

Valberedningens förslag till årsstämman 2016 i Camurus AB (publ)

I enlighet med de principer som beslutades på extra bolagsstämma i Camurus AB ("Bolaget") i oktober 2015 kontaktade styrelsens ordförande i början av 2016 de tre största ägarna per den 31 december 2015 för att bilda en valberedning som ska förbereda ärenden inför årsstämman 2016.

Valberedningen fick följande sammansättning:

Jan Andersson, utsedd av Swedbank Robur Fonder
Mikael Hanell, Catella Fondförvaltning AB
Per Sandberg, Sandberg Development
Per Olof Wallström, styrelsens ordförande

Jan Andersson valdes till valberedningens ordförande. Tillsammans representerar valberedningens ledamöter ca 65% av rösterna i Bolaget.

Valberedningen har inför årsstämman 2016 hållit två protokollförda sammanträden och däremellan löpande kontakt. Förutom att ha tagit del av styrelsens utvärdering av sitt arbete har valberedningen fått styrelseordförandens och verkställande direktörens redogörelser för bolagets verksamhet, mål och strategier.

Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen har informerats av styrelseledamoten Björn Olsson att han avböjer omval vid årsstämman 2016.

Valberedningen föreslår enhälligt:

- att styrelsen ska bestå av åtta (få nio) ledamöter, utan suppleanter.
- omval av Per-Anders Abrahamsson, Marianne Dicander Alexandersson, Martin Jonsson, Svein Mathiesen, Per Sandberg, Kerstin Vallinder Strinnholm, Fredrik Tiberg samt Per Olof Wallström.
- att Per Olof Wallström omväljs som styrelseordförande.

Bolagets aktieägare har informerats om att förslag till styrelseledamöter har kunnat lämnas senast den 15 mars 2016. Inga sådana förslag har mottagits.

Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningen konstituerades på basis av ägandet i Bolaget per den 31 december 2015, efter den nyemission som gjordes i samband med Bolagets börsintroduktion i december 2015. Det första sammanträdet ägde rum i början på februari 2016. Med tanke på den korta tid som stått till buds före årsstämman, har valberedningen beslutat att inte initiera några förändringar i den sittande styrelsen, bortsett från den minskning av styrelsen som föranletts av att Björn Olsson undanbett omval.

Valberedningens bedömning, baserat på styrelsens egen utvärdering och på styrelseordförandens redogörelse, är att styrelsearbetet fungerar väl och ledamöterna representerar en god bredd beträffande erfarenhet och branschkunskap.

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska en jämn könsfördelning i styrelsen eftersträvas. Den föreslagna styrelsen består av två kvinnor och sex män, vilket ger en kvinnoandel på 25%. Borträknas VD, enligt EUs normer, är andelen 29%. Valberedningens ambition är att kvinnoandelen ska öka och åtminstone motsvara de nivåer som uttalats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Valberedningens anser att förslaget till styrelse uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning om ledamöternas oberoende. Enligt valberedningens bedömning är ledamöterna Per-Anders Abrahamsson, Marianne Dicander Alexandersson, Svein Mathiesen, Kerstin Vallinder Strinnholm samt Per Olof Wallström att anse som oberoende i förhållande till såväl Bolaget, företagsledningen samt till större ägare. Per Sandberg och Martin Jonsson är oberoende i förhållande till Bolaget och företagsledningen men inte i förhållande till större ägare. Bolagets VD Fredrik Tiberg är oberoende i förhållande till större ägare men inte i förhållande till Bolaget.

Ersättning. Valberedningen har inför årsstämman 2016 valt att föreslå två justeringar av ersättningen till styrelsen. Arvodet till styrelsens ordförande föreslås öka till 350 000 kr (300 000 kr) för att bättre spegla det merarbete och ansvar som ligger i ordföranderollen. Valberedningen föreslår också ett högre arvode till ledamöterna i styrelsens revisionsutskott – även i detta fall för att spegla det ansvar och den insats som krävs för detta arbete.

Valberedningens övriga förslag till årsstämman 2016

Valberedningen har enhälligt beslutat föreslå årsstämman 2016 att:

- advokaten Hans Pettersson väljs till **stämмоordförande**.
- **arvodet till styrelsen** utgår med 1 450 000 kronor (1 475 000) att fördelas med 350 000 (300 000) kr till styrelsens ordförande samt oförändrat 150 000 kr till ledamot som inte är anställd av företaget. För ordföranden i revisionsutskottet föreslås ett arvode på 100 000 kr (50 000 kr) samt till ledamot 50 000 kr (25 000 kr).
- **till revisor utses** revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB med ansvarige revisorn Ola Bjärehäll.
- **arvode till revisor** utgår enligt godkänd räkning.
- **principer för bildande av ny valberedning** beslutas enligt följande:

“Valberedningen föreslår att följande principer för utseende av valberedning och valberedningens uppdrag beslutas av årsstämman 2016 att gälla tills vidare tills annat beslut fattas av bolagsstämman.

Styrelsens ordförande ska, baserat på ägandet enligt Euroclear Sweden AB per den 31 augusti året före årsstämman, kontakta de tre röstmässigt största ägarna, vilka sedan äger utse varsin ledamot som, tillsammans med styrelsens ordförande, ska

utgöra valberedning. Om någon av de tre största ägarna avstår sin rätt att utse ledamot av valberedningen ska nästa ägare i storlek beredas tillfälle att utse ledamot. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen.

Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess ny valberedning utsetts.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämma. Härvid ska också alla aktieägare få kännedom om hur valberedningen kan kontaktas.

Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört kan ersättare inträda från samma aktieägare. Vid väsentliga förändringar i ägandet sker efter det datum då valberedningen utsågs kan valberedningen, om den så finner erforderligt, besluta att erbjuda ny ägare plats i valberedningen i enlighet med principerna ovan. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras omedelbart.

Valberedningen ska bereda och till kommande årsstämma lämna förslag till:

- val av ordförande på stämman,
- val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen,
- styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
- val av revisor och ersättning till denne samt, i förekommande fall,
- nya principer för utseende av valberedning.

Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen ska ha rätt att, efter godkännande av styrelsens ordförande, belasta bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter eller annan kostnad som krävs för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Antagen vid årsstämma den 3 maj 2016.”

Lund i mars 2016

VALBEREDNINGEN I CAMURUS AB (PUBL)