

## **Motiverat yttrande beträffande valberedningens för Orexo AB (publ) förslag till styrelse vid årsstämman 2020**

---

### **Bakgrund**

Den 14 oktober 2019 offentliggjordes, i enlighet med beslut på Orexos årsstämma 2019, valberedningens sammansättning. Valberedningen består av Martin Nicklasson (styrelsens ordförande), Christian Salling (Novo Holdings A/S, tillika valberedningens ordförande), Björn Odlander (HealthCap) och Claus Berner Møller (Arbejdsmarkedets Tillaegspension).

Valberedningen har haft tre möten och har därutöver haft flera telefonmöten och diskussioner via e-post. Särskild uppmärksamhet har ägnats åt styrelsens sammansättning, åt hur styrelsen fungerar som grupp och åt att hitta ersättare för de styrelseledamöter som inte ställer upp för omval. Vid dessa möten och diskussioner har valberedningen diskuterat den årliga utvärderingen av styrelsens arbete. Valberedningen har också utvärderat ersättningsnivån till styrelsen.

### **Valberedningens förslag**

Valberedningen föreslår följande till Orexos styrelse:

- att antalet styrelseledamöter ska vara åtta utan suppleanter,
- att styrelseledamöterna Staffan Lindstrand, David Colpman, Kirsten Detrick, Henrik Kjær Hansen, Fred Wilkinson och Mary Pat Christie omväljs och att James Noble och Charlotte Hansson väljs till nya styrelseledamöter, samtliga för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Martin Nicklasson och Kristina Schauman har avböjt omval, och
- att James Noble väljs till styrelseordförande.

### **Motiverat yttrande**

Valberedningen har som underlag för sitt arbete tagit del av en utvärdering av styrelsen och dess arbete, utförd av styrelsens ordförande. Utvärderingen bestod av en detaljerad enkät avseende styrelsearbetet under 2019. Styrelseordföranden har sammanställt dessa enkäter, som fyllts i av samtliga styrelseledamöter, och redogjort för hur styrelsens arbete bedrivits. Styrelsens storlek samt sammansättning, vad avser till exempel branschfarenhet och kompetens, har diskuterats. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkten 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning, vilket har utmynnat i valberedningens förslag enligt ovan.

Mot bakgrund av bland annat den utvärdering som beskrivs ovan har valberedningens fått ett positivt intryck av styrelsens arbete under 2019. Valberedningen anser även att styrelseledamöterna kompletterar varandra väl vad gäller kompetens och erfarenhet, men att kunskap relaterad till förståelse för både finansiell och generell läkemedelsverksamhet vore önskvärt i syfta att täcka kunskapsgapet som uppstår till följd av att två styrelseledamöter inte ställer upp för omval. Valberedningen har diskuterat mångfaldsperspektiv utifrån uppfattningen att de är väsentliga vid styrelsens sammansättning. Mot bakgrund av den utvärdering som genomförts föreslår valberedningen att årsstämman 2020 omväljer Staffan Lindstrand, David Colpman, Kirsten Detrick, Henrik Kjær Hansen, Fred Wilkinson och Mary Pat Christie till styrelseledamöter samt väljer James Noble och Charlotte Hansson till nya styrelseledamöter i

bolaget, samtliga för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Martin Nicklasson och Kristina Schauman har avböjt omval. Valberedningen har bedömt att den föreslagna åtta ledamöter starka styrelsen besitter lämplig kompetens och förmåga. Valberedningen har även beslutat att föreslå att James Noble väljs till ordförande för styrelsen.

Valberedningen har sökt efter nya styrelseledamöter som kan efterträda Martin Nicklasson och Kristina Schauman. Valberedningen är glad att föreslå James Noble och Charlotte Hansson som nya styrelseledamöter. James Noble tillför omfattande erfarenhet från läkemedels- och bioteknikindustrin, och Charlotte Hansson innehar djup kunskap inom det finansiella området. Båda två känner starkt för den viktiga uppgift som Orexo åtar sig.

En presentation av de personer som valberedningen föreslagit för omval till styrelsen finns på [www.orexo.se](http://www.orexo.se) och en presentation av personerna föreslagna för val är inkluderad i valberedningens förslag till årsstämman 2020.

---

Uppsala i mars 2020  
**Orexo AB (publ)**  
Valberedningen