

Valberedningens förslag och motiverade yttrande inför Cantargias årsstämma 31 maj 2018

Bakgrund

Utifrån beslut på årsstämman 2017 i Cantargia AB (publ) kring metod för tillsättande av valberedning har denna bestått av Claus Asbjørn Andersson, representant för Sunstone Capital, Jannis Kitsakis, representant för Fjärde AP-fonden, Mats Larsson, representant för Första AP-fonden och Magnus Persson, styrelseordförande i Cantargia.

Mats Larsson har varit valberedningens ordförande.

Valberedningens uppgifter har varit att inför årsstämman 2018 förbereda val av revisor, val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av ordförande vid årsstämman, arvodesfrågor och därtill hörande frågor m.m. Valberedningen har haft fyra protokollförda möten samt löpande avstämningar över telefon. Dessa möten och avstämningar har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsens arbete, diskussioner om antalet styrelseledamöter, det eventuella behovet av nyrekrytering, diskussioner kring presumtiva nya styrelseledamöter, utvärdering av nya potentiella styrelseledamöter samt åt diskussioner om styrelsearvoden.

Valberedningens motiverade yttrande

För att bedöma de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets nuvarande situation och dess framtida inriktning, har valberedningen diskuterat styrelsens sammansättning, vad avser till exempel branschfarenheter och olika kompetenser. En viktig utgångspunkt har varit att styrelsens sammansättning ska spegla och ge utrymme åt de olika kompetenser och farenheter som krävs för Cantargias framtida utveckling.

Vidare har valberedningen i sitt arbete särskilt beaktat punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning, som utgör den mångfaldspolicy som valberedningen tillämpat vid framtagande av sitt förslag till styrelse, varvid valberedningen har strävat efter en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de föreslagna ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt en jämn könsfördelning.

Valberedningen har som underlag för sitt förslag tagit del av styrelseordförandens redogörelse för bolagets verksamhet, mål och strategier samt hur styrelsearbetet fungerat under det gångna året. Individuella möten med styrelseledamöter har genomförts. Valberedningsarbetet har präglats av öppenhet och diskussion för att åstadkomma en välbalanserad styrelse. De frågor som valberedningen ägnat mest tid åt är styrelsens olika kompetensprofiler och sammansättning. Det är valberedningens uppfattning att styrelsearbetet fungerar väl och att styrelsens ledamöter huvudsakligen besitter nödvändig kompetens och erfarenhet.

Valberedningen har emellertid identifierat ett behov att ytterligare förstärka styrelsen med kompetens inom t.ex. licensieringsförfaranden, av personer med kontaktnät inom internationella läkemedelsbolag och med ytterligare erfarenhet av att verka i noterade bolag. Mot bakgrund härav föreslår valberedningens två nya ledamöter;

Corinne Savill har sin vetenskapliga bakgrund inom immunologi och onkologi samt omfattande erfarenhet inom läkemedelsstrategi och affärsutveckling och är därmed en lämplig kandidat till Cantargias styrelse. Hon förväntas särskilt kunna tillhandahålla den expertis som krävs för att ta

bolaget igenom nästa steg i utvecklingen mot att bli ett fullt utvecklat bioteknikföretag samt bidra med att utforska möjliga kommersiella samarbeten för att nå ut med läkemedelskandidaterna till patienter. Corinne arbetar för tillfället som Chief Business Officer på onkologiföretaget Cullinan Pharmaceuticals. Dessförinnan tjänstgjorde Corinne som chef för Business Development and Licensing för Novartis Pharmaceuticals. Corinne innehar en B.Sc. i biokemi från University of Manchester och genomförde sina mastersstudier på University College och Middlesex School of Medicine (Ph.D.) och på Charing Cross Sunley Research Centre i London.

Anders Martin-Löf har lång erfarenhet som CFO för bolag noterade på Stockholmsbörsen. Han arbetar för närvarande som CFO på Wilson Therapeutics och har tidigare varit CFO på RaySearch Laboratories. Dessförinnan var han ansvarig för investor relations och hade olika positioner inom affärsutveckling på Swedish Orphan Biovitrum. Han är utbildad civilekonom från Stockholms universitet och civilingenjör i teknisk fysik från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Anders kommer att bidra till styrelsen med finansiell och ekonomisk erfarenhet och är även insatt i de villkor som gäller för noterade bolag.

