

## **Valberedningens förslag till årsstämman 2023 i Camurus AB (publ)**

I enlighet med de principer som beslutades på årsstämman i Camurus AB ("Bolaget") 2016 kontaktade styrelsens ordförande under hösten 2022 de tre största ägarna per den 31 augusti 2022 för att bilda en valberedning som ska förbereda ärenden inför årsstämman 2023.

Valberedningen har bestått av:

Per Sandberg, utsedd av Sandberg Development AB  
Arne Löw, utsedd av Fjärde AP-fonden  
Henrik Didner, utsedd av Didner & Gerge Fonder samt  
Per Olof Wallström, styrelsens ordförande.

Per Sandberg valdes till valberedningens ordförande. Tillsammans representerar valberedningens ledamöter ~50 procent av rösterna i Bolaget.

Valberedningen har inför årsstämman 2023 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 branscherfarenhet och kompetenser, och på bästa sätt främja Bolagets utveckling och fortsatta expansion.

I sitt arbete har valberedningen som tidigare 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 fler än tio innovativa läkemedelskandidater i klinisk utveckling från tidig klinisk fas till registrering. För att stärka Bolagets ledande position inom opioidberoendebehandling, vidareutveckla prioriterade läkemedelskandidater mot marknaden, och nå Bolagets 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.

För att ytterligare bredda styrelsens kompetens inom bolagsutveckling samt finansiell strategi på den internationella marknaden föreslås nyval av Erika Söderberg

Johnson, född 1970, med nuvarande position som senior strategisk rådgivare inom Kinnevikkoncernen. Erika är civilekonom med examen från Handelshögskolan i Stockholm 1993. Hon har en lång och framgångsrik karriär inom bland annat Enskilda Securities/SEB, Biotage AB och senast Kinnevik. Hon har erfarenhet av ett flertal styrelseuppdrag, bland annat i Sectra och SAAB. Erika innehar 668<sup>1</sup> aktier i Camurus.

#### **Valberedningen föreslår årsstämman 2023 enhälligt:**

- att styrelsen ska bestå av nio ledamöter, utan suppleanter,
- nyval av Erika Söderberg Johnson,
- omval av Behshad Sheldon, Ole Vahlgren, Hege Hellstrøm, Kerstin Valinder Strinnholm, Jakob Lindberg, Fredrik Tiberg, Stefan Persson 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 8 februari 2023. 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. Erika Söderberg Johnson skulle, som ny styrelseledamot, ge styrelsearbetet en bredare bas och fördjupad erfarenhet inom bolagsutveckling 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 fyra kvinnor och fem män, och valberedningen konstaterar att könsfördelningen i den föreslagna styrelsen således är uppfylld enligt målsättning.

Valberedningen anser att förslaget till styrelse uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning om ledamöternas oberoende. Enligt valberedningens bedömning är ledamöterna Kerstin Valinder Strinnholm, Behshad Sheldon, Ole Vahlgren, Hege

---

<sup>1</sup> Detta innebär en uppdatering av vad som tidigare angivits i denna handling och avviker från informationen som framgår av kallelsen till årsstämman, i vilken det anges att Erika Söderberg Johnson inte innehar några aktier i Camurus.

Hellström, Jakob Lindberg, Per Olof Wallström samt Erika Söderberg Johnson att anse som oberoende i förhållande till såväl Bolaget som företagsledningen och till större ägare. Stefan Persson 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 och företagsledningen.

**Ersättning.** Baserat på Camurus kommersiella framgångar, tillväxt och internationalisering samt att arvodesnivån fortsatt ligger något under nivån för jämförbara bolag, föreslår valberedningen att arvodet till styrelsens ledamöter som inte är anställda i Bolaget höjs till 325 000 (300 000) kr. Arvodet till styrelsens ordförande föreslås höjas till 750 000 (650 000) kr.

### **Valberedningens övriga förslag till årsstämman 2023**

Valberedningen har enhälligt beslutat föreslå årsstämman 2023 att:

- advokaten Jakob Wijkander, Mannheimer Swartling Advokatbyrå, väljs till **stämмоordförande**.
- **arvodet till styrelsen** utgår med 750 000 (650 000) kr till styrelsens ordförande samt 325 000 (300 000) kr till ledamot som inte är anställd av företaget. För revisionsutskottet föreslås oförändrade arvoden med 125 000 (125 000) kr för ordföranden samt för övriga ledamöter 50 000 (50 000) kr. För ledamöterna i ersättningsutskottet föreslås oförändrade arvoden med 50 000 (50 000) kr för ordföranden samt 25 000 (25 000) kr för övriga ledamöter.
- **till revisor omväljs**, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB med ansvarige revisorn Lisa Albertsson.
- **arvode till revisor** utgår enligt godkänd räkning.

Lund i april 2023

VALBEREDNINGEN I CAMURUS AB (PUBL)