

## Valberedningens förslag till årsstämman 2024 i Camurus AB (publ)

I enlighet med de principer som beslutades på årsstämman i Camurus AB ("Bolaget") 2016 kontaktade styrelsens ordförande under hösten 2023 de tre största ägarna per den 31 augusti 2023 för att bilda en valberedning som ska förbereda ärenden inför årsstämman 2024.

Valberedningen har bestått av:

Per Sandberg, utsedd av Sandberg Development AB  
Arne Lööv, utsedd av Fjärde AP-fonden  
Magnus Welander, utsedd av Fredrik Tiberg samt  
Per Olof Wallström, styrelsens ordförande.

Per Sandberg valdes till valberedningens ordförande. Tillsammans representerar valberedningens ledamöter ~45 procent av rösterna i Bolaget.

Valberedningen har inför årsstämman 2024 hållit fem protokollförda sammanträden och däremellan haft löpande kontakt. Dessa möten och avstämningar har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsens arbete, diskussioner om antalet styrelseledamöter och styrelsens sammansättning, utvärdering av nya potentiella styrelseledamöter samt diskussioner om styrelsearvodet. En viktig utgångspunkt har varit att styrelsens sammansättning skall svara mot de krav som Camurus verksamhet ställer, avseende bland annat branschfarenhet och kompetenser, och på bästa sätt främja Bolagets utveckling och fortsatta expansion.

I sitt arbete har valberedningen liksom tidigare år strävat efter en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de föreslagna ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt en jämn könsfördelning. Förutom att ha tagit del av den utvärdering av styrelsearbetet som styrelsen låtit göra och de intervjuer som genomförts med samtliga styrelseledamöter, har valberedningen beaktat styrelseordförandens och verkställande direktörens redogörelser för Bolagets verksamhet, mål och strategier.

## Valberedningens förslag till styrelse

Efter att ha etablerat kommersiell infrastruktur och framgångsrikt påbörjat lanseringen och försäljningen av det egenutvecklade, långtidsverkande läkemedlet Buvidal® för behandling av opioidberoende har Camurus gått in i en ny tillväxtfas med växande marknadsandelar och expansion till nya marknader. Bolaget har därutöver en bred och diversifierad portfölj med flera innovativa läkemedelskandidater i klinisk utveckling från tidig fas till registrering. För att stärka Bolagets ledande position inom behandling av opioidberoende, vidareutveckla prioriterade läkemedelskandidater mot marknaden, och nå högt ställda verksamhets- och finansiella mål, är det valberedningens uppfattning att styrelsen besitter den nyckelkompetens kring forskning, klinisk och regulatorisk utveckling samt affärsutveckling som behövs för Bolagets fortsatta tillväxt och uppfyllnad av långsiktiga strategiska mål.

Inför årsstämman 2024 har Kerstin Valinder Strinnholm och Ole Vahlgren meddelat att de inte står till förfogande för omval till styrelsen. Vidare har Behshad Sheldon övergått till att arbeta i Bolagets operativa verksamhet som nyutträd President för

Camurus Inc och medlem av företagets ledningsgrupp och hon kommer därmed att lämna styrelsen vid årsstämman.

Camurus har sedan en tid planerat för succession på ordförandeposten. Valberedningen föreslår omval av Per Olof Wallström för ytterligare ett år. Enligt Per Olofs önskan meddelas samtidigt att det blir hans sista år för omval och att en ny ordförande kommer att föreslås till årsstämman 2025.

#### **Valberedningen föreslår årsstämman 2024 enhälligt:**

- att styrelsen ska bestå av sex ledamöter, utan suppleanter
- omval av Hege Hellstrøm, Erika Söderberg Johnsson, Jakob Lindberg, Fredrik Tiberg, Stefan Persson samt Per Olof Wallström
- att Per Olof Wallström väljs som styrelseordförande.

Bolagets aktieägare har informerats om att förslag till valberedningen har kunnat lämnas senast den 6 februari 2024. 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 samt en bred bas och erfarenhet inom entreprenörskap, bolagsutveckling, hållbarhet och finansiell strategi på den internationella marknaden.

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. Enligt den målsättning som Kollegiet för svensk bolagsstyrning uttalat ska minst 40 procent utgöras av det minst företrädda könet. Av de nominerade ledamöterna är två kvinnor och fyra män, och valberedningen konstaterar att könsfördelningen i den föreslagna styrelsen för tillfället ligger under Bolagets långsiktiga målsättning och att detta kommer att beaktas framgent.

Valberedningen anser att förslaget till styrelse uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning om ledamöternas oberoende. Enligt valberedningens bedömning är ledamöterna Hege Hellstrøm, Jakob Lindberg, Per Olof Wallström samt Erika Söderberg Johnsson att anse som oberoende i förhållande till Bolaget, företagsledningen och större ägare. Stefan Persson är oberoende i förhållande till Bolaget och företagsledningen men inte till större ägare. Bolagets vd Fredrik Tiberg är oberoende i förhållande till större ägare men inte i förhållande till Bolaget och företagsledningen.

**Ersättning.** Valberedningen har genomfört en analys av Bolagets styrelsearvoden och ersättningar för utskottsarbete och gjort en jämförelse av nivåerna mot jämförbara bolag. Utfallet av analysen motiverar enligt valberedningen en höjning av nämnda arvoden och ersättningar. Valberedningen föreslår att styrelsearvode, inklusive utskottsarvode, ska utgå med totalt 2 505 000 (3 400 000) kr. Ersättning föreslås utgå med 800 000 (750 000) kr till styrelsens ordförande och 335 000 (325 000) kr vardera till övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i Bolaget. För arbete i revisionsutskottet föreslås att ersättning ska utgå med 150 000 (125 000) kr till ordföranden samt 70 000 (50 000) kr vardera till övriga ledamöter. För arbete i ersättningsutskottet föreslås att ersättning oförändrat ska utgå med 50 000 kr till ordföranden och 25 000 kr vardera till övriga ledamöter.

#### **Valberedningens övriga förslag till årsstämman 2024**

Valberedningen har enhälligt beslutat föreslå årsstämman 2024 att:

- **advokaten Jakob Wijkander, Mannheimer Swartling Advokatbyrå, väljs till stämмоordförande.**
- **arvodet till styrelsen** utgår med 800 000 (750 000) kr till styrelsens ordförande samt 335 000 (325 000) kr till ledamot som inte är anställd i Bolaget. För arbete i revisionsutskottet föreslås ersättning utgå med 150 000 (125 000) kr till ordföranden samt med 70 000 (50 000) kr till övriga ledamöter. För arbete i ersättningsutskottet föreslås oförändrade ersättningar med 50 000 kr till ordföranden samt 25 000 kr till övriga ledamöter.
- **till revisor omväljs**, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med ansvarige revisorn Johan Rönnbäck.
- **arvode till revisor** utgår enligt godkänd räkning.

Lund i april 2024

VALBEREDNINGEN I CAMURUS AB (PUBL)