Av sittande styrelseledamöter föreslås omval av Magnus Persson, Karin Leandersson, Thoas Fioretos, Claus Asbjørn Andersson och Patricia Delaite.

Till styrelsens ordförande föreslås omval av Magnus Persson.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, är ändamålsenligt sammansatt för att möta de krav bolagets verksamhet ställer. Valberedningen har särskilt beaktat bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll samt de krav som dessa faktorer ställer på styrelsens kompetens och sammansättning.

Samtliga föreslagna styrelseledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Claus Asbjørn Andersson bedöms vara beroende i förhållande till Sunstone Life Science Ventures som är bolagets största ägare. Övriga ledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare med beaktande av de krav som Svensk kod för bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende.

Valberedningen har beslutat föreslå att arvode till styrelsen, inklusive arvode för arbete i styrelsens utskott, ska utgå med ett belopp om sammanlagt 1 700 000 kronor att fördelas enligt följande: ersättningen för styrelsens ordförande ska uppgå till 430 000 kronor och 180 000 kronor ska utgå till var och en av de övriga styrelseledamöterna. Höjningarna av styrelsens arvode motiveras med att bolaget gått in i en ny fas med finansierade kliniska studier i fas I och IIa, förestående potentiella framtida diskussioner kring olika typer av samarbeten med internationella läkemedelsbolag samt en potentiell notering på Nasdaq Stockholms huvudmarknad. Som ersättning för utskottsarbete föreslås ett belopp om sammanlagt 190 000 kronor att fördelas enligt följande: ordföranden för revisionsutskottet ska erhålla 70 000 kronor och övriga ledamöter i revisionsutskottet ska erhålla 30 000 kronor vardera samt att ordföranden för ersättningsutskottet ska erhålla 30 000 kronor och övriga ledamöter i ersättningsutskottet ska erhålla 15 000 kronor vardera. Valberedningens ledamöter erhåller inget arvode. I tillägg till ovan föreslagna arvoden och ej ingående i den nämnda totalsumman ska för varje fysiskt styrelsemöte (dock högst sex möten) som hålls i Sverige och där ledamöten närvarar utgå ett mötesarvode om 20 000 kronor till varje ledamot boende utanför Norden.

Valberedningen har tagit del av styrelsens utvärdering av Öhrlings PricewaterhouseCoopers ABs revisionsinsats och arvodesnivå. Valberedningen föreslår omval av Öhrlings

PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma och vidare att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att, under förutsättning att valberedningens förslag antas av årsstämman, auktoriserade revisorn Ola Bjärehäll kommer att vara huvudansvarig för revisionen. Valberedningen har i samråd med CFO undersökt och sammanställt kostnaderna för Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, varvid har konstaterats att villkoren för samarbetet med Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är marknadsmässiga för tjänster av motsvarande omfattning och kvalitet. Valberedningens förslag överensstämmer med styrelsens rekommendation.

Valberedningen i Cantargia AB (publ) lämnar därmed, sammanfattningsvis, följande förslag till bolagets årsstämma 2018:

Valberedningens förslag avseende ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår att advokat Erik Sjöman väljs till ordförande vid årsstämman.

Valberedningens förslag avseende antalet styrelseledamöter och suppleanter i styrelsen

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter utan suppleanter.

Valberedningens förslag avseende antalet revisorer

Valberedningen föreslår val av en revisor utan suppleanter.

