

BOLAGSSTYRNING

God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att bolag sköts på ett så för aktieägarna effektivt sätt som möjligt. Förtroendet hos befintliga och potentiella investerare för att så sker är avgörande för deras intresse i att investera i bolagen. Därigenom tryggas näringslivets riskkapitalförsörjning. Det främsta syftet med Svensk Kod för Bolagsstyrning är att stärka förtroendet för de svenska börsbolagen genom att främja en positiv utveckling av bolagsstyrningen i dessa bolag. Koden kompletterar lagstiftningen och andra regler genom att ange en norm för god bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå. Denna norm är emellertid inte tvingande utan kan frångås på enskilda punkter förutsatt att bolaget för varje avvikelse öppet redovisar hur man har gjort istället och motiverar varför. Då Biotech-IgG AB inte är noterat på någon reglerad marknad finns det inga formella krav på att Bolaget att leva upp till Svensk Kod för Bolagsstyrning. Dock har Bolaget som målsättning att leva upp till denna standard.

Biotech-IgG s Bolagsstyrning

Biotech-IgG ABs högsta beslutande organ är bolagsstämman på vilken samtliga aktieägare kan utöva sitt inflytande i Bolaget. Sammanställande av bolagsstämma sker minst en gång per år. Bolagsstämman beslutar bland annat om hur valberedningen ska utses samt val av styrelse och dess arvodering. Valberedningens ledamöter utses av styrelsen enligt de riktlinjer som har beslutats av bolagsstämman. Valberedningen ger förslag om styrelsens sammansättning, styrelsens ordförande samt styrelsens arvodering, vilket beslutas av bolagsstämman. Styrelsen svarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning för sitt eget arbete. Styrelsen utser den verkställande direktören. Verkställande direktören ansvarar för Bolagets löpande förvaltning i enlighet med styrelsens anvisningar. Ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören är tydliggjord med instruktioner och arbetsordning som fastställts av styrelsen. Således, i enlighet med aktiebolagslagen, har Bolaget tre beslutande organ: bolagsstämma, styrelse och verkställande direktör, vilka står i ett hierarkiskt förhållande till varandra. Vidare finns ett kontrollorgan, revisor, vilket utses av bolagsstämman för att granska dels Bolagets årsredovisning och bokföring, dels styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn rapporterar till bolagsstämman och arbetar oberoende i förhållande till styrelsen och bolagsledningen.

Vid den extra bolagsstämman den 17 mars 2016 beslutades att godkänna styrelsens förslag att bolagets aktiekapital ska minskas enligt följande:

- a) Ändamålet med minskningen är täckande av förlust.
- b) Bolagets aktiekapital ska minskas med 1 312 099,32 kronor.
- c) Minskningen ska genomföras utan indragning av aktier.

Stämman beslutade enhälligt att godkänna styrelsens förslag att om ändring av bolagsordningen samt minskning av aktiekapital för avsättning till fritt eget kapital enligt följande:

Ändring av bolagsordning §4 ändras så att aktiekapitalet ska utgöra lägst 1 250 000 kronor och högst 5 000 000 kronor istället för nuvarande lägst 1 875 000 kronor och högst 7 500 000 kronor.

Tidigare lydelse: Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 875 000 kronor och högst 7 500 000 kronor.

Ny lydelse: Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 250 000 kronor och högst 5 000 000 kronor.

Minskning av aktiekapitalet för avsättning till fritt eget kapital. Bolagets aktiekapital ska minskas enligt följande:

- a) Ändamålet med minskningen är avsättning till fritt eget kapital.
- b) Bolagets aktiekapital ska minskas med 3 936 297,96 kronor.
- c) Minskningen ska genomföras utan indragning av aktier.

Vid årsstämman den 10 maj 2016 fattades följande beslut:

Beslut om fondemission för utjämning av aktiernas kvotvärde. Stämman beslutade enligt följande:

- a) genom att aktiekapitalet ökas med 0,35 kronor till 1 312 099,32 kronor varefter kvotvärdet uppgår till 0,01 kronor,
- b) utan att nya aktier ges ut,
- c) genom att fritt eget kapital tas i anspråk.

Fondemissionen genomfördes inte då det vid tillfället inte fanns tillräckligt utrymme inom fritt eget kapital.

Vid den extra bolagsstämman den 16 september 2016 beslutades att godkänna styrelsens förslag om nyemission med företräde för aktieägarna mellan 3 oktober - 13 oktober 2016. Emissionskursen var 0:10 kr per aktie av serie B. Emissionen övertecknades. Nyemissionslikviden uppgick till 8,74 Mkr före emissionskostnader, vilka var 280 tkr.

Bolagets revisor har inte granskat några delar av denna bolagsstyrningsrapport.

