

camurus®

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2021

Camurus är ett svenskt publikt bolag 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"), Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares, Camurus bolagsordning och andra bolagsspecifika regler och riktlinjer.

Denna rapport avser verksamhetsåret 2021 och är granskad av bolagets revisor.

Tillämpning av Koden

Under 2021 har Camurus tillämpat Koden utan avvikelser.

Bolagsstyrning inom Camurus

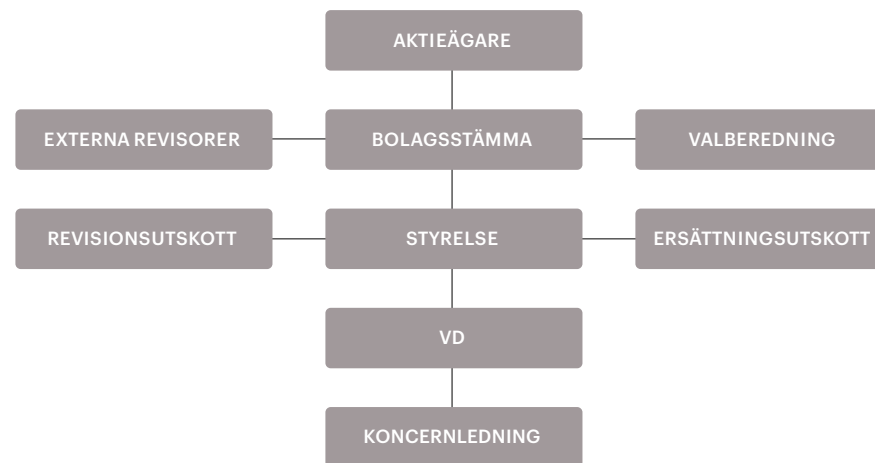
Syftet med bolagsstyrningen inom Camurus är att skapa en tydlig fördelning av roller och ansvar mellan ägare, styrelse och bolagsledning.

Styrning, ledning och kontroll av Camurus fördelas mellan bolagsstämman, styrelsen, och dess valda utskott samt vd.

Externa regelverk som påverkar bolagsstyrningen

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

Bolagsstyrningens struktur



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
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- IT-policy
- Ekonomihandbok
- Personalhandbok
- Uppförandekod
- Kommunikations-/informationspolicy
- Insiderpolicy

Bolagsstyrningens struktur

Aktieägare och aktien

Camurus aktie är sedan 3 december 2015 upptagen till handel på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. Aktiekapitalet i Camurus AB består av ett aktieslag som berättigar till lika röstvärde och lika rätt till andel i bolagets tillgångar. Per den 31 december 2021 uppgick det totala antalet aktier och röster i bolaget till 54 828 584 (54 233 773), fördelat på 9 247 (9 376) aktieägare.

För ytterligare information om Camurus ägarstruktur och större aktieägare, se årsredovisningen 2021 sidorna 72-74 samt camurus.com.

Bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande utövas på bolagsstämman som är Camurus högsta beslutande organ. Stämman beslutar om bolagsordningen och på årsstämman, som är den årliga ordinarie bolagsstämman, 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 företrädas 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 extra bolagsstämma där ändring av bolagsordningen ska behandlas ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman. Kallelse sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

Årsstämma 2021

Årsstämman 2021 ägde rum den 6 maj. Vid stämman var cirka 57 procent av de totala rösterna representerade. Årsstämman hölls enbart genom poströstning med stöd av tillfällig lagstiftning som var gällande under 2021, vilket innebär att stämman hölls utan fysisk närvaro av aktieägare. 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 stämмоvalda ledamöter samt revisor
- Val av ledamöter:
- Omval av följande ledamöter: Per Olof Wallström, Fredrik Tiberg, Kerstin Valinder Strinnholm, Behshad Sheldon, Ole Vahlgren och Hege Hellström.
 - Följande ledamöter hade avböjt omval: Martin Jonsson och Mark Never
 - Jakob Lindberg valdes som ny styrelseledamot
 - Till styrelsens ordförande omvaldes Per Olof Wallström
- PricewaterhouseCoopers AB, med huvudansvarig revisor Ola Bjärehäll, omvaldes till revisor
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2022 och emission får ske av sammanlagt högst 10 procent av bolagets aktiekapital vid tidpunkten för beslutet.
- Implementering av incitamentsprogram enligt styrelsens förslag för bolagets anställda baserat på personaloptioner
- Beslut om tillägg av en ny § 10 i bolagsordningen för att möjliggöra för styrelsen att besluta att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt per post och att styrelsen får samla in fullmakter inför bolagsstämma.

Protokoll och information från årsstämman 2021 finns tillgängligt på camurus.com.

Årsstämma 2022

Camurus årsstämma 2022 kommer hållas torsdagen den 12 maj 2022, kl 17.00. på Elite Hotel Ideon, Scheelevägen 27, Ideon Science Park, 223 63 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 154 i Camurus årsredovisning för 2021 eller camurus.com

Protokollet från årsstämman 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 stämmeordförande. Därutöver innefattar valberedningens uppdrag att föreslå arvode till styrelsens ledamöter, till ledamöter i styrelsens utskott samt till revisorerna.

