

Bolagsstyrningsrapport BioGaia AB 2011

Bolagsstyrning i BioGaia

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

Bolagsordning

Enligt BioGaias bolagsordning skall Bolaget direkt eller genom dotterbolag eller andra former av delägande eller samarbeten utveckla, framställa, marknadsföra och sälja produkter som förbättrar hälsan i form av läkemedel, naturmedel, kosttillskott, tillsatser till livsmedel och djurfoder och för dessa produkter lämpliga leveranssystem samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Styrelsens säte är Stockholm. Bolagsordningen finns på BioGaias hemsida under rubriken Investerares/Bolagsstyrning.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Vid bolagets årsstämma 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.

En ägare, Annwall & Rothschild Investment AB, äger 11,6% av kapitalet och 36,2% av rösterna i bolaget. Övriga enskilda aktieägare innehar mindre än 10% av kapital och röster.

Årsstämman 2011

Vid BioGaias årsstämma den 10 maj 2011 närvarade aktieägare representerande 44,4 procent av det totala antalet röster i bolaget. Vid årsstämman var bolagets vd, bolagets föregående års stämموvalda styrelseledamöter, samt samtliga vid årets stämma valda styrelseledamöter samt bolagets valda revisor närvarande.

Årsstämman 2012

2012 års årsstämma hålls tisdagen den 8 maj 2012 kl 16:00 i Ingenjörshuset, Citykonferensen, Malmkillnadsgatan 46, Stockholm.

Kallelse till årsstämma

Kallelse till årsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet tidigast 6 veckor och senast 4 veckor innan stämman.

Valberedning

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

Årsstämman 2011 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 2011 avgöra vilka som är de till röstetalet största aktieägarna. Representanten för den största aktieägaren i valberedningen 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. Namnen på de tre ägarrepresentanterna skall offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman 2012. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

För det fall den aktieägare som ledamoten representerar inte längre utgör en av de tre till röstetalet största aktieägarna, kan om valberedningen så finner lämpligt, sådan ledamot avgå och en representant för den aktieägare som storleksmässigt till röstetalet står näst i tur beredas möjlighet att inträda i stället för denne. Samma gäller om ledamot av valberedningen av andra skäl lämnar valberedningen."

Valberedning har i enlighet med årsstämmans beslut bildats och består av Per-Erik Andersson, representant för Annwall & Rothschild Investment AB, bolagets största aktieägare, Allan Ladow, representant för Sebastian Jahreskog som via direkt och indirekt ägande är bolagets andra största aktieägare samt styrelsens ordförande David Dangoor, fjärde största aktieägaren. Samtliga tre ledamöter i valberedningen är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2012 för beslut:

- a) förslag till stämмоordförande
- b) förslag till styrelse
- c) förslag till styrelseordförande
- d) förslag till styrelsearvoden
- e) förslag till revisorsarvode
- f) förslag rörande valberedning inför 2013 års årsstämma.

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.

Valberedningen lämnar en skriftlig motivering till styrelsen till årsstämman.

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 2011 bestått av sju stämмоvalda ledamöter utan suppleanter. En styrelseledamot, Jan Annwall, som varit medlem i styrelsen sedan 1990, är stor aktieägare i bolaget. Jan Annwall var tidigare anställd i bolaget som finanschef och vice vd men avslutade sin anställning den 1 april 2010. Jan Annwall arbetar dock i begränsad omfattning som konsult i bolaget. 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 policy för valutahantering. Arbetsordningen, vd-instruktionen och attestinstruktionen 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 nio protokollförda sammanträden under 2011 samt därutöver ett strategiseminarium. Vid mötena behandlades bland annat budget, affärsplaner, bokslut, investeringar, resultatrapporter och större avtal. Det strategiseminarium som styrelsen genomförde behandlade i huvudsak frågor relaterade till forskning och utveckling, produktutveckling samt varumärkesbyggande och därmed sammanhängande frågor. Under året har Inger Holmström varit frånvarande vid ett styrelsesammanträde.

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 2011 beslutades om arvoden till styrelsens ordförande om 300.000 kronor samt om 150.000 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, orderläge, 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 åtta 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 en gång per månad. 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 2010 valdes Grant Thornton Sweden AB, som revisorer för tiden intill slutet av den årsstämma som kommer att hållas 2014. Grant Thornton har utsett Lena Möllerström Nording som huvudansvarig revisor. 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.

Revisorerna lämnar även ett revisionsyttrande över bolagsstyrningsrapporten och en rapport över granskningen av ersättning till ledande befattningshavare.

Grant Thornton har även lämnat viss skatterelaterad rådgivning och utfört andra revisionsrelaterade tjänster. Upplýsningar om ersättningar till revisorerna finns i not 5 i årsredovisningen.

Styrelsen har beslutat med beaktande av att oberoende ledamöter i styrelsen besitter redovisningskompetens samt styrelsens löpande granskning av den finansiella rapporteringen och med hänsyn, till bolagets begränsade storlek och omfattning av transaktioner, att inte tillsätta något revisionsutskott. Vidare har hela styrelsen möte med 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 2011

Inledning

Styrelsen ansvarar enligt Aktiebolagslagen, Årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med dessa bestämmelser och 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 styrelsens 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 nedan).

BioGaias vision är att förbättra hälsan hos människor över hela världen genom att erbjuda förstklassiga probiotiska lösningar.

BioGaias värderingar:

BioGaia och BioGaias personal

- är snabba, innovativa och prestigelösa
- bygger starka relationer med sina kunder
- har hög kvalitet och levererar i tid
- har ett etiskt förhållningssätt och är öppna och uppriktiga
- tar personligt ansvar och engagerar sig i företagets verksamhet.

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.

