

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Probi AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm sedan 2004. Probi ska enligt bolagsordningen utveckla, framställa och marknadsföra produkter som kan verka tillväxstimulerande och /eller reglerande av den naturliga mikrofloran hos människor samt därmed sammanhängande verksamhet.

Bolagsstyrningen av Probi utgår från gällande lagstiftning, stämmobeslut, bolagsordning, noteringsavtal, Svensk kod för bolagsstyrning ("Kodens") samt styrelsens och ledningens arbete.

Denna rapport om bolagsstyrning har upprättats i enlighet med Kodens bestämmelser och avser räkenskapsåret 2009. Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Probis bolagsordning och ytterligare information om Probis bolagsstyrning finns på www.probi.se under "Investerares".

TILLÄMPNING AV KODEN

Probi samt dess styrelse och valberedning tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. Inga avvikelser har gjorts från Kodens regler.

AKTIEÄGARE

Probi hade 4 463(4500) aktieägare per den 31 december 2009, enligt Euroclear Sweden AB.

De tio största aktieägarna finns specificerade på sidan 11 i denna årsredovisning.

BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarna utövar sitt inflytande över bolaget vid bolagsstämman, vilken är Probis högsta beslutande organ. Årsstämman hålls inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Kallelse till denna görs tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Samtliga aktieägare som är upptagna i utskrift av aktieboken och som anmält deltagande har rätt att delta på stämman och rösta. Varje aktie ger rätt till en röst.

VALBEREDNING

Valberedningens huvudsakliga arbetsuppgifter är att:

- Utvärdera styrelsens sammansättning och arbete,
- ta fram förslag till stämman för val av styrelse och styrelseordförande samt arvode för dessa,
- ta fram förslag till stämman, då det är aktuellt, avseende revisor samt arvode för denne.

Årsstämman den 6 maj 2009 beslutade att valberedningen ska bestå av fyra ägarrepresentanter. Till ledamöter av valberedningen omvaldes Lars Gatenbeck (sammanställande), (GZ Group) och Anders Olsson (Skånemejerier) samt nyvaldes Ragnhild Wiborg (Consepio) och Göran Molin (Professor i livsmedelshygien vid Lunds Universitet samt tillhörande den grupp av forskare som startade Probi AB). Ingen av valberedningens ledamöter är beroende i förhållandet till bolaget eller bolagsledningen.

Valberedningens förslag presenteras i samband med kallelse till årsstämman. Aktieägare som önskar kontakta valberedningen kan göra detta enligt information på Probis hemsida www.probi.se

STYRELSE

Enligt Probis bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter. Probis styrelse utses av årsstämman och den 6 maj 2009 valdes en styrelse bestående av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter med följande sammansättning: (Siffror inom parentes avser närvaro vid styrelsemöten under 2009.)

Per Lundin, ordförande, nyval	(11 av 11)
Annika Espander, nyval	(9 av 11)
Hilde Furberg omval	(15 av 17)
Mats Lidgard, omval	(16 av 17)
Hans Wigzell, omval	(16 av 17)
Jan Barchan, nyval	(0 av 11)

Vid årsstämman i maj 2009 avgick Lars Backsell (5 av 6) och Lena Åsheim (4 av 6).

Jan Barchan har inte deltagit i några styrelsemöten under 2009. Anledningen är att åklagaren vid Ekobrottsmyndigheten i juni 2009 lämnade in en stämningsansökan mot honom gällande misstanke om insiderbrott i Studsvik AB och Jan Barchan har valt att inte delta i Probis styrelsearbete under den tid ärendet är under behandling.

Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Presentation av styrelsens ledamöter finns på sidorna 56-57.

Årsstämman beslutar om principer och beloppsgränser för styrelsearvodet.

För år 2009 fastställdes styrelsearvodet till 700 TSEK, varav 200 TSEK fördelas till ordföranden och 100 TSEK fördelas till var och en av de övriga ledamöterna.

Under en kortare tid kan en styrelseledamot utföra konsulttjänster åt Probi. Detta förutsätter ett styrelsebeslut och görs enbart om det bedöms utgöra det mest kostnadseffektiva och förmånliga alternativet för bolaget. Konsultarvodet av denna typ redovisas i årsredovisningen.

För information om ersättningar till styrelsen se not 9 och 28.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Presentation av verkställande direktör finns på sidan 58 i årsredovisningen för 2009.

STYRELSENS ARBETE OCH ARBETSORDNING

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Probis organisation samt förvaltning av bolagets angelägenheter. Den beslutar om större organisations- och verksamhetsförändringar samt om att tillsätta och entlediga verkställande direktör. Styrelsens uppgifter omfattar utvärdering och fastställande av strategier, affärsplaner och budget. Styrelsen fastställer också delårsrapporter och bokslutskommuniké.

