



BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2024

Bolagsstyrningsrapport

Camurus är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Lund. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm och handlas under förkortningen CAMX. Camurus bolagsstyrning baseras på tillämpliga lagar, regler och rekommendationer för noterade bolag, såsom Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), Nasdaq Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares, Camurus bolagsordning och andra bolagsspecifika regler och riktlinjer.

Denna rapport avser verksamhetsåret 2024 och är granskad av bolagets revisor.

TILLÄMPNING AV KODEN

Under 2024 har Camurus med ett undantag tillämpat Koden utan avvikelser. Under perioden 1 april 2024 fram till bolagets årsstämma den 8 maj 2024 arbetade styrelseledamoten Behshad Sheldon i bolagets ledning utöver styrelseledamot och vd Fredrik Tiberg, vilket innebär en avvikelse från punkt 4.3 i Koden. Skälet till avvikelsen var att möjliggöra för Behshad Sheldon att fullfölja styrelsearbete på ett lämpligt sätt efter det att hon tillträdde rollen som President Camurus Inc och medlem i bolagets ledningsgrupp den 1 april 2024.

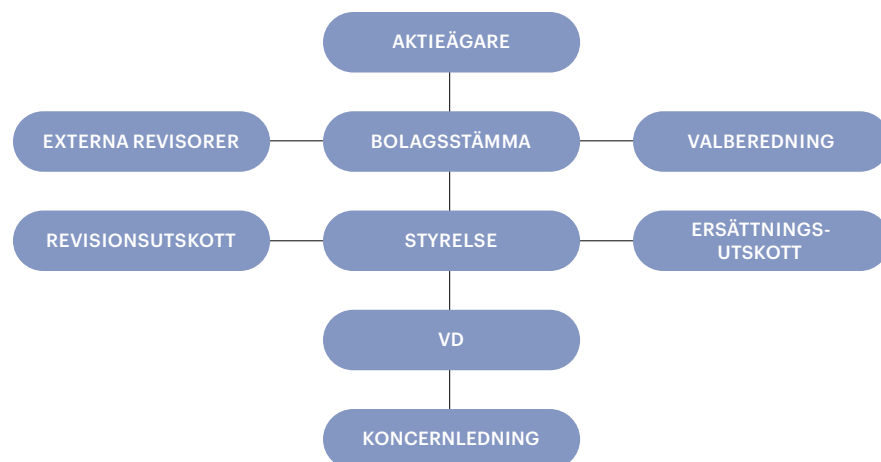
EXTERNA REGELVERK SOM PÅVERKAR BOLAGSSTYRNINGEN

- Aktiebolagslagen
- Svensk kod för bolagsstyrning
<https://www.bolagsstyrning.se/>
- Nasdaq Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares, <https://www.nasdaq.com/solutions/rules-regulations-stockholm>
- Regelverk för extern redovisning
- Andra tillämpliga regler och rekommendationer

EXEMPEL PÅ INTERNA REGELVERK SOM HAR BETYDELSE FÖR BOLAGSSTYRNINGEN

- Bolagsordningen
- Styrelsens arbetsordning inklusive instruktion för styrelsens utskott
- Instruktion för verkställande direktör inklusive instruktion om finansiell rapportering och hållbarhetsrapportering
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- IT-policy
- Integritetsskyddspolicy
- Ekonomihandbok
- Personallhandbok
- Uppförandekod
- Kommunikationspolicy
- Insiderpolicy
- Hållbarhetspolicy

Bolagsstyrningens struktur



BOLAGSSTYRNINGENS STRUKTUR

Aktieägare och aktien

Camurus aktie är sedan 3 december 2015 upptagen till handel på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. Den 2 januari 2024 flyttades Camurus aktie från Mid Cap till Large Cap-segmentet efter Nasdaqs årliga genomgång av de nordiska börsvärdessegmenten.