Avvikelser från Svensk Kod för Bolagsstyrning

Biotech-IgG AB har valt alternativa lösningar på en del punkter i förhållande till Svensk Kod för Bolagsstyrning (numrering i enlighet med denna):

- *9.1 Ersättningsutskott* - Styrelsen har med hänsyn tagen till Bolagets storlek och verksamhetens omfattning valt att inte inrätta ett ersättningsutskott utan denna fråga handläggs av styrelsen i sin helhet. Avvikelsen syftar till att skapa en effektiv organisation med ett hanterbart mått av administration.

Styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare innebär i huvudsak att Bolaget skall erbjuda en marknadsmässig kompensation som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Förmånerna skall utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning och övriga sedvanliga förmåner och pension. Rörlig ersättning skall vara maximerad och relaterad till den fasta lönen. Den rörliga ersättningen skall baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål och sammanfalla med aktieägarnas intressen. Pensionsförmåner skall vara avgiftsbestämda och pensionsrätt skall gälla från tidigast 65 års ålder.

Rörlig ersättning skall i huvudsak inte vara pensionsgrundande. Bolaget tillämpar i dagsläget inga bonus- eller incitamentsprogram för sina anställda. Marknadsmässig ersättning skall utgå till styrelseledamöter som utför arbete för Bolaget utöver styrelsearbetet. Styrelsen skall ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta. Styrelsemedlem som ingår i bolagsledningen deltar inte i handläggning av ersättningsärenden. I jämförelse med andra börsbolag är Bolagets verksamhet av begränsad omfattning.

- *10.1 Revisionsutskott* - Styrelsen har med hänsyn tagen till Bolagets storlek och verksamhetens omfattning valt att inte inrätta ett revisionsutskott utan denna fråga handläggs av styrelsen i sin helhet. Styrelseledamot som ingår i bolagsledningen deltar inte i handläggning av revisionsärenden. I jämförelse med andra börsbolag är Bolagets verksamhet av begränsad omfattning. Avvikelsen syftar till att skapa en effektiv organisation med ett hanterbart mått av administration.

Valberedningen

Valberedningen inför årsstämma 2017 består av följande ledamöter: Bo Leander, Ordförande (som är Biotech-IgGs största aktieägare), Lars-Olof Hansson (representerar European Institute of Science AB som är Biotech-IgGs näst största aktieägare och oberoende i förhållande till Bolaget och dess största aktieägare) samt Matz Eklund (aktieägare och oberoende i förhållande till Bolaget och dess två största aktieägare). Alla ledamöterna har utsetts av styrelsen på grundval av beslut på årsstämma 2016. Sammansättningen uppfyller kraven enligt Svensk Kod för Bolagsstyrning gällande oberoende ledamöter. Förslag till revisor när så är aktuellt samt arvodering av revisor förbereds av valberedningen.

Styrelsen

På Biotech-IgG AB s årsstämma 2016 omvaldes tre styrelseledamöter: Margareta Krook, Ulric Aspegrén och Edvard Skodic samt nyval av Lars-Olof Hansson. Alla fyra styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till Bolaget och till övriga större ägare. Årsstämman valde Margareta Krook till ordförande. För närmare presentation av ledamöterna, se Bolagets hemsida www.biotech-igg.com samt sida 26 i årsredovisning för 2016. Sammansättningen uppfyller kraven enligt Svensk Kod för Bolagsstyrning gällande oberoende ledamöter. Styrelsens arbete leds av ordföranden men i övrigt utan permanent arbetsfördelning. Sedan årsstämma 2016 har styrelsen sammanträtt vid 7 tillfällen med en närvaro på 93 %.

VD

VD presenteras närmare på Bolagets hemsida www.biotech-igg.com samt i årsredovisning för 2016, sid 26.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Inför varje verksamhetsår antar styrelsen en budget, vilket sätter ramarna för VDn och Bolagets verksamhet. Bolagets VD Dario Kriz har dagligen arbetat i verksamheten samt löpande övervakat intäkt- och kostnadsutvecklingen i Biotech-IgGkoncernens bolag. Större investeringar och kostnader godkänns av Biotech-IgGs styrelse. VD har direkt insyn i beställningar av Bolagets produkter och leveranser till Bolagets kunder. VDs finansiella rapportering till styrelsen har skett genom att styrelsen noggrant har gått igenom Bolagets ekonomi och verksamhet i samband med behandlingen av årets fyra rapporter till aktiemarknaden (tre kvartalsrapporter och en bokslutskommuniké). Vidare har VD ansvarat för att till ordförande omgående rapportera större avvikelser från budget och affärsplan samt större oförutsedda kostnader om sådana förekommer, enligt riktlinjerna i styrelsens arbetsordning och VD-instruktion. I dotterbolaget Biotech-IgG A/S har lokala revisorer utsetts. Förutom styrelseposten i Biotech-IgG AB innehar Margareta Krook även styrelsepost i dotterbolaget Biotech-IgG A/S (Ordförande).