetens och erfarenhet.

Valberedningen föreslår att årsstämman ska anta ett aktiebaserat incitamentsprogram i form av aktierätter och som ska omfatta samtliga styrelseledamöter. Mer information om detta finns under kallelsen till årsstämman 2023 på Vicore Pharmas hemsida www.vicorepharma.com

Valberedningen följer Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i Bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkt 4.1 i Koden.

April 2023
Vicore Pharma Holding AB (publ)
Valberedningen

Information om föreslagna styrelseledamöter

Styrelseledamöter föreslagna för nyval

Michael Buschle

Föreslagen styrelseledamot

Valberedningen har föreslagit att årsstämman väljer Michael Buschle till ny styrelseledamot.

Michael Buschle har en doktorsexamen från University of London och har mer än 25 års erfarenhet av såväl grundforskning som forskning och utveckling inom bioteknik och läkemedelsutveckling. Han har innehaft ledande positioner och arbetat med in- och utlicensiering på medelstora läkemedels- och bioteknikbolag. Dr. Buschle var bland annat en av grundarna av vaccinbolaget Intercell AG (fusionerade med Vivalis för att skapa Valneva 2012), VD för Biologics och Chief Scientific Officer på Glenmark Pharmaceuticals. Vidare har han lång erfarenhet av investeringsrådgivning och finansiering och är för närvarande konsult inom bioteknikområdet för HBM Partners AG (investeringsrådgivare till HBM Healthcare Investments (Cayman) Ltd.). Han är nuvarande styrelseobservatör i Upstream Bio, Inc. och var tidigare styrelseledamot i Y-mAbs Therapeutics, Inc., styrelseobservatör i Hookipa Pharma Inc. och Werewolf Therapeutics Inc (alla noterade på amerikanska Nasdaq under denna period).

Född: 1960

Utbildning: Ph.D. från University of London

Övriga uppdrag: Konsult till HBM Partners AG. Styrelseobservatör för Upstream Bio, Inc.

Innehav i Vicore: Inga

Oberoende i förhållande till såväl bolaget som dess ledning samt i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Elisabeth Björk

Föreslagen styrelseledamot

Valberedningen har föreslagit att årsstämman väljer Elisabeth Björk till ny styrelseledamot.

Elisabeth Björk är utbildad endokrinolog och har mer än 15 års erfarenhet från kliniskt arbete, forskning och ledning, innan hon började på AstraZeneca 2002. Dr. Björk har en bred erfarenhet av läkemedelsutveckling från storföretag, inklusive klinisk utvecklingsfas I-IV, stora kommersiella utvecklingsprogram och förberedelser inför lansering såväl som global kommersiell strategi och implementering över regioner och terapiområden. Hon har också erfarenhet från styrelsearbete i små och medelstora internationella lifescience bolag.

Hon leder för närvarande en global utvecklingsverksamhet i sen klinisk fas inom CVRM (Cardiovascular, Renal & Metabolism) på AstraZeneca, omfattande både strategi och leverans, med ansvar för över 300 anställda på 11 hubbar och mer än 60 pågående studier. Dr. Björk är platschef för AstraZeneca R&D i Göteborg.

Född: 1961

Utbildning: Utbildad läkare vid Karolinska institutet. Ph.D. inom endokrinologi, Uppsala universitet

Övriga uppdrag: SVP, Head of late phase CVRM BioPharmaceutical R&D, AstraZeneca Site lead, Göteborg. Styrelseledamot i Calliditas Therapeutics AB, Pharvaris N.V., Agiana Pharma AS, Rocket Pharmaceuticals, Inc. och Chalmers University of Technology. Dr. Björk arbetar också i den svenska regeringens strategiska innovationspartnerskapsprogram för life science.

Innehav i Vicore: Inga

Oberoende i förhållande till såväl bolaget som dess ledning samt i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Styrelseledamöter föreslagna för omval

Jacob Gunterberg

Styrelseordförande sedan 2022. Styrelseledamot sedan 2018

Jacob Gunterberg är tidigare partner på HealthCap och har lång erfarenhet av investeringsverksamhet avseende venture capital och företagsfinansiering inom life science. Jacob Gunterberg har lång erfarenhet av styrelsearbete i både privata och noterade bolag.

