

## Motiverat yttrande beträffande valberedningens för Orexo AB (publ) förslag till styrelse vid extra bolagsstämma 2024

---

### Bakgrund

I enlighet med beslut på Orexos årsstämma har en valberedning bestående av ledamöter utsedda av de största aktieägarna i Orexo utsetts. Valberedningen består för närvarande av James Noble (styrelsens ordförande), Henrik Kjær Hansen (Novo Holdings A/S, tillika valberedningens ordförande), Claus Berner Møller (Arbejdsmarkedets Tillaegspension) och Stefan Hansson (privat investerare).

### Valberedningens förslag

Valberedningen föreslår följande till Orexos styrelse:

- att advokat Rikard Lindahl från Advokatfirman Vinge utses till ordförande vid stämman,
- att antalet styrelseledamöter ska vara sex utan suppleanter,
- att Friedrich von Bohlen und Halbach ska erhålla styrelsearvode, pro rata för hans mandatperiod, i enlighet med årsstämmans beslut den 26 april 2024. Vidare ska Friedrich von Bohlen und Halbach erhålla det utökade styrelsearvodet avsett för förvärv av aktier i Orexo, också pro rata för hans mandatperiod. Årsstämmans beslut den 26 april 2024 om styrelsearvode ska i övrigt fortsätta att gälla, och
- att Friedrich von Bohlen und Halbach väljs till ny styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

### Motiverat yttrande

Valberedningen har i uppdrag att ta fram förslag till den kommande årsstämman, bland annat avseende styrelsens sammansättning och dess arvode. Valberedningen vill dock redan nu föreslå att styrelsen ska bestå av sex ledamöter och inval av en ny, tillkommande, styrelseledamot. För att komplettera den nuvarande styrelsen med relevant kompetens föreslår valberedningen att Friedrich von Bohlen und Halbach väljs in i styrelsen vid extra bolagsstämman.

Inför framläggandet av ovanstående förslag till extra bolagsstämman har valberedningen diskuterat antalet styrelseledamöter och styrelsens sammansättning, vad avser till exempel branschfarenhet och kompetens liksom bolagets strategiska utveckling, utökade fokus på R&D och bolagets styrning och kontroll. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkten 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Vidare utvärderar valberedningen kontinuerligt behovet av att inkludera ytterligare ledamöter i styrelsen för att stärka styrelsens kompetens och erfarenhet. Detta har utmynnats i valberedningens förslag enligt ovan.

Friedrich von Bohlen, som är baserad i Tyskland, har mer än 25 års erfarenhet från flertalet framgångsrika nationella och internationella bioteknikbolag. I flera av dessa bolag har han haft en avgörande roll för bolagens tillväxt i positioner som medgrundare och/eller verkställande direktör eller ordförande. Han har deltagit i flera IPO:s i Europa och USA och har omfattande erfarenhet av investeringar i biotekniksektorn globalt. Idag är Friedrich von Bohlen VD för Molecular Health GmbH och sitter med i två styrelser. Friedrich von Bohlen har en PhD i neurobiologi från Swiss Federal Institute of Technology, samt ett diplom i biokemi, från University of Zurich, båda schweiziska lärosäten.

Valberedningen har sett ett stort behov av att stärka kompetensen inom affärsutveckling, partnerskap, operativ strategi och R&D. Valberedningen har efter utvärdering av Friedrich von Bohlen und Halbachs meriter gjort bedömningen att hans erfarenheter, kvalifikationer och entreprenöriella expertis samt professionella nätverk möter valberedningens krav på kompetens och gör honom väl lämpad som

styrelseledamot i bolaget. Friedrich von Bohlen und Halbach kommer att vara oberoende av såväl större aktieägare som av bolaget och dess ledning.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är balanserad och väl lämpad att övervaka Orexos fortsatta utveckling och att den föreslagna styrelseledamoten och de med övriga nuvarande ledamöterna kompletterar varandra väl. Således har valberedningen bedömt att den föreslagna sex ledamöter starka styrelsen besitter rätt kompetens och det engagemang som krävs för att stödja Orexos ledningsgrupp i dess fortsatta arbete med att leverera långsiktigt värdeskapande för aktieägarna. Vidare är det valberedningens uppfattning att mångfaldsperspektiv är av stor betydelse avseende styrelsens sammansättning.

En presentation av om den föreslagna styrelseledamoten har inkluderats i kallelsen till extra bolagsstämman.

---

Uppsala i november 2024

**Orexo AB (publ)**

Valberedningen