

Bolagsstyrningsrapport BioGaia AB 2008

Bolagsstyrning i BioGaia

BioGaia är ett svenskt aktiebolag, vars B-aktier är noterade på Nasdaq OMX Nordiska börs i Stockholm, listan för mindre bolag. Styrningen av bolaget sker via bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med Aktiebolagslagen, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning.

Bolagsordning

Enligt BioGaias bolagsordning skall Bolaget bedriva import, utveckling, framställning och marknadsföring av läkemedel, naturmedel, djurfoder och livsmedel samt därmed förenlig verksamhet. Styrelsens säte är Stockholm. Bolagsordningen finns på BioGaias hemsida under rubriken "Bolagsstyrning".

Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Vid bolagets ordinarie bolagsstämma, årsstämman, väljs bolagets styrelse. Till årsstämmans uppgifter hör också att bland annat fastställa bolagets balans- och resultaträkningar, att besluta om disposition av resultatet av verksamheten samt att besluta om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD. Årsstämman väljer också bolagets revisorer.

Årsstämman 2008

Vid BioGaias årsstämma den 22 april 2008 närvarade aktieägare representerande 42,3 procent av det totala antalet röster i bolaget. Vid årsstämman var bolagets VD, bolagets föregående års stämموvalda styrelseledamöter, förutom den avgående, samt samtliga vid årets stämma valda styrelseledamöter och bolagets revisor närvarande.

Årsstämman 2009

2009 års årsstämma hålls onsdagen 22 april 2009 kl 16:00 i World Trade Center, Kungsbron 1, Stockholm.

Kallelse till årsstämma

Kallelse till årsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet tidigast 6 veckor och senast 4 veckor innan stämman.

Valberedning

Valberedningens uppgift är att bereda stämman beslut i val och arvodesfrågor.

Årsstämman 2008 beslutade att valberedning skulle tillsättas enligt följande: "Styrelsens ordförande skall sammankalla de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget, vilka äger utse varsin representant att vara ledamot i valberedningen tillsammans med styrelsens ordförande. Vid sammansättningen av valberedningen skall ägarförhållandena per den 30 juni 2008 avgöra vilka som är de till röstetalet största aktieägarna. Representanten för den största aktieägaren i bolaget vid denna tidpunkt skall vara valberedningens ordförande. Om någon av de tre största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen".

I enlighet med stämmans beslut bildades valberedning baserat på ägarförhållanden per den 30 juni 2008. Annwall & Rothschild Investment AB som är största aktieägare avböjde att medverka i valberedningen. Valberedningen kom därför att bestå av Lars Hallén, näst största aktieägaren, styrelsens ordförande David Dangoor, tredje största aktieägaren, samt Sven Zetterqvist, representant för Livförsäkringsaktiebolaget Skandia, fjärde största aktieägaren. Valberedningen har utsett Sven Zetterqvist till valberedningens ordförande då Lars Hallén inte kan närvara vid den kommande årsstämman.

Valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2009 för beslut: förslag till stämμοordförande, förslag till styrelse, förslag till styrelseordförande, förslag till styrelsearvodet, förslag till revisorsarvode samt förslag rörande valberedning inför 2010 års årsstämma.

Under verksamhetsåret har valberedningen haft ett möte. Därutöver har valberedningen haft löpande kontakter. Ingen ersättning har utgått till valberedningen för deras arbete.

Samtliga aktieägare har haft möjlighet att vända sig till valberedningen med förslag på ledamöter till styrelsen för vidare utvärdering inom ramen för dess arbete. Några synpunkter eller förslag har ej inkommit till valberedningen till dags dato.

Styrelsen

Enligt BioGaias bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst fem och högst åtta ledamöter och högst tre suppleanter. Styrelsen väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelsen har under 2008 bestått av sju stämموvalda ledamöter utan suppleanter. En styrelseledamot, Jan Annwall, som varit medlem i styrelsen sedan 1990, är anställd i bolaget och dessutom stor aktieägare. Resterande sex är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. En presentation av styrelsen finns i bilaga 1.

BioGaias fristående advokat är utsedd som sekreterare vid styrelsemötena. Verkställande direktören är inte medlem av styrelsen men är adjungerad till samtliga styrelsemöten. Andra tjänstemän i bolaget deltar i styrelsens sammanträden i egenskap av föredragande. Styrelsen har fastställt en arbetsordning med bland annat arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktören och strukturen för styrelsearbetet under året. Dessutom har styrelsen fastställt VD-instruktion, attestinstruktion inklusive instruktion avseende likviditetshandling samt jämställdhetsplan. Arbetsordningen, VD-instruktionen, attestinstruktionen och jämställdhetsplanen prövas minst en gång per år.

