
Bolagsstyrnings- rapport

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 tillväxtstimulerande 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 ("Koden") samt styrelsens och ledningens arbete. För information om Kodens innehåll hänvisas till www.bolagsstyrningskollegiet.se.

Denna rapport om bolagsstyrning har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Kodens bestämmelser och avser räkenskapsåret 2013. Probis bolagsordning och ytterligare information om Probis bolagsstyrning finns på www.probi.se under "Investerare".

Tillämpning av Koden

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

Ägarförhållanden och aktiekapital

Den 31 december 2013 hade Probi 4188 (4 980) aktieägare enligt Euroclear Sweden AB. Probi hade vid denna tidpunkt en ägare med aktieinnehav som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget: Symrise AG, Tyskland, med 29,7 procent av rösterna.

Bolagets aktiekapital uppgick vid årets slut till 46 826 500 kronor fördelat på 9 365 300 aktier om nominellt 5,00 kronor. Samtliga aktier är av samma aktieslag och ger rätt till en röst och lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Bolagsordningen innehåller inga begränsningar gällande aktiernas överlåtbarhet.

Probi innehade vid årets slut 250 000 egna aktier, vilket motsvarar 2,7 procent av det totala antalet aktier, med ett kvotvärde om 5 SEK per aktie. Dessa aktier ger ingen rösträtt och är inte berättigade till utdelning.

Bolagsstämma

Aktieägarna utövar sitt inflytande över bolaget vid bolagsstämman, som 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.

Årsstämma hölls i Lund den 24 april 2013. Vid årsstämman genomfördes val av valberedning och styrelse samt fattades beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare vilket beskrivs i det följande. Vidare bemyndigades styrelsen att, under tiden intill årsstämman 2014, vid ett eller flera tillfällen

- fatta beslut om förvärv av egna aktier. Bemyndigandet omfattar förvärv på NASDAQ OMX Stockholm av högst så många egna aktier att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överskrider 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Enligt bemyndigandet ska eventuellt förvärv ske till ett pris inom det på NASDAQ OMX Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Styrelsen har inte utnyttjat detta bemyndigande under 2013.
- fatta beslut om överlåtelse av egna aktier. Bemyndigandet omfattar överlåtelse av högst det antal egna aktier som bolaget vid tiden för överlåtelsen innehar. Överlåtelse får endast ske till ett pris inom det på NASDAQ OMX Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Styrelsen har inte utnyttjat detta bemyndigande under 2013.
- fatta beslut om nyemission av upp till sammanlagt 936 530 aktier. Bemyndigandet omfattar rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt under förutsättning att nyemissionen betalas med apportegendom i samband med förvärv. Emissionskursen för de nya aktierna skall fastställas på grundval av aktiens marknadspris vid respektive emissions-tillfälle. Om bemyndigandet utnyttjas till fullo, innebär detta ca 9 procent utspädning av kapitalet och röstetalet. Styrelsen har inte utnyttjat detta bemyndigande under 2013.

Ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2013 beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande. Probi skall erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjlig-

gör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Kompensationen till bolagsledningen skall bestå av fast lön, rörlig lön, pension samt övriga ersättningar. Tillsammans utgör dessa delar den anställdes totalkompensation. Den fasta lönen skall beakta den anställdes ansvarsområden och erfarenhet. Den rörliga lönen skall vara beroende av den anställdes uppfyllelse av kvantitativa och kvalitativa mål och skall uppgå till högst 50 % av den fasta årslönen. Övriga ersättningar och förmåner skall vara marknadsmässiga och bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter. Bolagsledningens anställningsavtal inkluderar uppsägningsbestämmelser. Enligt dessa avtal kan anställning vanligen upphöra på den anställdes begäran med en uppsägningstid av tre till sex månader och på bolagets begäran med en uppsägningstid av sex till tolv månader. Oförändrad lön utgår under uppsägningstiden. Ersättningsutskottet skall äga rätt att frånga omständande riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det. Inför årsstämman 2014 föreslår styrelsen stämman besluta om riktlinjer med samma lydelse.

Årsstämman 2011 fattade vidare beslut om ett aktiekursrelaterat incitamentsprogram för bolagsledningen att gälla för verksamhetsåren 2011 och 2012. Utfallet baseras på bolagets aktiekursutveckling under åren 2011–2014. VD och övriga ledande befattningshavare deltar i incitamentsprogrammet för åren 2011 och 2012 då de lönsamhets- och försäljningsmål som fastställts vid ingången av respektive år uppnåddes. Programmet för år 2011, där utfallet baserades på en jämförelse mellan bolagets aktiekurs och generalindex på NASDAQ OMX Stockholm år 2013 jämfört med år 2010, är avslutat utan att ge rätt till någon ersättning.

Programmet för år 2012 baseras på en jämförelse mellan bolagets aktiekurs och generalindex på NASDAQ OMX Stockholm. Bolagets aktiekurs måste ha överstigit generalindex med minst 25 procent år 2014 jämfört med år 2011 för att någon rätt till ersättning ska föreligga. Eventuell ersättning utbetalas år 2015. Utfallet av incitamentsprogrammet är maximerat till ett belopp motsvarande 1,44 månadslöner för de som omfattas av programmet. Probis tidigare VD, Michael Oredsson som slutade under 2013, deltar inte i programmet.