Valberedningens förslag avseende arvode till styrelsen

Valberedningen föreslår att arvodet till styrelsen, inklusive arvode för arbete i styrelsens utskott, ska utgå med ett belopp om sammanlagt 1 700 000 kronor att fördelas enligt följande: ersättningen för styrelsens ordförande ska uppgå till 430 000 kronor och 180 000 kronor ska utgå till var och en av de övriga styrelseledamöterna. Højningarna av styrelsens arvode motiveras med att bolaget gått in i en ny fas med finansierade kliniska studier i fas I och IIa, förestående potentiella framtida diskussioner kring olika typer av samarbeten med internationella läkemedelsbolag samt en potentiell notering på Nasdaq Stockholms huvudmarknad. Som ersättning för utskottsarbete föreslås ett belopp om sammanlagt 190 000 kronor att fördelas enligt följande: ordföranden för revisionsutskottet ska erhålla 70 000 kronor och övriga ledamöter i revisionsutskottet ska erhålla 30 000 kronor vardera samt att ordföranden för ersättningsutskottet ska erhålla 30 000 kronor och övriga ledamöter i ersättningsutskottet ska erhålla 15 000 kronor vardera. Valberedningens ledamöter erhåller inget arvode. I tillägg till ovan föreslagna arvoden och ej ingående i den nämnda totalsumman ska för varje fysiskt styrelsemöte (dock högst sex möten) som hålls i Sverige och där ledamoten närvarar utgå ett mötesarvode om 20 000 kronor till varje ledamot boende utanför Norden.

Valberedningens förslag avseende arvode till revisorn

Valberedningen föreslår att arvode till revisorerna, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, oförändrat ska utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningens förslag avseende val av revisorer

Valberedningen föreslår, i enlighet med styrelsens rekommendation, omval av revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa

årsstämma, varvid PwC AB har förklarat att för det fall revisionsbolaget väljs revisorn Ola Bjärehäll avses tjänstgöra som huvudansvarig revisor.

Valberedningens förslag avseende val av styrelseledamöter

Valberedningen föreslår omval av Magnus Persson, Karin Leandersson, Thoas Fioretos, Claus Asbjørn Andersson och Patricia Delaite samt nyval av Corinne Savill och Anders Martin-Löf.

Ytterligare information om de föreslagna ledamöterna framgår av Bilaga.

Valberedningens förslag avseende val av styrelseordförande

Valberedningen föreslår omval av Magnus Persson.

Valberedningens förslag avseende valberedningsinstruktion

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar:

- att uppdra åt styrelsens ordförande att, baserat på ägandeförhållandena i bolaget i slutet av september 2018, sammankalla en valberedning bestående av en representant för var och en av de tre största aktieägarna i bolaget samt styrelsens ordförande,
- att om någon av de tre största aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse en ledamot av valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa tre aktieägare, har det största aktieinnehavet,
- att om någon av de aktieägare som utsett en ledamot av valberedningen säljer en icke oväsentlig del av sitt aktieinnehav under valberedningens mandatperiod eller av annan anledning upphör att vara en större aktieägare med rätt att utse en ledamot av valberedningen, bör den ledamot som aktieägaren utsett avgå ur valberedningen. Sådan ledamot ska, om valberedningen finner det lämpligt, ersättas av en ledamot utsedd av den aktieägare som istället kvalificerar som en av de tre största aktieägarna i bolaget,
- att om en ledamot inte längre företräder den aktieägare som utsett honom eller henne eller om ledamoten annars lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska aktieägaren beredas tillfälle att utse en ny ledamot i valberedningen, samt
- att valberedningen ska fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

Maj 2018
Valberedningen för Cantargia AB (publ)

Information om de föreslagna styrelseledamöterna

Magnus Persson

Styrelseordförande sedan 2016, född 1960.

Antal aktier: 44 976.

Antal teckningsoptioner 2017/2020: 85 000

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till större ägare: Ja

Magnus Persson är läkare och docent i fysiologi vid Karolinska Institutet i Stockholm. Persson har stor erfarenhet inom medicin-, life science- och biotech-finansiering. Persson har lett utvecklingsteam i fas II och III-program inom läkemedelsindustrin och har grundat och lett såväl privata som offentliga biotech- och medicintekniska bolag som styrelseordförande och styrelseledamot i Europa och USA. Persson har härutöver varit involverad i ett tiotal börsintroduktioner.

Claus Asbjørn Andersson

Styrelseledamot sedan 2013, född 1968.