Styrelsen beslutar om koncernens övergripande strategi, organisation och förvaltning. Styrelsen behandlar såväl delårsrapporter som årsredovisningen innan dessa publiceras. Styrelsen hade sju protokollförda sammanträden under 2008 samt därutöver ett strategiseminarium. Vid mötena behandlades bland annat budget, affärsplaner, bokslut, investeringar, resultatrapporter och större avtal. På strategiseminarier diskuterades bolagets långsiktiga strategier. Stefan Elving och Paula Zeilon var frånvarande vid ett sammanträde och Thomas Flinck var frånvarande vid två sammanträden. Övriga ledamöter var närvarande vid samtliga sammanträden.

Styrelsen utvärderar fortlöpande sitt arbete genom såväl öppna diskussioner samt genom en skriftlig utvärdering. Resultatet av den skriftliga utvärderingen lämnas till valberedningen.

Arvodering av styrelsen

Vid årsstämman 2008 beslutades om arvoden till styrelsens ordförande om 200.000 kronor samt om 100.000 kronor till övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget.

Styrelseordförande

Styrelsens ordförande ansvarar för att leda styrelsens arbete samt för att styrelsen fullgör sina åtaganden i enlighet med aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning. Genom fortlöpande kontakter med verkställande direktören ska styrelsens ordförande följa företagets utveckling och säkerställa att styrelsen får ta del av den information som krävs för att styrelsen ska kunna fullfölja sitt åtagande. David Dangoor har varit styrelseordförande sedan årsstämman 2007.

Verkställande direktören

Verkställande direktören ansvarar för bolagets affärsutveckling och leder och samordnar den dagliga verksamheten. Verkställande direktören har en instruktion beslutad av styrelsen som bland annat reglerar dennes arbete med ledning och utveckling av bolaget samt löpande rapportering och beslutsunderlag till styrelsen. Verkställande direktören framställer erforderligt informations- och beslutsunderlag såsom rapporter avseende bland annat bolagets ekonomi, ordrläge, betydelsefulla affärer och strategiska frågeställningar inför styrelsemöten samt är föredragande och avger därvid motiverade förslag till beslut. Verkställande direktören håller dessutom styrelsens ordförande löpande informerad om bolagets verksamhet. Styrelsen utvärderar årligen Verkställande direktörens arbete. Vid denna utvärdering är ingen från bolagsledningen närvarande.

Koncernledning

Koncernledningen i BioGaia består av 10 personer som presenteras i bilaga 2. Ledningsgruppen leds av verkställande direktören och ansvarar för att planera, styra och följa upp den dagliga verksamheten. Protokollförda möten hålls normalt var fjärde vecka. Befogenheter och ansvar för VD är, förutom reglerat i aktiebolagslagen, fastställt i VD-instruktionen som antagits av styrelsen. Koncernledningens befogenheter och ansvar är definierade i befattningsbeskrivningar och attestinstruktioner.

Ersättningsutskott

Styrelsen har tillsatt ett ersättningsutskott bestående av styrelseordförande David Dangoor och styrelseledamoten Stefan Elving. Ersättningsutskottet skall bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för verkställande direktören samt andra ledande befattningshavare som tillsammans utgör bolagsledningen. Principer för ersättning till ledande befattningshavare fastställs på årsstämman. Ersättningsutskottets uppgift är att upprätta förslag i enlighet med dessa principer.

Revisorer

BioGaias revisorer väljs normalt för en period av fyra år på stämman. Vid årsstämman 2007 valdes Lena de

Rosche och Ivar Verner (suppleant), båda från Grant Thornton Sweden AB, som revisorer för tiden intill slutet av den årsstämma som kommer att hållas 2010. Ersättning till revisorerna utgår, i enlighet med stämmans beslut, enligt löpande räkning.

Revisorerna granskar styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av bolaget och kvaliteten i bolagets finansiella rapportering. Revisorerna genomför även, på uppdrag av styrelsen, en översiktlig granskning av halvårsrapporten och bokslutskommunikén.

Revisorerna rapporterar sin granskning till aktieägarna genom revisionsberättelsen, vilken framläggs på årsstämman. Härutöver lämnas skriftliga och muntliga rapporter till företagsledningen och styrelsen. Vid styrelsesammanträde som föregår bokslutskommunikén deltar revisorn för redovisning av synpunkter från genomförd granskning av årsbokslutet samt noteringar från löpande granskning under verksamhetsåret beträffande bolagets interna kontroll.