Enligt Camurus bolagsordning kan aktier utges i två serier, stamaktier och aktier av serie C. Varje stamaktie berättigar innehavaren till en (1) röst och varje aktie av serie C berättigar innehavaren till en tiondels (1/10) röst. Per den 31 december 2024 uppgick det totala antalet stamaktier i bolaget till 58 879 018 (55 623 618), vilket motsvarar 58 879 018 (55 623 618) röster, fördelat på 12 995 (11 974) aktieägare. Vid samma datum fanns inga aktier av serie C registrerade. Camurus innehar 240 000 egna stamaktier, vilka inte kan företräddas vid bolagsstämma. Det maximala antalet aktier som kan företräddas vid en bolagsstämma är, under nuvarande förhållanden, följaktligen 58 639 018. För ytterligare information om Camurus ägarstruktur och större aktieägare, se årsredovisningen 2024 sidorna 81-82 samt camurus.com.

Bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande utövas på bolagsstämman som är Camurus högsta beslutande organ. Stämman beslutar om bolagsordningen och på årsstämman väljer aktieägarna styrelseledamöter, styrelsens ordförande och revisor, samt beslutar om deras arvoden.

Vidare beslutar årsstämman om fastställande av resultat- och balansräkning, om disposition beträffande bolagets vinst eller förlust och om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och vd. Årsstämman beslutar även om valberedningens tillsättande och arbete, samt om

principer för ersättnings- och anställningsvillkor för vd och övriga ledande befattningshavare.

Aktieägarna har rätt att delta samt rösta för samtliga sina aktier. Aktieägare kan även företräddas av ombud vid bolagsstämman. Årsstämma ska hållas i Lund varje år före utgången av juni månad. Extra bolagsstämma hålls vid behov.

Kallelse till årsstämma eller sådan extra bolagsstämma där ändringar av bolagsordningen ska hanteras måste ske tidigast sex och senast fyra veckor innan stämman.

Kallelse till övriga extra bolagsstämmor måste ske tidigast sex och senast tre veckor innan stämman. Kallelse ska ske genom publicering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Information om kallelsen ska också publiceras i Svenska Dagbladet.

Årsstämma 2024

Årsstämman 2024 ägde rum den 8 maj i Lund. Vid stämman var cirka 57 procent av de totala rösterna representerade. Aktieägare kunde utöva sin rösträtt på årsstämman även genom poströstning i enlighet med föreskrifterna i Camurus bolagsordning. Till årsstämmans ordförande valdes advokat Jakob Wijkander. Vid stämman fattades bland annat beslut om:

- Fastställande av resultat- och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen samt dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
- Antalet styrelseledamöter och revisorer
- Ersättning till styrelsens ordförande och styrelsens stämموvalda ledamöter samt revisor
- Val av ledamöter:
 - Följande ledamöter omvaldes: Per Olof Wallström, Fredrik Tiberg, Hege Hellstrøm, Jakob Lindberg, Erika Söderberg Johnsson och Stefan Persson

- Till styrelsens ordförande omvaldes Per Olof Wallström
- Kerstin Valinder Strinnholm och Ole Vahlgren hade inför årsstämman avböjt omval. Behshad Sheldon hade utsetts till President i Camurus Inc samt medlem i bolagets ledningsgrupp och lämnade därför styrelsen i samband med årsstämman.
- PricewaterhouseCoopers AB, med huvudansvarig revisor Johan Rönnbäck, omvaldes till revisor
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen fram till och med årsstämman 2025. Emission får ske av sammanlagt så många nya aktier och/eller konvertibler, som motsvarar högst 20 procent av bolagets aktiekapital vid den tidpunkt bemyndigandet utnyttjas för första gången.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier i syfte att möjliggöra finansiering eller betalning av eventuella framtida företagsförvärv. Återköpta aktier får också användas för leverans av aktier till deltagare i prestationsaktieprogram 2024/2027 samt för att säkra eventuella betalningar av framtida sociala avgifter. Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm, vid ett eller flera tillfällen fram till och med årsstämman 2025, av sådant antal aktier att bolagets innehav av egna aktier vid var tid uppgår till högst två (2) procent av samtliga aktier i bolaget, till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade börskursintervallet. Överlåtelse får under samma tid ske av högst så många aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för överlåtelse.
- Implementering av ett incitamentsprogram i enlighet med styrelsens förslag för anställda i koncernen, baserat på prestationsaktier. För att

säkerställa bolagets åtaganden under incitamentsprogrammet, beslutade årsstämman om (i) ändring av bolagsordningen för att möjliggöra utgivande av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier, (ii) en riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier, (iii) bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade C-aktier, och (iv) överlåtelse av bolagets egna stamaktier till deltagare i programmet.