Född: 1967

Utbildning: Utbildad civilekonom vid Lunds universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i AO Pharma AB, Aurelia Invest AB, Disruptive Pharma Holding AB, EllAug AB, Tova Skrenen Stockholm AB och Twiceme Technology Sweden AB.

Innehav i bolaget: 6 400 aktier.

Jacob är ordförande i Vicores revisionsutskott och ledamot i vetenskapliga utskottet.

Oberoende i förhållande till såväl bolaget som dess ledning samt i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Hans Schikan

Styrelseledamot sedan 2018

Hans Schikan är före detta VD för Prosensa (förvärvat av BioMarin). Hans tidigare uppdrag inkluderar ledande roller på Genzyme (förvärvat av Sanofi) och Organon (förvärvat av Schering Plough). Han har bl.a. tjänstgjort i styrelsen för Wilson Therapeutics AB (förvärvat av Alexion) och Therachon AG (förvärvat av Pfizer). Han är medgrundare av Pharvaris NV.

Född: 1958

Utbildning: Utbildad apotekare vid Utrechts universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Microbiotica Ltd och Complix NV. Styrelseledamot i VectivBio AG, Pharvaris NV och den nederländska Dutch Top Sector Life Sciences & Health. Rådgivare till olika organisationer inom Life Sciences & Health

Innehav i bolaget: 20 591 aktierätter inom ramen för bolagets incitamentsprogram och 4 000 aktier.

Hans är ordförande i Vicores ersättningsutskott och ledamot i revisionsutskottet.

Oberoende i förhållande till såväl bolaget som dess ledning samt i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Heidi Hunter

Styrelseledamot sedan 2020

Heidi Hunter har mer än 25 års erfarenhet från ledande positioner inom läkemedelsutveckling och kommersialisering, senast som President, Specialty Solutions inom Cardinal Health. Hon har arbetat strategiskt och operationellt med allt ifrån klinisk och kommersiell utveckling till lansering av läkemedel. Hon har erfarenhet från ledande positioner inom alliance management, riskmitigering vid investeringar, global klinisk och kommersiellt ledarskap, produktlanseringar, utveckling av affärsstrategier, produktlanseringar och hållbarhetsfrågor.

Född: 1958

Utbildning: M.B.A. inom marknadsföring och internationella relationer, Universitet i Chicago. B.A. inom ekonomi och tyska, universitet i Michigan.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Sutro Biopharma, Inc. och Bavarian Nordic A/S. Rådgivare till MiGenTra GmbH.

Innehav i bolaget: 116 667 aktierätter inom ramen för bolagets incitamentsprogram och 5 000 aktier.

Heidi är ledamot i Vicores revisionsutskott och vetenskapliga utskott.

Oberoende i förhållande till såväl bolaget som dess ledning samt i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Maarten Kraan

Styrelseledamot sedan 2018

Maarten Kraan har lång erfarenhet av biomedicin och har bland annat innehaft chefspositioner på Schering Plough, Bristol Myers Squibb, Roche/Genentech and AstraZeneca AB där han ansvarade för forskningen och utvecklingen av läkemedel för respiratoriska sjukdomar samt inflammations- och autoimmunitetssymtom.

Född: 1961

Utbildning: Doktorexamen i reumatologi vid University of Leiden.

Övriga uppdrag: CMO på AM-Pharma. Styrelseledamot i Toleranzia AB och i CDS GmbH. Vetenskaplig rådgivare till AER therapeutics och Cyxone AB.

Innehav i bolaget: 20 591 aktierätter inom ramen för bolagets incitamentsprogram och 4 025 aktier.

Maarten är ordförande i Vicores vetenskapliga utskott och ledamot i ersättningsutskottet.

Oberoende i förhållande till såväl bolaget som dess ledning samt i förhållande till större aktieägare i bolaget.