

Valberedningen för Karo Bio Aktiebolags förslag till beslut inför årsstämman 2009

Val av ordförande vid stämman (punkt 2 på dagordningen)

Valberedningen föreslår advokat Sven Unger till ordförande vid stämman.

Fastställande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter (punkt 11 på dagordningen)

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av fem ordinarie styrelseledamöter och inga styrelsesuppleanter.

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna (punkt 12 på dagordningen)

Valberedningen föreslår ett oförändrat arvode per styrelseledamot.

Styrelsearvodet föreslås uppgå till sammanlagt högst 1.335.000 kronor att fördelas enligt följande:

Ordförande	495.000
Fyra ledamöter, vardera 180.000	720.000
Revisionskommitté (Ordförande 30.000, två ledamöter vardera 20.000)	70.000
Ersättningskommitté (Ordförande 20.000, två ledamöter vardera 15.000)	50.000

Valberedningen föreslår att revisorsarvode alltjämt skall utgå enligt löpande räkning.

Val av styrelse och styrelseordförande (punkt 13 på dagordningen)

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Leon E. Rosenberg och Birgit Stattin Norinder samt nyval av Bo Håkansson, Johan Kördel och Jon Risfelt som styrelseledamöter.

Till styrelseordförande föreslås Leon E. Rosenberg (omval).

Beslut om valberedning inför årsstämman 2010 (punkt 14 på dagordningen)

Valberedningen föreslår att de fyra största aktieägarna per den 31 augusti 2009, som inte är representerade i styrelsen, skall utse var sin representant som tillsammans med styrelsens ordförande skall vara ledamöter av valberedningen avseende årsstämman 2010. Representanterna skall utses och offentliggöras senast sex månader före

årsstämman 2010. Valberedningen skall utse ordförande inom sig, varvid styrelsens ordförande inte skall vara ordförande. Om någon ägare avböjer att delta i valberedningen eller lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, skall rätten att utse en representant övergå till närmast största aktieägare som inte är representerad i valberedningen. Om väsentlig förändring sker i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande skall också valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan.

Valberedningen skall arbeta fram förslag att föreläggas årsstämman 2010 för beslut vad avser ordförande vid stämman, ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, arvode till styrelsen och revisorn samt principer för utseende av valberedning. Valberedningens mandatperiod löper till dess ny valberedning utsetts i enlighet med beslut om utseende av valberedning vid årsstämman 2010.

Valberedningen skall i den utsträckning den finner det nödvändigt ha rätt att på bolagets bekostnad, och i skälig omfattning, anlita andra resurser, såsom externa konsulter.

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse

Valberedningen har som underlag för sitt förslag till styrelse tagit del av styrelseordförandens redogörelse för företagets verksamhet, mål och strategier. Valberedningen har ingående diskuterat de krav på kompetens, erfarenhet och bakgrund som kan ställas på styrelsen i Karo Bio AB med beaktande av bland annat bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll.

Det är valberedningens bedömning att bolaget befinner sig i en omvälvande fas och att styrelsearbetet det kommande verksamhetsåret kommer att bli resurskrävande, både avseende tid och kompetens. Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ger en ändamålsenlig sammansättning för att kunna möta de behov bolagets verksamhet kommer att kräva. Av principiella skäl har valberedningen valt att inte föreslå verkställande direktören som styrelseledamot. Antalet kvinnor i styrelsen är oförändrat och valberedningens fleråriga strävan att öka antalet kvinnliga ledamöter kvarstår.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i Karo Bio AB uppfyller de krav på oberoende som uppställs i NASDAQ OMX Stockholms Regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning. Av de föreslagna styrelseledamöterna är ingen person att anse som beroende i förhållande till bolaget, bolagsledningen eller bolagets större aktieägare.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna

Leon E. Rosenberg (1946)
Princeton, New Jersey, USA. Invald 2000; Ordförande sedan 2007; ordförande i Ersättningskommittén.

