

Styrelsens redovisning av uppföljning och utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare 2014

Styrelsen för Orexo AB har inom sig inrättat ett ersättningsutskott ("Utskottet"). Detta består av styrelsens ordförande Martin Nicklasson, 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 årsstämmans 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 4 februari 2015 samt styrelsemöte den 9 februari 2015 har utfallet av 2014 års program genomgåts.

På extra bolagsstämma den 16 februari 2011 antogs ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram 2011/2021 (personaloptioner) för ledande befattningshavare, en ändring av programmet beslutades om på extra bolagsstämma den 6 augusti 2013. Under året har tilldelning av personaloptioner skett i enlighet med fattade beslut. Utvecklingen av programmet utvärderas kontinuerligt under året. Den senaste utvärderingen resulterade i ett förslag om att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram som beskrivs i kallelsen till årsstämman, punkt 20.

För beskrivning av bolagets långsiktiga incitamentsprogram samt ytterligare information om i bolaget samtliga existerande program hänvisas till årsredovisningen 2014, not 17, 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. Det är dock även styrelsens bedömning att det långsiktiga incitamentsprogrammet måste omformas för att uppnå sitt syfte att locka, behålla och motivera nyckelpersoner och därmed förslås att det nuvarande långsiktiga incitamentsprogrammet ersätts med ett nytt och lämpligare program.

Orexo AB (publ)

Styrelsen