Valberedningen inför årsstämman 2022 har haft fyra möten och därutöver ett antal telefonkontakter. Som underlag för arbetet har valberedningen tagit del av styrelseordförandens redogörelse för styrelsens arbete, inklusive en anonym enkät-baserad utvärdering av styrelsens arbete från styrelsens medlemmar genomförd med hjälp av extern oberoende part, intervjuat samtliga styrelseledamöter enskilt samt fått styrelseordförandens och vd:s redogörelser för bolagets verksamhet, mål och strategi. Valberedningen har berett förslag till årsstämman avseende bl.a. förslag till val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, ersättning till styrelseledamöter och utskottsledamöter, val av revisor samt ersättning till denne.

Valberedningen har, liksom tidigare år, ägnat särskild uppmärksamhet åt frågor kring mångfald. Vid framtagande av sitt förslag till styrelse inför årsstämman 2022 har valberedningen tillämpat 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 efter strävas. I fråga om könsfördelningen i styrelsen är valberedningens ambition att arbeta mot de mål som uppställts av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Årsstämman 2021 beslutade att utse styrelseledamöter i enlighet med valberedningens förslag, vilket innebar att sju ledamöter valdes, varav tre kvinnor och fyra män (motsvarande 43 respektive 57 procent).

Valberedningen inför årsstämman 2022 består av styrelsens ordförande samt de tre röstmässigt största ägarna per 31 augusti 2021, vilka tillsammans representerar cirka 50 procent av antalet aktier och röster i bolaget.

I valberedningen inför årsstämman 2022 ingår¹

Representanter/Aktieägare

Per Sandberg, utsedd av Sandberg Development AB

Arne Lööv, utsedd av Fjärde AP-fonden

Max Mitteregger, utsedd av Gladiator

Per Olof Wallström, styrelsens ordförande

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 aktieägares identitet till Euroclear Sweden AB eller om bolaget, utan att vidta några egna åtgärder, erhåller annan information som utvisar underliggande aktieägares identitet.

Styrelse

Sammansättning och oberoende

Enligt bolagsordningen ska Camurus styrelse bestå av lägst tre och högst tio ledamöter valda av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vid årsstämman 2021 valdes sju styrelseledamöter. Camurus vd ingår i styrelsen och bolagets CFO fungerar som styrelsens sekreterare. Andra befattningshavare i Camurus deltar i styrelsens sammanträden som föredragande i särskilda frågor. I enlighet med Kodens ska en majoritet av de bolagsstämموvalda 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 inklusive styrelseordförande bedöms, sedan årsstämman 2021 vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Camurus uppfyller därmed Kodens krav på oberoende.

Vid verksamhetsårets 2021 utgång bestod Camurus styrelse av styrelseordförande Per Olof Wallström samt styrelseledamöterna Behshad Sheldon, Fredrik Tiberg, Hege Hellström, Kerstin Valinder Strinnholm, Ole Vahlgren och Jakob Lindberg. 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 2021 presenteras i årsredovisningen 2021 på sidorna 150-151. 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. 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, 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 informationsgivning 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, strategisk genomgång, framtidsutsikter samt finansiell rapportering.

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 uppdaterar 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. För året 2021 har en anonym enkätbaserad utvärdering genomförts, där samtliga ledamöter har fått möjlighet att uttala sig om styrelsens arbete i bolaget. Resultatet kommer att beaktas för styrelsens arbete under 2022. Valberedningen har mottagit rapporten över utvärderingen från styrelsens ordförande. De huvudsakliga krav som bör ställas på styrelsen i Camurus samt vikten av oberoende styrelseledamöter har diskuterats.

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 2021

Styrelsen har under året haft åtta ordinarie styrelsemöten, inklusive konstituerande möte. Utöver detta har ett antal beslut fattats per capsulam främst ifråga om administration av pågående långsiktiga incitamentsprogram. Under 2021 har styrelsens arbete huvudsakligen dominerats av strategiska överväganden och strategiska 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 såsom kronisk smärta, registreringsgrundande kliniska studier av CAM2029 för akromegali och NET, 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 bolagets ledning och personal för framläggande till årsstämmans beslut 2022.

För 2022 har styrelsen sammanlagt planerat in 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, övervaka effektiviteten i den interna kontrollen samt informera sig om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, 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. I revisionsutskottet ingår Per Olof Wallström (ordförande), Ole Vahlgren samt Hege Hellström. Utskottet uppfyller aktiebolagslagens krav på oberoende samt redovisnings- och revisionskompetens.

Utskottet har sammanträtt sex gånger under året. Camurus revisorer har deltagit vid tre 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, bedömning av intern kontroll och IT-system.

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.