Utbildning och titel: B.och M.D., University of Wisconsin, Professor of Molecular Biology, Princeton University.

Huvudsaklig erfarenhet: Aktivt engagemang och deltagande i medicinsk och läkemedelsrelaterad forskning inom offentlig sektor, akademi och industri, tidigare Chief Scientific Officer i Bristol-Myers Squibb Company; tidigare ordförande för Dept. of Human Genetics, och Dean för Yale University School of Medicine; invald ledamot av National Academy of Sciences, USA.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Hana Biosciences Company

Aktier i Karo Bio: 1.754

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Birgit Stattin Norinder (1948)

London, Storbritannien. Invald 2007; ledamot i Ersättningskommittén.

Utbildning och titel: M.Sc.Pharm.

Huvudsaklig erfarenhet: Lång erfarenhet från ledande positioner inom forskning och utveckling i ett flertal internationella läkemedelsbolag. Tidigare VD och styrelseordförande i Prolifix Ltd.

Andra uppdrag: InDex Pharmaceuticals AB (ordförande), Antisoma plc, Puls AB (ordförande), Moberg Derma AB.

Aktier i Karo Bio: Inga

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Bo Håkansson (1946)

Utbildning och titel: Civilekonom, Med dr. h.c.

Huvudsaklig erfarenhet: Egenföretagare sedan 1969. Befattningar som VD, styrelseledamot eller styrelseordförande i olika börsnoterade bolag sedan 1986, bland annat Wihlborgs Fastigheter AB, Active Biotech AB, Midelfart Sonesson AB, ACAP Invest AB och Active i Malmö AB. Grundare av Hansa Medical AB, Active Biotech AB, ACAP Invest AB och Active i Malmö AB. Lång industriell erfarenhet som ägare till olika industriföretag såsom Nederman och Peltor.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Biolin AB, Hansa Medical, Exini Diagnostics AB, Lund University Clean Technology AB, Farstorp Invest AB, POC Sweden AB och Active Capital AB.

Aktier i Karo Bio: 3.429.000 (eget innehav) och 10.000 (hustrus innehav)

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Johan Kördel (1962)

Utbildning och titel: Docent i Fysikalisk Kemi vid Lunds Universitet, forskningsstudier på Lunds universitet, Scripps Research Institute, San Diego, samt Harvard Medical School, Boston.

Huvudsaklig erfarenhet: Verksam som konsult inom läkemedelsforskning och affärsutveckling. Arbetade för Pharmacia 1992-2000 med forskning och utveckling med bl.a. ansvar för projektportföljen inom Metabola Sjukdomar. Medgrundare av Biovitrum AB 2001 och satt i dess ledning med ansvar för företagets forskning 2001-2003 och dess affärsutveckling 2004-2005.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Respiratorius AB, EQL Pharma AB, Index Pharmaceuticals AB, Sound Biotech ApS och iNovacia AB (avgår i april 2009).

Styrelseordförande i det egna konsultbolaget Chori Pars AB. Verkställande direktör i Sound Biotech ApS.

Aktier i Karo Bio: 10.000

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Jon Risfelt (1961)

Utbildning och titel: Civilingenjör i Kemiteknologi, Kungliga Tekniska Högskolan.

Huvudsaklig erfarenhet: VD i Nyman & Schultz AB, Europolitan/Vodafone Sverige AB och Gambro Renal, samt operativa roller i Ericsson, SAS och American Express.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Ortivus AB (ordförande), TeliaSonera AB, Bilia AB, ÅF AB och ENEA AB.

Aktier i Karo Bio: 3.500

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Valberedningen den 25 mars 2009

Valberedningen har bestått av

Ulrica Slåne, ordförande och utsedd av Tredje AP Fonden

Ragnhild Wiborg, Consepio

Bengt Belfrage, Nordea

Bo Håkansson, Farstorps Gård

Dr. Leon E. Rosenberg, styrelseordförande i Karo Bio