– Godkännande för Camurus Development AB att, direkt eller indirekt, överlåta 150 000 oanvända teckningsoptioner, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna från personaloptionsprogrammet ESOP 2021/2024, i syfte att täcka den uppskattade kostnaden avseende sociala avgifter med anledning av programmet. Protokoll och information från årsstämman 2024 finns tillgängligt på camurus.com.

Årsstämma 2025

Camurus årsstämma 2025 kommer hållas onsdagen den 27 maj 2025, kl 17.00 på The Loop, Rydbergs torg 4, 224 84, Lund. Styrelsen har beslutat att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt vid årsstämman även genom poströstning i enlighet med bestämmelserna i Camurus bolagsordning. För ytterligare information och rätt att delta, se sidan 143 i Camurus årsredovisning för 2024 eller camurus.com.

Protokollet och information från årsstämman 2025 kommer att finnas tillgängligt på camurus.com.

Valberedning

Valberedningen representerar Camurus aktieägare och har till uppgift att bereda årsstämmans beslut i val- och ersättningsfrågor. Valberedningen ska enligt den instruktion som antogs av årsstämman 3 maj 2016, bestå av fyra ledamöter, varav tre ska

representera de tre största ägarna i bolaget, enligt Euroclear Sweden AB, per den 31 augusti året före stämman. Den fjärde personen ska enligt samma beslut vara styrelsens ordförande.

Valberedningen iakttar de regler som gäller för styrelsens ledamöters oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Vidare ska valberedningens sammansättning offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Camurus valberednings uppdrag omfattar beredning och upprättande av förslag till val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande, revisorer samt stämмоordförande. Därutöver innefattar valberedningens uppdrag att föreslå arvode till styrelsens ledamöter, till ledamöter i styrelsens utskott samt till revisorerna.

I valberedningen inför årsstämman 2025 ingår¹

Representanter/Aktieägare

Per Sandberg, utsedd av Sandberg Development AB,
Arne Löow, utsedd av Fjärde AP-fonden,
Oscar Bergman, utsedd av Swedbank Robur Fonder; och
Per Olof Wallström, styrelsens ordförande.

Valberedningen ägnar särskild uppmärksamhet åt frågor kring mångfald. Vid framtagande av förslag till styrelse tillämpar valberedningen punkt 4.1 i Koden som mångfaldspolicy. Målet med policyn är att styrelsen, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ska ha en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund liksom att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. I fråga om könsfördelningen i styrelsen är valberedningens ambition att arbeta mot de mål som uppställts av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Årsstämman 2024 beslutade att utse styrelseledamöter i enlighet med valberedningens förslag,

vilket innebar att sex ledamöter valdes, varav två kvinnor och fyra män (motsvarande 33,33 respektive 66,67 procent). Valberedningen inför årsstämman 2025 består av styrelsens ordförande samt de tre röstmässigt största ägarna per den 31 augusti 2024, vilka tillsammans representerar cirka 43 procent av antalet aktier och röster i bolaget.

STYRELSE

Sammansättning och oberoende

Enligt bolagsordningen ska Camurus styrelse bestå av lägst tre och högst tio ledamöter. Vid årsstämman 2024 valdes sex styrelseledamöter. Camurus vd ingår i styrelsen och bolagets Chief Financial Officer fungerar som styrelsens sekreterare. Andra befattningshavare i Camurus deltar i styrelsens sammanträden som föredragande i särskilda frågor. I enlighet med Koden ska en majoritet av de bolagsstämмоvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Utöver vd Fredrik Tiberg bedöms samtliga styrelseledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Samtliga styrelseledamöter förutom Stefan Persson bedöms vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Camurus uppfyller därmed Kodens krav på oberoende.