I ersättningsutskottet ingår Kerstin Valinder Strinnholm (ordförande), Jakob Lindberg samt Behshad Sheldon. Utskottet bedöms uppfylla Kodens krav på oberoende samt erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet har sammanträtt fyra gånger under året. Vid dessa sammanträden har utskottet diskuterat existerande kompensationssystem i bolaget, bedömt om någon justering av riktlinjerna för ersättning till vd och ledande befattningshavare borde föreslås för årsstämman, och diskuterat framtida aktiebaserade incitamentsprogram, som syftar till att attrahera och behålla kompetenta och motiverade anställda. Incitamentsprogrammet kommer att presenteras vid årsstämman i maj 2022, för beslut av aktieägarna. För information om löner och ersättningar till vd och ledande befattningshavare, se not 9 i Camurus årsredovisning 2021.

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 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 (från 1 oktober 2020) och VP Corporate Development & General Counsel (sammanlagt tio personer). Under året sammanträdde ledningsgruppen vid 26 tillfällen. För information om nuvarande ledande befattningshavare i Camurus, när dessa tillträdde sina befattningar samt födelseår, utbildning, erfarenhet, aktieinnehav i bolaget per den 31 mars 2022 samt pågående och tidigare uppdrag hänvisas till årsredovisningen 2021 sidorna 152-153. Aktieinnehav i bolaget omfattar eget och/eller närståendes innehav. Andra uppdrag i koncernen anges inte. Vd saknar väsentliga aktieinnehav och delägarskap i företag som har betydande affärsförbindelser med Camurus.

Beslutade arvoden till styrelseledamöter 2021

Styrelseledamot	Funktion	Oberoende	Styrelse- arvode	Ersättning, KSEK ¹⁾			Närvaro/Deltagande ²⁾		
				Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Totalt	Styrelse	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott
Jakob Lindberg ⁶⁾	Ledamot	•	275	–	25	300	15/20	–	1/4
Hege Hellström	Ledamot	•	275	50	–	325	20/20	3/6	–
Martin Jonsson ⁵⁾	Ledamot	3)	–	–	–	–	6/20	3/6	3/4
Mark Never ⁵⁾	Ledamot	•	–	–	–	–	5/20	–	–
Kerstin Valinder Strinnholm	Ledamot	•	275	–	50	320	20/20	–	4/4
Behshad Sheldon	Ledamot	•	275	–	25	300	20/20	–	1/4
Fredrik Tiberg ⁷⁾	Ledamot, vd och koncernchef	4)	–	–	–	–	20/20	–	–
Ole Vahlgren ⁶⁾	Ledamot	•	275	50	–	325	20/20	6/6	–
Per Olof Wallström	Ordförande	•	600	125	–	725	20/20	6/6	3/4
Totalt			1 975	225	100	2 300			

1) Stämmobeslutade arvoden för perioden maj 2021 – maj 2022

2) Tabellsiffrorna visar närvaro/deltagande per möten. Styrelsen har under 2021 haft totalt 8 ordinarie möten. 12 beslut fattades per capsulam.

3) Ledamot är att anse som beroende till större aktieägare.

4) Ledamot är att anse som beroende till bolaget och dess ledning.

5) Ledamot fram till årsstämman 6 maj 2021

6) Invald på årsstämman 6 maj 2021

7) För ersättning till vd, se not 9 och 28 i årsredovisningen 2021

Ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelseledamöter

Vid årsstämma den 6 maj 2021 beslutades att arvode till styrelsens ledamöter för perioden till och med utgången av årsstämman 2022 ska utgå med 600 000 SEK till ordförande och med 275 000 SEK till envar av övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget. Som ersättning för utskottsarbete beslutades att ordförande för revisionsutskottet ska erhålla 125 000 SEK och övriga ledamöter i utskottet 50 000 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 2020. Mer information om fast och rörlig ersättning finns i Ersättningsrapporten 2021 (i fråga om vd) samt i årsredovisningen för 2021 not 9 och 28.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen ska ha rätt att frångå 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 2021 har riktlinjerna följts utan avvikelser. Under 2021 har riktlinjerna följts utan avvikelser.

Externa revisorer

Camurus revisor är sedan årsstämman 2015 revisionsfirman PricewaterhouseCoopers AB (PwC), med auktoriserade revisorn Ola Bjärehäll som huvudansvarig revisor. På årsstämman 2021 omvaldes PricewaterhouseCoopers AB till revisor i Camurus fram till slutet av årsstämman 2022. Valberedningen har, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation föreslagit omval av revisionsfirman PricewaterhouseCoopers AB för en period om ett år. PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att Lisa Albertsson kommer vara huvudansvarig revisor, om bolaget väljs.

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 2021.

Intern kontroll och riskhantering

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras i aktiebolags- och årsredovisningslagen som innehåller krav på att information om de viktigaste 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 89-92 samt för de finansiella riskerna not 3 Finansiell riskhantering i Camurus årsredovisning 2021.

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 i april 2022

Styrelsen

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2021 på sidorna 137-146 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 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. Upplýsningar 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.

Stockholm den 5 april 2022
PricewaterhouseCoopers AB

Ola Bjärehäll
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

camurus®

Camurus AB | Ideon Science Park, 223 70 Lund, Sverige
T 046 286 57 30 | F 046 286 57 39 | info@camurus.com | **camurus.com**