Det aktiekursrelaterade incitamentsprogrammet ska rymmas inom ramen för den ovan beskrivna rörliga lönen.

Valberedning

Valberedningen väljs vid årsstämman och dess 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 24 april 2013 beslutade att valberedningen ska bestå av tre ägarrepresentanter. Till ledamöter av valberedningen omvaldes Heinz-Jürgen Bertram (CEO Symrise AG) (sammanställande) och Bengt Jeppsson (Professor på enheten för kirurgi vid Lunds Universitet). Till ny ledamot valdes Jimmy Bengtsson (Skandia Liv).

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 ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter som utses av årsstämman. Bolagets bolagsordning saknar särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordningen. Bolagsstämman den 24 april 2013 beslutade att välja en styrelse bestående av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter med följande sammansättning: (Siffror inom parentes avser närvaro vid styrelsemöten under 2013.)

Per Lundin, ordförande (omval) (11 av 12)
Mats Lidgard (omval) (12 av 12)
Jan Nilsson (omval) (12 av 12)
Benedicte Fossum (omval) (12 av 12)
Eva Redhe Ridderstad (omval) (10 av 12)
Declan MacFadden (nyval) (6 av 8)

Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Presentation av styrelsens ledamöter finns på sidorna 74–75 i årsredovisningen för 2013 och på bolagets hemsida www.probi.se.

Årsstämman beslutar om principer och beloppsgränser för styrelsearvodet till 1 050 TSEK, varav 300 TSEK fördelas till ordföranden och 150 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. Konsultarvoden av denna typ redovisas i årsredovisningen.

För information om ersättningar till styrelsen se not 10 och 26.

Verkställande direktör

Presentation av verkställande direktör finns på sidan 76 i årsredovisningen för 2013 och på bolagets hemsida www.probi.se.

Revisorer

Vid årsstämman 2010 valdes det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB med auktoriserade revisorn Per-Arne Pettersson som huvudansvarig revisor för tiden till och med årsstämman 2014.

Styrelsens arbete och arbetsordning

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Probis organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. Styrelsen beslutar om större organisations- och verksamhetsförändringar samt om att tillsätta och entlediga verkställande direktör. I styrelsens uppgifter ingår också att utvärdera och fastställa strategier, affärsplaner och budget. Delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning fastställs av styrelsen.

Styrelsen gör varje år en utvärdering av VD:s prestationer jämfört med fastställda lång- och kortsiktiga mål. I samband med detta fastställs VD:s mål för det kommande verksamhetsåret. Ingen representant från företagsledningen deltar vid denna utvärdering.

Styrelsen upprättar årligen en arbetsordning som reglerar arbetsfördelning och ansvar mellan styrelse, ordförande och verkställande direktör. Arbetsordningen fastställs i samband med styrelsens konstituerande sammanträde som hålls i anslutning till årsstämman.

Styrelseordförande är ansvarig för att kontinuerligt följa bolaget och se till att samtliga styrelseledamöter löpande får nödvändig information för att bedöma och utvärdera Probi och dess verksamhet. Ordförande ska samråda med verkställande direktör i strategiska frågor, leda styrelsemötena samt se till att styrelseärenden inte handläggs i strid med aktiebolagslagens jävsregler. Styrelsen fastställer årligen en instruktion för verkställande direktören. Denna omfattar riktlinjer för den löpande förvaltningen, bokföringen och medelsförvaltningen samt internkontrollen i bolaget.

I instruktionen definieras även verkställande direktörens befogenheter samt informations-skyldighet gentemot styrelsen.

Styrelsen skall samlas till minst fyra ordinarie möten jämt fördelade över året samt ett konstituerande möte. De ordinarie mötena under 2013 har, utöver fasta punkter, främst fokuserat på Probis långsiktiga utveckling i form av strategi- och strukturfrågor. Utöver detta har ett antal kortare telefonmöten hållits, som huvudsakligen behandlat kommersiella frågor i samband med avtalsförhandlingar.

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. Under 2013 har Revisionsutskottet sammanträtt två gånger. Vid det ena mötet deltog fyra av fem ledamöter och vid det andra mötet deltog samtliga sex ledamöter.

Ersättningsutskott

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 årsstämman. Ersättningsutskottet har sammanträtt två gånger under 2013. Vid dessa möten har samtliga ledamöter deltagit.

För information om lön och ersättningar till VD och övriga ledande befattningshavare se not 10.

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.

Befogenheter och ansvar är dokumenterade och kommunicerade i interna riktlinjer och instruktioner. Detta omfattar bland annat arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, attestinstruktion 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 löpande 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 F&U-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 tillställa styrelsens ledamöter en finansiell månadsrapport.

Kvaliteten i den finansiella rapporteringen

Det är styrelsens ansvar att kvaliteten i bolagets finansiella rapportering säkerställs. Detta görs genom kontinuerlig utvärdering av den information som bolagsledningen lämnar. I detta arbete är det centralt att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de eventuella brister som identifierats samt att beslutade kvalitetsförbättringar genomförs. Styrelsen håller vidare löpande kontakt med bolagets revisorer som också gör en översiktlig granskning av samtliga kvartalsrapporter enligt styrelsens beslut. Med hänsyn till bolagets storlek har det inte bedömts vara motiverat att inrätta en särskild internrevisionsfunktion. Frågan om en särskild internrevisionsfunktion prövas av styrelsen varje år.