Antal aktier: 0

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till större ägare: Nej (partner i Sunstone Capital)

Claus Asbjørn Andersson är partner i Sunstone Life Science Ventures, vilket är ett förvaltningsbolag med BUSD-venture-fonder under förvaltning. Andersson har en masterexamen i kemiteknik från Danmarks Tekniska Universitet och en doktorsexamen i matematisk statistik från Köpenhamns Universitet och Humboldt-universitetet i Berlin. Andersson har hittills privat grundat två europeiska och två danska start-ups. Andersson har varit med i Sunstone Life Sciences sedan starten 2007 och är bland annat aktiv medlem i International Venture Club och direkt rådgivare till EU-kommissionen.

Karin Leandersson

Styrelseledamot sedan 2016, född 1972.

Antal aktier: 0

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till större ägare: Ja

Karin Leandersson är professor i tumörimmunologi vid medicinska fakulteten på Lunds universitet. Leandersson har bred erfarenhet inom cancerforskning kring områdena tumörimmunologi och tumörinflammation i solida tumörer och framförallt inom bröstcancer. Leandersson är författare till cirka 30 vetenskapliga publikationer i internationella tidskrifter.

Thoas Fioretos

Styrelseledamot sedan 2010, född 1962.

Antal aktier: 732 600

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till större ägare: Ja

Thoas Fioretos är professor och överläkare vid Avdelningen för klinisk genetik vid Lunds universitet. Fioretos arbete fokuserar på molekylära och funktionella studier av genetiska förändringar i leukemi och hur sådana förändringar kan användas för diagnostiska och terapeutiska ändamål. Fioretos har författat fler än 110 vetenskapliga artiklar. Fioretos är en av grundarna till Cantargia AB och bio-IT-företaget Qlucore AB.

Patricia Delaite

Styrelseledamot sedan 2017, född 1963.

Antal aktier: 0

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till större ägare: Ja

Patricia Delaite är medicine doktor och MBA från universiteten i Genève och Lausanne. Hon är för närvarande Chief Medical Officer på AMAL Therapeutics i Genève och har tidigare innehaft ledande positioner på bland annat Incyte Biosciences International, Ariad Pharmaceutical, Novartis och Eli Lilly. Vidare har Patricia tidigare erfarenhet av klinisk utveckling och forskning vid Universitetssjukhuset i Geneve.

Anders Martin-Löf

Född 1971.

Antal aktier: 12 000.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till större ägare: Ja

Anders Martin-Löf har lång erfarenhet som CFO för bolag noterade på Stockholmsbörsen. Han arbetar för närvarande som CFO på Wilson Therapeutics och har tidigare varit CFO på RaySearch Laboratories. Dessförinnan var han ansvarig för investor relations och hade olika positioner inom affärsutveckling på Swedish Orphan Biovitrum. Han är utbildad civilekonom från Stockholms universitet och civilingenjör i teknisk fysik från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Anders kommer att bidra till styrelsen med finansiell och ekonomisk erfarenhet och är även insatt i de villkor som gäller för noterade bolag.

Corinne Savill

Född 1959.

Antal aktier: 0

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till större ägare: Ja

Corinne Savill har sin vetenskapliga bakgrund inom immunologi och onkologi samt omfattande erfarenhet inom läkemedelsstrategi och affärsutveckling och är därmed en lämplig kandidat till Cantargias styrelse. Hon förväntas särskilt kunna tillhandahålla den expertis som krävs för att ta bolaget igenom nästa steg i utvecklingen mot att bli ett fullt utvecklat bioteknikföretag samt bidra med att utforska möjliga kommersiella samarbeten för att nå ut med läkemedelskandidaterna till patienter. Corinne arbetar för tillfället som Chief Business Officer på onkologiföretaget Cullinan Pharmaceuticals. Dessförinnan tjänstgjorde Corinne som chef för Business Development and Licensing för Novartis Pharmaceuticals. Corinne innehar en B.Sc. i biokemi från University of Manchester och genomförde sina mastersstudier på University College och Middlesex School of Medicine (Ph.D.) och på Charing Cross Sunley Research Centre i London.