Vid verksamhetsårets 2024 utgång bestod Camurus styrelse av styrelseordförande Per Olof Wallström samt styrelseledamöterna Fredrik Tiberg, Hege Hellström, Jakob Lindberg, Stefan Persson och Erika Söderberg Johnsson. Information om styrelseledamöterna med uppgift om födelseår, år för inval i styrelsen, utbildning, erfarenhet, pågående och tidigare uppdrag, samt aktieinnehav i

bolaget per 31 december 2024 presenteras i årsredovisningen 2024 på sidan 140. Med aktieinnehav i bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav. Andra uppdrag i koncernen anges inte.

Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen, bolagsordningen samt Svensk kod för bolagsstyrning. Styrelsens arbete regleras vidare av den skriftliga arbetsordning som styrelsen årligen fastställer. Arbetsordningen reglerar bland annat arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och vd. Därutöver behandlar arbetsordningen beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens sammanträdesplan samt styrelsens arbete med redovisnings- och revisionsfrågor samt den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapportering. Styrelsen har även fastställt en instruktion för vd samt antagit andra särskilda policydokument.

Styrelsen ansvarar för koncernens organisation och förvaltningen av dess angelägenheter, fastställande av koncernens övergripande mål, utveckling och uppföljning av de övergripande strategierna, beslut om större förvärv, avyttringar och investeringar, beslut om eventuella placeringar och lån i enlighet med finanspolicyn, löpande uppföljning av verksamheten, fastställande av kvartals- och årsbokslut samt den fortlöpande utvärderingen av vd och övriga medlemmar i koncernledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen, inklusive system för övervakning och intern kontroll för bolagets finansiella rapportering och ställning (se även "Intern kontroll" nedan). Styrelsen ska vidare tillse att bolagets externa informations-

1) Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de 25 största aktieägarna. För det fall det i denna ägarstatistik förekommer förvaltarregistrerade aktieinnehav ska sådana endast beaktas om förvaltare har uppgivit underliggande aktieägarers identitet till Euroclear Sweden AB eller om bolaget, utan att vidta några egna åtgärder, erhåller annan information som utvisar underliggande aktieägarers identitet.

givning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tydlig. Styrelsen är även ansvarig för fastställande av erforderliga riktlinjer samt andra policydokument, såsom uppförandekod och kommunikations- och insiderpolicy. Vid styrelsens sammanträden finns bland annat följande återkommande punkter på dagordningen: affärsläge, projektstatus, marknadsfrågor, fastställande av delårsrapporter och årsredovisning, inklusive hållbarhetsrapporter, strategisk genomgång, framtidsutsikter samt finansiell rapportering och hållbarhetsrapportering.

Styrelsens ordförande följer Camurus verksamhet genom fortlöpande kontakter med vd. Ordföranden organiserar och leder styrelsens arbete samt ansvarar för att styrelseledamöterna får tillfredsställande information och beslutsunderlag. Ordföranden ansvarar även för att både befintliga och nya styrelseledamöter fortlöpande uppdateras och fördjupar sina kunskaper om Camurus och i övrigt får den fortbildning som krävs för att styrelsearbetet ska kunna bedrivas effektivt. Det är dessutom ordföranden som ansvarar för kontakter med aktieägare i ägarfrågor och för att styrelsen årligen utvärderar sitt arbete. Utvärderingen av styrelsens arbete för 2024 genomfördes genom en anonym enkätundersökning av en oberoende tredje part, där ledamöterna fick möjlighet att uttala sig om styrelsens arbete. Resultatet presenterades och diskuterades under ett styrelsesammanträde i början av 2025 och kommer att beaktas för styrelsens arbete under 2025. Valberedningen har mottagit rapporten över utvärderingen från styrelsens ordförande.

Utöver det konstituerande styrelsemötet ska minst fem ordinarie styrelsemöten avhållas. Extra möten kan ordnas för att behandla frågor som inte kan skjutas upp till något av det planerade mötena. Vid det styrelsemöte där revisionen genomgås, träffar styrelsen revisorn.

