

## **Valberedningens förslag till årsstämman 2017 i Camurus AB (publ)**

I enlighet med de principer som beslutades på årsstämman i Camurus AB ("Bolaget") den 3 maj 2016 kontaktade styrelsens ordförande under hösten 2016 de tre största ägarna per den 31 augusti 2016 för att bilda en valberedning som ska förbereda ärenden inför årsstämman 2017.

Valberedningen fick följande sammansättning:

Jan Andersson, utsedd av Swedbank Robur Fonder  
Martin Jonsson, utsedd av Sandberg Development AB  
Pär Josefsson, utsedd av Fredrik Tiberg  
Per Olof Wallström, styrelsens ordförande

Jan Andersson valdes till valberedningens ordförande. Tillsammans representerar valberedningens ledamöter cirka 64 procent av rösterna i Bolaget.

Valberedningen har inför årsstämman 2017 hållit tre protokollförda sammanträden och däremellan haft löpande kontakt. Förutom att ha tagit del av den utvärdering av styrelsearbetet som styrelsen låtit göra, har valberedningen fått styrelseordförandens och verkställande direktörens redogörelser för Bolagets verksamhet, mål och strategier. Valberedningen har dessutom intervjuat samtliga styrelseledamöter.

### **Valberedningens förslag till styrelse**

Valberedningen har informerats av styrelseledamoten Per Sandberg att han avböjer omval vid årsstämman 2017.

Valberedningen föreslår enhälligt:

- att styrelsen ska bestå av sju (få åtta) ledamöter, utan suppleanter.
- omval av Per-Anders Abrahamsson, Marianne Dicander Alexandersson, Martin Jonsson, Svein Mathisen, Kerstin Valinder 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 31 januari 2017. Något sådant förslag har inte mottagits.

### **Valberedningens motiverade yttrande**

Camurus befinner sig för närvarande i en implementeringsfas. Under 2017 kommer resultatet från den pågående fas 3-studien av långtidssäkerhetsprofilen för CAM2038 för behandling av opiatberoende och Bolaget planerar att, på egen hand och tillsammans med partner, lämna in ansökningar om marknadsgodkännande i Europa och USA. Valberedningen har i detta läge valt att prioritera effektivitet, kontinuitet

och arbetsro i styrelsearbetet och kommer därför inte att föreslå årsstämman 2017 inval av nya ledamöter, trots att två ledamöter lämnat styrelsen under de senaste två åren. Valberedningen är dock medveten om att styrelsen kan behöva kompletteras och förstärkas de närmaste åren i takt med att Bolaget går in i nya utvecklingsfaser som ställer krav på ny kompetens.

Styrelsens egen utvärdering av sitt arbete visar på ett professionellt och engagerat styrelsearbete. Valberedningens intervjuer med enskilda ledamöter bekräftar den bilden. Ledamöterna representerar tillsammans en god bredd av kunskap och erfarenhet från olika delar av läkemedelsindustri och företagsutveckling.

Valberedningen har, liksom tidigare år, ägnat särskild uppmärksamhet åt frågor kring mångfald. Svensk kod för bolagsstyrning kräver från 2017 att valberedningen tillämpar en mångfaldspolicy. Som policy har valberedningen i detta fall valt att använda bolagsstyrningskodens punkt 4.1, som anger att styrelsen ska präglas av en bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund liksom att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Valberedningens slutsats är att den föreslagna styrelsen uppfyller kraven på mångfald vad gäller erfarenhet, kompetens och bakgrund. Kravet på en jämn könsfördelning är ännu inte uppnått. Av de ledamöter som inte är anställda i Bolaget är två kvinnor och fyra män, vilket innebär en kvinnoandel på 33 procent (få 29 procent). Valberedningens mål är att arbeta mot de mål som uppställts av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Valberedningen 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 Mathisen, Kerstin Valinder Strinnholm samt Per Olof Wallström att anse som oberoende i förhållande till såväl Bolaget och bolagsledningen som Bolagets större ägare. Martin Jonsson är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, 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 konstaterar att ersättningen till styrelsen är låg, med tanke på den tid och det ansvar som krävs för att fullfölja ett alltmer omfattande styrelsearbete. Mot den bakgrunden har valberedningen valt att föreslå årsstämman relativt kraftiga procentuella höjningar av ersättningen, både för ordföranden och för de ledamöter som inte är anställda av Bolaget. Valberedningen har särskilt tagit hänsyn till det merarbete som krävs av styrelsens ordförande. Ett särskilt arvode föreslås också för arbetet i ersättningsutskottet, där ersättning tidigare inte utgått.

#### **Valberedningens övriga förslag till årsstämman 2017**

Valberedningen har enhälligt beslutat föreslå årsstämman 2017 att:

- advokaten Jakob Wijkander, Mannheimer Swartling Advokatbyrå, väljs till **stämмоordförande**.
- **arvodet till styrelsen** utgår med 1 750 000 kr (1 450 000) att fördelas med 500 000 kr (350 000) till styrelsens ordförande samt 175 000 kr (150 000) till

ledamot som inte är anställd av företaget. För ordföranden i revisionsutskottet föreslås ett arvode på oförändrat 100 000 kr samt till ledamot på oförändrat 50 000 kr. För ordföranden i ersättningsutskottet föreslås ett arvode på 50 000 kr (0) samt för ledamot 25 000 kr (0).

- **till revisor utses** revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB med ansvarige revisorn Ola Bjärehäll. Detta är i enlighet med revisionsutskottets rekommendation.
- **arvode till revisor** utgår enligt godkänd räkning.

Lund i mars 2017

VALBEREDNINGEN I CAMURUS AB (PUBL)