I detta arbete ingår att identifiera väsentliga risker för fel i den finansiella rapporteringen. För att begränsa riskerna finns det ändamålsenliga processer och kontroller inom verksamheten. 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 policies 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 2011 samlades bolagets personal under två dagar i maj.

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, samt den kompetens inom området som styrelsen besitter och styrelsens möte med revisorn, inte finns anledning att inrätta en formell internrevisionsavdelning.

Stockholm 21 februari 2012

David Dangoor
(Ordförande)

Jan Annwall

Stefan Elving

Thomas Flinck

Inger Holmström

Jörgen Thorball

Paula Zeilon

Bilaga 1 Presentation av styrelsen

Bilaga 2 Presentation av koncernledningen

BioGaias styrelse

Foto: Anette Andersson



David Dangoor

född 1949.

Styrelseordförande. Invald i styrelsen 2003. Civilekonom. Marknadsförings- och PR-konsult. Vd Innovative Partners LLC. Tidigare vice vd och marknadschef Philip Morris USA och Philip Morris International.

Övriga styrelseuppdrag: Bland annat Lifetime Brands, Inc., New York, City Ballet Inc., School of Creative Leadership, Berlin University och Svensk-Amerikanska Handelskammaren (SACC NY, ordförande 1997-2001). Innehar 518 918 B-aktier samt 50 000 B-aktier via privat bolag.



Inger Holmström

född 1948.

Invald i styrelsen 2007. Fil Mag i språk och examinerad journalist. Kommunikations- och relationsdirektör Paf. Tidigare kommunikationsdirektör vid Coop Norden, Posten samt Vattenfall.

Övriga styrelseuppdrag: Star Management AB. Innehar 500 B-aktier.



Jörgen Thorball

född 1962.

Invald i styrelsen 2008. Läkare. Managing Partner XOventure GmbH. Tidigare internationella ledande befattningar i bland annat Novozymes, BioGaia, Aventis och Pharmacia.

Övriga styrelseuppdrag: ViroGates A/S, YourGlobalEye Aps och Immudex A/S. Innehar 0 aktier.



Jan Annwall

född 1950.

Invald i styrelsen 1990. Civilekonom. Tidigare vice vd och finanschef i BioGaia AB. Grundare och huvudaktieägare av BioGaia AB. Innehar via Annwall & Rothschild Investment AB 370 334 A-aktier och 629 666 B-aktier.



Thomas Flinck

född 1948.

Invald i styrelsen 1996. Civilekonom. Vd och delägare i Centrecourt AB. Övriga styrelseuppdrag: Bland annat Centrecourt AB och Briggen Tre Kronor AB. Innehar 57 B-aktier.



Stefan Elving

född 1941.

Invald i styrelsen 2001.

Tidigare marknadsdirektör och vice vd för Icahandlarnas AB. Övriga styrelseuppdrag: Arcus AS och Cervera AB. Innehar 0 aktier.

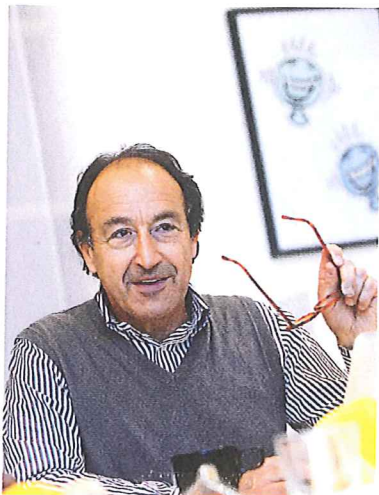
Paula Zeilon

född 1962.

Invald i styrelsen 2003. Civilingenjör. Delägare i Conlega affärskonsultbolag. Vd i Life Science Foresight Institute. Tidigare marknadschef Amersham Biosciences AB. Övriga styrelseuppdrag: Hansa Medical AB. Innehar 0 aktier.



BioGaias ledningsgrupp



Peter Rothschild
född 1950, civilekonom.
Verkställande direktör,
grundare och huvudaktieägare.
Har styrelseuppdrag i Looft
Industries AB och Moberg
Derma AB.
Innehar via Annwall &
Rothschild Investment AB
370 334 A-aktier och 629 666
B-aktier samt 50 000 B-aktier
privat.



Jonas Weimer
född 1971,
civilekonom.
Marknads- och
försäljningschef.
Arbetat i bolaget
sedan 1998 och i
nuvarande position
sedan 2008.
Innehar 8 000
B-aktier.



Margareta Hagman
född 1966, civilekonom.
Vice vd och finans- och ekonomi-
chef.
Arbetat i bolaget sedan 1996 och
i nuvarande position sedan 2010.
Innehar 9 000 B-aktier.



Eamonn Connolly
född 1957, fil Dr.
Forskningschef.
Arbetat i bolaget sedan 2000
och i nuvarande position
sedan 2002.
Innehar 0 aktier.



Kristina Silverio
född 1964, civilingenjör.
Produktions- och
logistikchef.
Arbetat i bolaget sedan
2003 och i nuvarande
position sedan 2005.
Innehar 0 aktier.



Urban Strindlöv
Född 1964, maskin-
ingenjör.
Vice vd och produkt- och
affärsutvecklingschef.
Arbetat i bolaget sedan
2004 och i nuvarande
position sedan 2010.
Innehar 0 aktier.



Björn Lindman
född 1946, fil Dr.
Chef kvalitetssäkring och regulatory
affairs. Arbetat i bolaget sedan 1999
och i nuvarande position sedan 2002.
Innehar 0 aktier.



Bo Möllstam
född 1952,
civilekonom.
Chef IPR.
Arbetat i bolaget
sedan 1990, sedan
2003 som konsult.
Innehar 70 000
B-aktier.