Styrelsens arbete under 2024

Styrelsen har under året haft tolv (12) ordinarie styrelsemöten, inklusive konstituerande möte, och fyra (4) möten per telefon. Utöver detta har ett antal styrelsemöten hållits per capsulam, främst ifråga om administration av pågående långsiktiga incitamentsprogram. Under 2024 har styrelsens arbete huvudsakligen dominerats av strategiska överväganden och beslut avseende bolagets företags- och organisationsutveckling i samband med den pågående lanseringen av Buvidal vecko- och månadsdepå för behandling av opioidberoende i Europa och Australien, prioriterade utvecklingsprojekt, registreringsgrundande kliniska studier av CAM2029 för akromegali, NET och PLD, affärsutveckling samt partnerskap. Styrelsen har också fattat beslut avseende Camurus finansiella mål och utdelningspolicy, finansiella rapporter samt tagit fram ett förslag till ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för samtliga anställda i koncernen för framläggande till årsstämman beslut 2025.

För 2025 har styrelsen sammanlagt planerat in tolv (12) möten.

Styrelsens utskott

Styrelsen har inom sig inrättat två utskott, revisionsutskottet och ersättningsutskottet, som båda arbetar enligt styrelsens fastställda instruktioner.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgifter är att övervaka Camurus finansiella rapportering samt hållbarhetsrapportering, övervaka effektiviteten i den interna kontrollen samt informera sig om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen och granskningen av hållbarhetsrapporten för bolaget och koncernen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet samt därvid särskilt uppmärksamma om revisorn

tillhandahåller andra tjänster än revisionstjänster åt Camurus samt ha regelbunden kontakt med revisorn. Revisionsutskottet ska vidare bistå valberedningen vid förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Revisionsutskottet består för närvarande av Erika Söderberg Johnsson (ordförande), Hege Hellstrøm samt Stefan Persson. Utskottet uppfyller aktiebolagslagens krav på oberoende samt redovisnings- och revisionskompetens. Utskottet har sammanträtt fem gånger under året. Camurus revisorer har deltagit vid fyra av sammanträdena. Vid dessa möten behandlades frågor såsom revisorns planering av revisionen, iakttagelser och granskning av styrelsens och vd:s förvaltning av bolaget samt bolagets finansiella rapporter (inklusive olika projekteringar, nästa års budget och Camurus vision 2023-2028), bedömning av intern kontroll och IT-säkerhetsramverk, inklusive utvecklande av en plan för att mildra företagets cyberrisk. Under 2024 bjöd Camurus in fyra revisionsbolag att delta i en formell upphandlingsprocess för revisionsuppdraget. Två av dessa bolag inkom med anbud och efter utvärdering föreslog revisionskommittén till styrelsen att nomineringskommittén föreslår omval av PwC.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för vd och övriga ledande befattningshavare, samt att följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen. Utskottet ska även följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om, liksom gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer

i bolaget och ska bistå styrelsen med upprättande av ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen.

Ersättningsutskottet består för närvarande av Jakob Lindberg (ordförande) och Per Olof Wallström. Utskottet bedöms uppfylla Kodens krav på oberoende samt erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet sammankallades fyra gånger under året. Vid dessa sammanträden diskuterade utskottet bolagets befintliga ersättningssystem som syftar till att attrahera och behålla kompetenta och motiverade medarbetare, bedömde om eventuella justeringar av riktlinjerna för ersättning till vd och ledande befattningshavare bör föreslås årsstämman samt diskuterade framtida aktierelaterade incitamentsprogram. För information om löner och ersättningar till vd och ledande befattningshavare, se not 9 i årsredovisningen för 2024.

