

Styrelsens redovisning av uppföljning och utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare 2011

Styrelsen för Orexo AB har inom sig inrättat ett ersättningsutskott ("Utskottet"). Detta består av styrelsens ordförande Håkan Åström, tillika Utskottets ordförande, Michael Shalmi samt Raymond Hill. Utskottet har bland annat till uppgift att följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av årsstämman beslutade riktlinjer för ersättning samt gällande ersättningsstrukturer i bolaget.

Styrelsen får i enlighet med svensk kod för bolagsstyrning lämna följande redovisning av resultatet av denna utvärdering.

Orexo skall, enligt av årsstämman beslutade riktlinjer erbjuda ersättning till bolagsledningen bestående av fast lön, rörlig ersättning, långsiktiga incitamentsprogram, pension och sedvanliga förmåner. Ersättningen skall baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål. Vid Utskottets möte den 27 januari 2012 samt styrelsemöte den 31 januari 2012 har utfall av 2011 års program genomgått.

På extra bolagsstämma den 16 februari 2011 antogs ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (personaloptioner) för ledande befattningshavare. Under året har tilldelning av personaloptioner skett i enlighet med fattade beslut. Utvecklingen av programmet utvärderas kontinuerligt under året. För beskrivning av bolagets långsiktiga incitamentsprogram samt ytterligare information om i bolaget samtliga existerande program hänvisas till årsredovisningen 2011, not 15, samt bolagets hemsida www.orexo.se.

Styrelsens bedömning är att programmet för rörlig lön och långsiktigt incitamentsprogram i kombination med övrig ersättning till i bolaget anställda ledande befattningshavare varit ändamålsenliga och är i enlighet med de av årsstämman fastställda riktlinjerna samt att dessa sammantaget innebär en god balans mellan å ena sidan intresset att motivera och belöna bolagsledningen och å andra sidan bibehålla kostnadseffektivitet.

Under 2011 har, i linje med vid årsstämman antagna riktlinjer, fränsteg gjorts vid tecknande av nyanställningsavtal med ledande befattningshavare och där rörlig ersättning maximalt nu kan uppgå till mellan 25 och 30 procent, mot som tidigare angivits, maximalt 20 procent. Styrelsen har bedömt att särskilda skäl motiverar detta.

På initiativ av Michael Shalmi och Staffan Lindstrand beslöt styrelsen att till ordföranden Håkan Åström utge ett extra arvode. Detta för att ersätta Håkan Åström för de insatser som utförts i samband med rekryteringen av ny verkställande direktör och som varit av sådan omfattning att det ej bedömdes inrymmas i det sedvanliga styrelsearbetet och därtill hörande arvode.

Orexo AB (publ)

Styrelsen
