

Valberedningens förslag till årsstämman 2018 i Camurus AB (publ)

I enlighet med de principer som beslutades på årsstämman 2016 i Camurus AB ("Bolaget") kontaktade styrelsens ordförande under hösten 2017 de tre största ägarna per den 31 augusti 2017 för att bilda en valberedning som ska förbereda ärenden inför årsstämman 2018.

Valberedningen fick följande sammansättning:

Jan Andersson, utsedd av Swedbank Robur Fonder,
Per Sandberg, utsedd av Sandberg Development AB,
Max Mitteregger, utsedd av Gladiator samt
Per Olof Wallström, styrelsens ordförande.

Jan Andersson valdes till valberedningens ordförande. Tillsammans representerar valberedningens ledamöter 62% av rösterna i Bolaget.

Valberedningen har inför årsstämman 2018 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.

Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen har informerats av styrelseledamoten Svein Mathisen att han, efter åtta år i styrelsen, avböjer omval vid årsstämman 2018.

Med tanke på att Bolaget från 2018 planeras gå in i en ny utvecklingsfas där nya produkter kan godkännas och lanseras i USA, Europa och Australien, är det valberedningens uppfattning att styrelsen framöver behöver förstärkas med bl a internationell kompetens kring produktlansering och marknadsföring.

Valberedningen har i sökandet efter kandidater funnit att Beshad Sheldon har en mycket lämplig bakgrund och kunskap som kan bidra till Bolagets fortsatta utveckling.

Beshad Sheldon är född 1963, amerikansk medborgare och har en examen i neurologi från Rochester University. Hon har arbetat för en rad internationella läkemedelsföretag, bl a Smithkline Beecham, Bristol-Myers Squibb och Otsuka Pharmaceuticals. 2012 var hon en av grundarna av Braeburn Pharmaceuticals, som är en av Bolagets samarbetspartner vid lanseringen av produkten CAM2038 i USA. Beshad lämnade posten som koncernchef för Braeburn 2017. Hon är idag styrelseordförande i FORCE (Female Opioid Research and Clinical Experts) i Princeton, New Jersey. Beshad Sheldon innehar inga aktier i Bolaget.

Valberedningen föreslår årsstämman 2018 enhälligt:

- att styrelsen ska bestå av oförändrat sju ledamöter, utan suppleanter,
- nyval av Beshad Sheldon,
- omval av Per-Anders Abrahamsson, Marianne Dicander Alexandersson, Martin Jonsson, 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 2018. Något sådant förslag har inte mottagits.

Valberedningens motiverade yttrande

Styrelsens sammansättning. Styrelsens egen utvärdering av sitt arbete visar på ett professionellt och engagerat styrelsearbete. Valberedningens diskussioner med enskilda ledamöter bekräftar den bilden. Ledamöterna representerar tillsammans en god bredd av kunskap och erfarenhet från olika delar av läkemedelsindustri och företagsutveckling. Beshad Sheldon skulle, som ny ledamot, ge styrelsearbetet en ännu djupare internationell dimension.

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, liksom tidigare, använda bolagsstyrningskodens avsnitt 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. Även kravet på jämn könsfördelning är, enligt valberedningens uppfattning, uppnått i den nya styrelsen. Av de nominerade ledamöterna är tre kvinnor och fyra män, dvs en kvinnoandel på 43%. Borträknas VD är könsfördelningen helt jämn.

Valberedningen anser att förslaget till styrelse uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning om ledamöternas oberoende. Enligt valberedningens bedömning är de föreslagna ledamöterna Per-Anders Abrahamsson, Marianne Dicander Alexandersson, Beshad Sheldon, Kerstin Valinder Strinnholm samt Per Olof Wallström att anse som oberoende i förhållande till såväl Bolaget, företagsledningen samt till större ägare. 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. Årsstämman 2017 beslutade om en relativt kraftig höjning av ersättning till styrelsens ledamöter. Valberedningen konstaterar dock att arvodesnivå fortfarande ligger under nivån i jämförbara bolag. En ytterligare höjning är också motiverad i ett läge där fler internationella styrelseledamöter behöver anlitas. Mot den bakgrunden föreslås att arvodet till styrelsens ordförande höjs med 10% till 550 000 (500 000) kr samt för ledamot, som inte är anställd i Bolaget, med 14% till 200 000 kr (175 000).

Valberedningens övriga förslag till årsstämman 2018

Valberedningen har enhälligt beslutat föreslå årsstämman 2018 att:

- advokaten Jakob Wijkander, advokatfirman Mannheimer Swartling, väljs till **stämмоordförande**.
- **arvodet till styrelsen** utgår med 550 000 (500 000) kr till styrelsens ordförande samt 200 000 kr (175 000) 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. Även för ledamöterna i ersättningsutskottet föreslås oförändrade arvoden, med 50 000 kr för ordföranden samt 25 000 kr för övriga ledamöter.
- **till revisor omväljs**, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB med ansvarige revisorn Ola Bjärehäll.
- **arvode till revisor** utgår enligt godkänd räkning.

Lund i mars 2018

VALBEREDNINGEN I CAMURUS AB (PUBL)