Beslutade arvoden till styrelseledamöter 2024

Styrelseledamot	Funktion	Oberoende	Styrelse-arvode	Ersättning, KSEK ¹⁾			Närvaro/Deltagande ²⁾		
				Revisions-utskott	Ersättnings-utskott	Totalt	Styrelse	Revisions-utskott	Ersättnings-utskott
Per Olof Wallström	Ordförande	•	800	–	25	825	24/24	–	2/4
Hege Hellstrøm	Ledamot	•	335	70	–	405	23/24	5/5	–
Jakob Lindberg	Ledamot	•	335	–	50	385	24/24	–	4/4
Stefan Persson	Ledamot	³⁾	335	70	–	405	24/24	5/5	–
Erika Söderberg Johnsson	Ledamot	•	335	150	–	485	24/24	4/5	–
Fredrik Tiber ⁴⁾	Ledamot, vd och koncernchef	⁵⁾	–	–	–	–	24/24	–	–
Behshad Sheldon	Ledamot	•	⁶⁾	–	–	–	9/24	–	1/4
Ole Vahlgren	Ledamot	•	⁶⁾	–	–	–	8/24	3/5	–
Kerstin Valinder Strinnholm	Ledamot	•	⁶⁾	–	–	–	9/24	–	1/4
Totalt			2 140	290	75	2 505			

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH KONCERNLEDNING

Verkställande direktören (vd) är ansvarig för den löpande förvaltningen och utvecklingen av Camurus i enlighet med tillämplig lagstiftning och tillämpliga regler, inklusive Nasdaq Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares samt Svensk kod för bolagsstyrning och de riktlinjer, instruktioner och strategier som fastställts av styrelsen. Vd ska säkerställa att styrelsen får sådan saklig och relevant information som krävs för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. Dessutom övervakar vd att Camurus mål, policys och strategiska planer som fastställts av styrelsen efterlevs och ansvarar för att informera styrelsen om Camurus utveckling mellan styrelsens sammanträden.

Vd leder arbetet i koncernledningen, som är ansvarig för den övergripande utvecklingen av bolagets verksamhet och affärer. Utöver vd har koncernledningen under året bestått av Chief Financial Officer, Chief Business Development Officer, Chief Commercial Officer, Chief Technical Officer, Global Head of HR, VP Clinical Development & Pharmacovigilance, VP Regulatory Affairs, Chief Medical Officer, Senior VP R&D, och sedan april 2024 President Camurus Inc samt sedan september 2024 även VP Legal & Group General Counsel (sammanlagt tolv personer). Under året sammanträdde ledningsgruppen vid 21 tillfällen. För information om nuvarande ledande befattningshavare i Camurus, när dessa tillträdde sina befattningar samt födelseår, utbildning, erfarenhet, aktieinnehav i bolaget per den 31 december 2024 samt pågående och tidigare uppdrag hänvisas till årsredovisningen

1) Stämmobeslutade arvoden för perioden maj 2024 – maj 2025
2) Tabellsiffrorna visar närvaro/deltagande per möten. Styrelsen har under 2024 haft totalt 12 ordinarie möten och 12 extra styrelsemöten, inklusive 8 beslut som fattades per capsulam.
3) Ledamot är att anse som beroende till större aktieägare.
4) För ersättning till vd, se not 9 och 28 i årsredovisningen för 2024.
5) Ledamot är att anse som beroende till bolaget och dess ledning.
6) Ledamot lämnade styrelsen vid årsstämman den 8 maj 2024. För ersättning till denna styrelseledamot, inklusive arvode för utskottsarbete, se bolagsstyrningsrapporten för 2023.

2024 sidorna 141-142. Aktieinnehav i bolaget omfattar eget och/eller närstående innehav. Andra uppdrag i koncernen anges inte. Vd saknar väsentliga aktieinnehav och delägarskap i företag som har betydande affärsförbindelser med Camurus.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE-LEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelseledamöter

Vid årsstämma den 8 maj 2024 beslutades att arvode till styrelsens ledamöter för perioden till och med utgången av årsstämman 2025 ska utgå med 800 000 SEK till ordförande och med 335 000 SEK till envar av övriga bolagsstämmodvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget. Som ersättning för utskottsarbete beslutades att ordförande för revisionsutskottet ska erhålla 150 000 SEK och övriga ledamöter i utskottet 70 000 SEK vardera, samt att ordförande för ersättningsutskottet ska erhålla 50 000 SEK och övriga ledamöter i utskottet 25 000 SEK.