Styrelsen upprättar årligen en arbetsordning som reglerar arbetsfördelning och ansvar mellan styrelse, ordförande samt verkställande direktör. Denna arbetsordning fastställs i samband med styrelsens konstituerande sammanträde.

Styrelseordförande är ansvarig för att kontinuerligt följa bolaget och se till att samtliga styrelseledamöter löpande får nödvändig information för att bedöma och utvärdera Probi. Ordförande ska samråda med verkställande direktör i strategiska frågor, leda styrelsemötena samt tillse att styrelseärenden inte handläggs i strid med jävsreglerna i aktiebolagslagen. Styrelsen fastställer årligen en instruktion för verkställande direktör med riktlinjer för den löpande förvaltningen, bokföringen och medelsförvaltningen samt internkontrollen i bolaget. Instruktionen omfattar även verkställande direktörs befogenheter samt informationsskyldighet gentemot styrelsen.

Styrelsen skall samlas till minst fyra under året jämnt fördelade ordinarie möten samt ett konstituerande möte. De ordinarie mötena under 2009 har, utöver fasta punkter, främst fokuserat på strategi- och strukturfrågor. Utöver de ordinarie mötena har ett antal kortare möten hållits, mestadels per telefon, och dessa möten har huvudsakligen avhandlat kommersiella frågor bland annat i samband med lansering av Probis immunprodukt.

REVISIONSUTSKOTT

Probis revisionsutskott utgörs av styrelsen i sin helhet. Styrelsen håller kontinuerlig kontakt med revisorerna, som personligen avrapporterar sin granskning och sina iakttagelser minst två gånger per år. Revisorerna informerar även om de områden som den kommande granskningen särskilt ska omfatta, medan styrelsen informerar revisorerna om frågeställningar eller områden som styrelsen särskilt önskar belysa.

ERSÄTTNINGSPÅSKOTT

Probis ersättningsutskott utgörs av styrelsen i sin helhet. Ersättningsutskottet fastställer lön och ersättningar för verkställande direktör. Lön och ersättningar för övriga ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktören i samråd med styrelseordföranden. Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare beslutas av ordinarie årsstämma.

För information om lön och ersättningar till VD och övriga ledande befattningshavare se not 9.

REVISORER

Vid 2006 års ordinarie bolagsstämma valdes revisionsfirman PricewaterhouseCoopers AB med auktoriserade revisorn Lars Helgesen som huvudansvarig revisor för tiden till och med ordinarie årsstämma 2010. Vid årsstämman 2010 ska revisorer för den kommande fyraårsperioden utses.

STYRELSENS RAPPORT OM DEN INTERNA KONTROLLEN

Styrelsen ansvarar för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

Denna rapport är begränsad till den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen, och har inte granskats av bolagets revisorer.

Befogenheter och ansvar är dokumenterade och kommunicerade i interna riktlinjer och instruktioner. Detta omfattar bland annat arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, attestinstruktioner samt redovisnings- och rapporteringsinstruktioner. Instruktionerna i dessa dokument syftar till att minimera risken för oegentligheter och otillbörligt gynnande av annan part på företagets bekostnad.

Styrelsen följer bolagets finansiella utveckling dels genom rapportering vid styrelsemöten dels genom månadsrapportering.

Verkställande direktören ansvarar för att förbereda och inför styrelsen framlägga rapport med följande huvudsakliga innehåll för aktuell period vid varje styrelsemöte.

- Försäljnings- och marknadsutveckling samt status för FoU-projekt
- Balans- och resultaträkningar samt finansieringsanalys
- Investeringar och kapitalbindning
- Nyckeltal
- Prognos för innevarande kvartal samt helår

Utöver detta ska verkställande direktören snarast möjligt efter utgången av varje kalendermånad tillstålla styrelsens ledamöter en finansiell månadsrapport.

KVALITETEN I DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen ansvarar för att kvaliteten i bolagets finansiella rapportering säkerställs. Detta görs dels genom löpande kontakter med bolagets revisorer dels genom kontinuerlig utvärdering av den information som bolagsledningen lämnar. Centralt i detta arbete är att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de eventuella brister som framkommer i samband med revisionen samt att föreslagna kvalitetsförbättringar genomförs. Vidare har styrelsen beslutat att bolagets revisorer skall göra en översiktlig granskning av samtliga kvartalsrapporter.

Med hänsyn till bolagets storlek har det inte bedömts som rimligt att inrätta en särskild internrevisionsfunktion. Frågan om en särskild internrevisionsfunktion ska prövas av styrelsen varje år.