

Valberedningens förslag till årsstämman 2020 i Camurus AB (publ)

I enlighet med de principer som beslutades på årsstämman i Camurus AB ("Bolaget") 2016, kontaktade styrelsens ordförande under hösten 2019 de tre största ägarna per den 31 augusti 2019 för att bilda en valberedning som ska förbereda ärenden inför årsstämman 2020.

Valberedningen fick följande sammansättning:

Per Sandberg, utsedd av Sandberg Development AB,
Arne Löow, utsedd av Fjärde AP-fonden
Max Mitteregger, utsedd av Max Mitteregger Kapitalförvaltning samt
Per Olof Wallström, styrelsens ordförande.

Per Sandberg valdes till valberedningens ordförande. Tillsammans representerar valberedningens ledamöter 57 % av rösterna i Bolaget.

Valberedningen har inför årsstämman 2020 hållit fyra 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 Marianne Dicander Alexandersson att hon, efter fem år i styrelsen, avböjer omval vid årsstämman 2020. Även styrelseledamoten Per-Anders Abrahamsson har efter fjorton år i styrelsen avböjt omval vid årsstämman 2020.

Efter godkännande och framgångsrik lansering av Camurus innovativa långtidsverkande behandling mot opioidberoende Buvidal® i Europa och Australien under 2019, och som förberedelse för det förväntade godkännandet i USA senare under 2020, har Bolaget gått in i en ny utvecklingsfas med växande försäljning och flera läkemedelskandidater i sen utvecklingsfas, på väg mot marknaden. Det är därför valberedningens uppfattning att styrelsen behöver förstärkas med internationell kompetens kring affärsutveckling, försäljning och marknadsföring.

Valberedningen har i sökandet efter kandidater som uppfyller dessa kriterier funnit att Ole Vahlgren och Hege Hellström har sådana bakgrunder och kunskaper som kan bidra till Bolagets fortsatta utveckling.

Ole Vahlgren, född 1963, är dansk medborgare med examen från Technical University of Denmark i Köpenhamn och en MBA från Business School of Copenhagen. Han har drygt 25 års erfarenhet från affärsutveckling och strategiarbete i internationella, globala läkemedelsföretag såsom H. Lundbeck och Otsuka Pharmaceuticals, där han i sin senaste position varit ansvarig för Otsuka Pharmaceuticals Europe med bas i London, England. Ole Vahlgren innehar 7 000 aktier i bolaget.

Hege Hellström, född 1965, är norsk medborgare med examen från Ullevaal School of Bioengineering i Oslo. Hon har 30 års erfarenhet av försäljning, marknadsföring och strategiutveckling inom Baxter Healthcare, Genzyme/Sanofi och SOBI, med fokus på marknader i Europa och Mellanöstern. Hege Hellström är idag partner i konsultbolaget Belnor BVBA med placering i Bryssel, Belgien. Hege Hellström innehar inga aktier i bolaget.

Valberedningen föreslår årsstämman 2020 enhälligt:

- att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter, utan suppleanter,
- nyval av Ole Vahlgren och Hege Hellström.
- omval av Martin Jonsson, Mark Never, Behshad Sheldon, Fredrik Tiberg, Kerstin Valinder Strinnholm samt Per Olof Wallström.
- att Per Olof Wallström omväljs som styrelseordförande.

Bolagets aktieägare har informerats om att förslag till valberedningen har kunnat lämnas senast den 6 februari 2020. Inget sådant förslag har 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. Ole Vahlgren och Hege Hellström skulle, som nya ledamöter, och som komplement till Behshad Sheldon och Mark Never, ge styrelsearbetet en bredare internationell bas och fördjupad erfarenhet av marknadsföring och försäljning av läkemedel.

Valberedningen har, liksom tidigare år, ägnat särskild uppmärksamhet åt frågor kring mångfald. Svensk kod för bolagsstyrning kräver att valberedningen tillämpar en mångfaldspolicy och 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. Av de nominerade ledamöterna är tre kvinnor och fem män, dvs oförändrat en kvinnoandel på 37,5 %. Detta understiger valberedningens långsiktiga målsättning om en jämn könsfördelning, men ligger nära den ambitionsnivå om 40 % efter stämposäsongen 2020 som Kollegiet för svensk bolagsstyrning sedan tidigare har uttalat.

Valberedningen anser att förslaget till styrelse uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning om ledamöternas oberoende. Enligt valberedningens bedömning är ledamöterna Hege Hellström, Mark Never, Behshad Sheldon, Ole Vahlgren, 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 2019 beslutade om en höjning av ersättning till styrelsens ledamöter och ordförande. Valberedningen konstaterar dock att arvodesnivån fortfarande ligger under nivån i jämförbara bolag. En ytterligare höjning är också motiverad i ett läge där fler internationella styrelseledamöter anlitas. Mot den bakgrunden föreslås att arvodet till styrelsens ledamöter, som inte är anställda i Bolaget, höjs med 10 % till 275 000 kr (250 000). Arvodet till styrelsens ordförande lämnas oförändrat (600 000 kr). Vidare föreslås att arvodet till ordföranden i revisionsutskottet höjs med 25 % till 125 000 kr (100 000) och att övriga utskottsarvoden lämnas oförändrade.

Valberedningens övriga förslag till årsstämman 2020

Valberedningen har enhälligt beslutat föreslå årsstämman 2020 att:

- advokaten Jakob Wijkander, advokatfirman Mannheimer Swartling, väljs till **stämмоordförande**.
- **arvodet till styrelsen** utgår med 600 000 kr (600 000) till styrelsens ordförande samt 275 000 kr (250 000) till ledamot som inte är anställd av företaget. För ordföranden i revisionsutskottet föreslås ett arvode på 125 000 kr (100 000) samt till ledamot på oförändrat 50 000 kr. 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 2020

VALBEREDNINGEN I CAMURUS AB (PUBL)