Ersättning till koncernledningen

Ersättningsfrågor för ledande befattningshavare behandlas av styrelsens ersättningsutskott. Styrelsen beslutar om vd:s ersättning på förslag av ersättningsutskottet.

Ersättningar och villkor för ledande befattningshavare ska vara baserade på marknadsmässiga villkor och utgöras av en avvägd blandning av fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner, övriga förmåner och villkor vid uppsägning.

Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Nuvarande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare godkändes av årsstämman 2023. Mer information om fast och rörlig ersättning finns i Ersättningsrapporten 2024 (i fråga om vd) samt i årsredovisningen för 2024 not 9 och 28.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen ska ha rätt att frånga riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det och avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Skälen till varje avsteg måste anges i ersättningsrapporten följande år. Under 2024 har riktlinjerna följts utan avvikelser.

EXTERNA REVISORER

Camurus revisor är sedan årsstämman 2015 revisionsfirman PricewaterhouseCoopers AB ("PwC"). På årsstämman 2024 omvaldes PwC till revisor i Camurus fram till slutet av årsstämman 2025. Vid årsstämman 2024 omvaldes auktoriserade revisorn Johan Rönnbäck som huvudansvarig revisor. Revisorn genomför en översiktlig granskning av kvartalsrapporten för tredje kvartalet samt reviderar årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn uttalar sig vidare om huruvida denna bolagsstyrningsrapport har upprättats samt om vissa upplysningar häri är förenliga med års- och koncernredovisningen.

Revisorn rapporterar resultatet av sin revision av årsredovisningen och koncernredovisningen, sin genomgång av bolagsstyrningsrapporten

genom revisionsberättelsen samt särskilda yttranden om bolagsstyrningsrapporten och efterlevnad av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som framläggs för årsstämman. Därtill avger revisorn detaljerade redogörelser över utförda granskningar inför revisionskommittén tre gånger om året samt till styrelsen i dess helhet en gång om året.

De arvoden som revisorn fakturerat de två senaste räkenskapsåren redovisas i not 8 i årsredovisningen för 2024.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras i aktiebolags- och årsredovisningslagen som innehåller krav på att information om de viktiga inslagen i Camurus system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen varje år ska ingå i bolagsstyrningsrapporten, samt i Koden. Styrelsen ska bland annat se till att Camurus har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker som bolaget och dess verksamhet är förknippad med.

Camurus tillämpar COSOs ramverk (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) för intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Rutinerna för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen har utformats i syfte att säkerställa en tillförlitlig övergripande finansiell rapportering och extern rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt andra krav som ska

tillämpas av bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Detta arbete involverar styrelsen, koncernledningen och övrig personal.

Kontrollmiljö

Styrelsen har fastlagt instruktioner och styrdokument i syfte att reglera vd:s och styrelsens roll och ansvarsfördelning. Det sätt på vilket styrelsen övervakar och säkerställer kvaliteten på den interna kontrollen dokumenteras i styrelsens arbetsordning och Camurus finanspolicy samt policy för intern kontroll, där styrelsen har fastställt ett antal grundläggande riktlinjer av betydelse för arbetet med den interna kontrollen. I dessa ingår bland annat regelbunden kontroll och uppföljning av utfall jämfört med förväntningar och tidigare år, liksom bevakning över bland annat de redovisningsprinciper som Camurus tillämpar. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med riskbedömning och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till vd. Styrelsen är dock ytterst ansvarig.

Koncernledningen rapporterar regelbundet till styrelsen enligt fastställda rutiner. Ansvar och befogenheter, instruktioner, riktlinjer, manualer och policys utgör, tillsammans med lagar och föreskrifter, kontrollmiljön när det gäller den finansiella rapporteringen.

Styrelsen har, baserat på bedömd god kontrollmiljö och extern granskning av revisorer, bedömt att det inte finns särskilda omständigheter i verksamheten eller andra förhållanden som motiverar att en funktion för internrevision inrättas.