Grant Thornton har även lämnat viss skatterelaterad rådgivning och utfört andra revisionsrelaterade tjänster. Upplysningar om ersättningar till revisorerna finns i not 6.

Styrelsen har beslutat, på grund av bolaget begränsade storlek och omfattning av transaktioner, att inte tillsätta något revisionsutskott utan hela styrelsen träffar revisorn minst en gång per år utan närvaro av bolagets VD eller annan från bolagsledningen.

Styrelsens beskrivning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2008

Inledning

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning, avsnitt 10.5 och 10.6, och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Finansiell rapportering

Styrelsen har ansvaret för att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning för styrelsens arbete och instruktion för arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Arbetsordningen anger vilka ärenden som kräver styrelsens godkännande eller bekräftelse. Vid styrelsesammanträdena är det Verkställande direktören som föredrar ärenden som kräver styrelsen behandling.

Verkställande direktören ska tillse att styrelsen får ett sakligt, utförligt och relevant informationsunderlag för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut samt att styrelsen hålls löpande informerad om utvecklingen av bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Utöver arbetsordningen mellan styrelse och VD bygger BioGaias kontrollstruktur på företagets organisation och sätt att bedriva verksamhet där rollerna och ansvarsfördelningen är definierade. Medvetenheten bland medarbetarna om upprätthållande av god kontroll över den finansiella rapporteringen är stor. Analys och uppföljning av finansiell utveckling sker månatligen. Finansiella rapporter och sammanställningar görs av koncernens ekonomiavdelning och rapporteras till styrelsen kvartalsvis och till bolagsledningen månadsvis.

Bolagets värderingar

BioGaia har också övergripande värderingar som bolagets medarbetare är väl medvetna om (se ruta nedan).

BioGaias värderingar

- Vi tror på vår mission om att våra naturliga produkter förbättrar människors hälsa
- Vi har som målsättning att vara innovativa och informella problemlösare genom att använda konventionella och okonventionella metoder
- Vi lyssnar på våra kunder och försöker tillgodose deras behov genom att bygga starka relationer
- Vi strävar hela tiden efter hög kvalitet, leveranspålitlighet och lönsamhet
- Vi har hög etik och moral och är öppna och uppriktiga mot våra kollegor och partners
- Vi tar personligt ansvar för företagets utveckling

Riskbedömning

Bolaget arbetar löpande med riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som bolaget är utsatt för hanteras inom de ramar som ytterst fastställs av styrelsen. Företagsledningen analyserar löpande verksamhetens affärsprocesser med avseende på effektivitet och risker.

De mest kritiska affärsprocesserna samt de absolut största värdena, såväl tillgångar som affärs- och produktutveckling finns i moderbolaget. Dessutom sker merparten av försäljningen i moderbolaget. Processer som bedöms vara av särskild vikt för BioGaia är försäljning inklusive kvalitetssäkring, forskning och utveckling samt tillverkning.

Kontrollaktiviteter

De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras genom ett antal kontrollåtgärder i verksamhetens processer. Processer och kontroller ses över och uppdateras löpande. Syftet är att upptäcka, förebygga och rätta till felaktigheter och avvikelser. I kontrollstrukturen ingår också bla fastställda befogenheter, arbetsfördelning och företagsledningens månatliga genomgång av finansiell information.

Information och kommunikation

BioGaia har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Attestordning och policier distribueras till alla medarbetare samt hålls tillgänglig på bolagets intranät. En till två gånger per år träffas hela bolagets personal för att öka kunskapen om processer och målsättningar samt utbyta information och erfarenhet. Under 2008 samlades bolagets personal under 2,5 dagar i september.

Uppföljning

Bolagsledningen utvärderar årligen den interna kontrollen. Även bolagets valda revisorer, Grant Thornton Sweden AB, granskar årligen ett urval av BioGaias rutiner och interna kontroller. Styrelsen utvärderar sedan informationen och säkerställer att åtgärder vidtas rörande de brister och förslag som framkommit.

Bolaget har ingen särskild granskningsfunktion (intern revision). Styrelsen har gjort bedömningen att det, med tanke på bolagets storlek och omfattning av transaktioner, inte finns anledning att inrätta en formell internrevisionsavdelning.

Stockholm 19 februari 2009

David Dangoor
(Ordförande)

Jan Annwall

Stefan Elving

Thomas Flinck

Inger Holmström

Jörgen Thorball

Paula Zeilon

Bolagsstyrningsrapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Bilaga 1 Presentation av styrelsen

Bilaga 2 Presentation av koncernledningen