Riskbedömning

Camurus genomför löpande riskbedömningar för att identifiera risker avseende den finansiella rapporteringen men även risker som bolagets

verksamhet är förknippad med. Dessa risker inkluderar bland annat felaktigheter i redovisningen samt oegentligheter och bedrägerier. Riskhantering är inbyggd i varje process och olika metoder används för att bedöma, upptäcka och förebygga risker samt för att säkerställa att de risker som Camurus är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policys, instruktioner och uppföljningsrutiner. För beskrivning av Camurus operationella risker se förvaltningsberättelsen sidorna 84-93 samt för de finansiella riskerna not 3. Finansiell riskhantering i Camurus årsredovisning för 2024.

Kontrollaktiviteter

Utformningen av kontrollaktiviteter är av särskild vikt i Camurus arbete med att förebygga och upptäcka risker samt brister i den finansiella rapporteringen. Kontrollstrukturen består av tydliga roller i organisationen som möjliggör en effektiv ansvarsfördelning av specifika kontrollaktiviteter som bland annat inkluderar behörighetskontroller i IT-system, affärssystem och attestkontroller. Den kontinuerliga analys som görs av den finansiella rapporteringen är mycket viktig för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga felaktigheter.

Information och kommunikation

Camurus har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Policys, riktlinjer och interna anvisningar avseende den finansiella rapporteringen finns tillgängliga i elektronisk och tryckt form.

För den externa informationsgivningen finns riktlinjer som har utformats i syfte att säkerställa att Camurus lever upp till kraven på korrekt informationsgivning till marknaden.

Uppföljning, utvärdering och rapportering

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som koncernledningen lämnar. Styrelsen erhåller regelbundet uppdaterad finansiell information om Camurus utveckling mellan styrelsens möten. Koncernens finansiella ställning, strategier och investeringar diskuteras vid varje styrelsemöte.

Styrelsen ansvarar även för uppföljning av den interna kontrollen samt uppföljning av att rapporteringen till styrelsen fungerar. Detta arbete innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas för att hantera eventuella brister, liksom uppföljning av förslag på åtgärder som uppmärksammas i samband med den externa revisionen. Bolaget genomför årligen en självutvärdering av arbetet med riskhantering och den interna kontrollen. Processen inkluderar en granskning av hur fastlagda rutiner och riktlinjer tillämpas. Styrelsen erhåller information om viktiga slutsatser från denna årliga utvärderingsprocess, liksom om eventuella förslag om åtgärder avseende bolagets interna kontrollmiljö. Dessutom rapporterar de externa revisorerna regelbundet till styrelsen, dels genom revisionsutskottet, dels till styrelsen i sin helhet.

EXTERN REVISION

Årsstämman väljer externa revisorer för en period om ett år i taget. Revisorerna granskar årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och vd:s förvaltning efter en revisionsplan som fastställts i samråd med styrelsens revisionsutskott. I samband med revisionen rapporterar revisorerna sina iakttagelser till koncernledningen för avstämning samt därefter till styrelsen genom

revisionsutskottet. Avrapportering till revisionsutskottet sker i samband med att revisionen av förvaltningen och granskningen av det slutgiltiga bokslutet avslutas.

Styrelsen träffar revisorerna minst en gång per år då de avrapporterar sina iakttagelser direkt till styrelsen utan närvaro av Camurus vd och Chief Financial Officer. Revisorerna deltar dessutom på årsstämman där de redogör för sitt revisionsarbete och sin rekommendation i revisionsberättelsen.

Lund, april 2025

Styrelsen

Mer information om Camurus bolagsstyrning samt styrelsemedlemmarna finns i avsnittet "Bolagsstyrning" på camurus.com.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagstämman i Camurus AB (publ),
org.nr 556667-9105

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2024 på sidorna 131-137 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Malmö den 29 april 2025
PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rönnbäck
Auktoriserad revisor



Camurus AB | Rydbergs torg 4, SE-224 84 Lund, Sverige
T 046 286 57 30 | info@camurus.com | camurus.com