



BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2012

Bolagsstyrningsrapporten som återges nedan är ett utdrag från årsredovisningen 2012 sid 14-19.

Revisorns rapport över granskningen av bolagsstyrningsrapporten återfinns i revisorns rapport till årsstämman i årsredovisningen 2012 på sid 55.



Bolagsstyrningsrapport

Styrelsens bolagsstyrningsrapport har granskats av bolagets revisorer.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningen i Obducat är baserad på aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, noteringsavtalet med Nordic Growth market NGM AB, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) samt andra relevanta lagar och regelverk.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är Obducats högsta beslutande organ och det forum som aktieägarna kan utöva inflytande över bolaget. Varje aktieägare har rätt att delta och utöva rösträtt för sina aktier vid bolagsstämman. En aktieägare som inte personligen kan närvara vid bolagsstämman får utöva sin rätt genom ett ombud.

Årsstämman skall hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Årsstämmans uppgifter regleras i aktiebolagslagen. Genom omröstning på årsstämman beslutas bland annat om styrelsens sammansättning, förändringar i bolagsordningen samt andra förekommande ärenden. Bolagets aktier är utgivna i två serier, serie A och serie B. Aktie av serie A medför tio röster och aktie av serie B en röst. Beslut som fattas på årsstämman fattas i enlighet med aktiebolagslagens bestämmelser kring majoritetens storlek. Styrelsen och revisorerna liksom representanter från bolagsledningen är normalt närvarande för att kunna besvara frågor.

Det totala antalet aktier per den 31 december 2012 i Obducat AB (publ) uppgår till 18 704 179 aktier fördelat på 646 247 aktier av serie A och 18 057 932 aktier av serie B. European Nano Invest AB äger 8,3 procent av kapitalet och 29,0 procent av rösterna. Nordnet Pensionsförsäkring AB äger 10,0 procent av kapitalet och 7,7 procent av rösterna. Inga andra aktieägare ägde mer än 8 procent av rösterna eller kapitalet i bolaget. Vid publiceringen av årsredovisningen för år 2012 finns det 646 247 A-aktier och 18 057 940 B-aktier, d.v.s. totalt 18 704 187 utestående aktier.

Årsstämman 2012

- Beslöts att fastställa resultat- och balansräkningen jämte koncernresultat- och koncernbalansräkningen i framlagt skick.
- Beslöts att årets resultat -20 491 448 SEK avräknas med 12 104 850 SEK mot nedsättning av reservfonden samt resterande förlust balanseras i ny räkning med 8 386 598 SEK.
- Styrelseledamöter och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2011.
- Styrelsearvodet fastställdes i enlighet med valberedningens förslag och skall utgå med 120 000 kronor till styrelsens ordförande och med 60 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna. Därutöver ska var och en av ledamöterna i revisionsutskottet (högst tre ledamöter) och ersättningsutskottet (högst tre ledamöter) erhålla ett arvode om 3 000 kronor per utskottssammanträde. Ett incitamentsprogram för ledamöter och styrelsens ordförande om 20 000 kronor respektive 40 000 kronor per kvartal skall utgå under förutsättning att bolaget visar positivt resultat per kvartal.
- Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes Henri Bergstrand, Lars Montelius och André Bergstrand samt nyvaldes Aril Isacson och Mohsen Towliat. Henri Bergstrand omvaldes till styrelsens ordförande.
- Beslöts om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med framlagt förslag.
- Beslöts att ge styrelsen emissionsbemyndigande i enlighet med framlagt förslag.

Valberedning

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman framlägga förslag på styrelseledamöter för perioden fram till nästa årsstämma, samt förslag på ersättning för dessa ledamöter. Valberedningen arbetar utifrån de riktlinjer som beslutades på årsstämman 2012. Förfrågan om deltagande i valberedningen tillsändes aktieägare i enlighet med beslut vid årsstämman.

Styrelseledamöter

Enligt bolagsordningen skall styrelsen ha tre till tolv ledamöter som väljs av bolagsstämman. Obducat AB:s styrelse har fem ledamöter: Styrelse och företagsledning i Obducat AB presenteras på sidan 58 i årsredovisningen.

Styrelsens ansvarsområden

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning i enlighet med den svenska aktiebolagslagen och utser VD samt revisions- och ersättningsutskott. Styrelsen skall på årsstämman presentera förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare för godkännande av stämman. Utifrån dessa principer skall styrelsen besluta om lön och annan ersättning till VD. Styrelsen sammanträder minst sex gånger årligen.

Styrelsens arbetssätt

Den 20 juni 2012 antog styrelsen en ny arbetsordning för styrelsen och instruktioner för verkställande direktör. Styrelsens arbetsordning anger bland annat styrelseledamöternas uppgifter, vilka ärenden som skall behandlas och föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. På bolagets styrelsemöten behandlas ett antal fasta punkter som föreligger vid respektive styrelsemöte, exempelvis godkännande av protokoll från föregående möte, genomgång av affärsläge samt ekonomisk rapportering. Därutöver behandlas i förekommande fall frågor såsom årsbokslut, delårsrapporter, budget, likviditet och finansiering samt övergripande frågor som strategi och omvärldsanalys.

Under 2012 har styrelsen haft åtta protokollförda styrelsemöten, varav sju ordinarie inplanerade med obligatoriska punkter i dagordningen samt ett extra styrelsemöte. Vid ett styrelsemöte deltog bolagets revisor utan närvaro av företagsledningen. Förutom ovan nämnda styrelsemöten där styrelsen sammanträffat har sex per capsulam möten protokollförts som behandlat frågor om bl.a. teckningsoptioner och konvertibler, hyreskontrakt och företagsrekonstruktion.

Under 2012 har styrelseledamöter deltagit på möten enligt följande:

	Närvarande vid styrelsemöten*
Henri Bergstrand (ordf.)	7 (8)
Lars Montelius	6 (8)
André Bergstrand	6 (8)
Werner Uhlmann**	2 (2)
Håkan Torbjörnsson **	2 (2)
Aril Isacson***	6 (6)
Mohsen Towliat***	6 (6)

* Siffran inom parentes anger totalt antal styrelsemöten under året (exklusive per capsulam möten)

** Avgående ledamöter vid bolagsstämman 2012-06-20

*** Nyvalda ledamöter vid bolagsstämman 2012-06-20

Revisionsutskott

Revisionsutskottet bestod fram till årsstämman 20 juni 2012 av Werner Uhlmann (ordförande) och André Bergstrand. Fr.o.m. årsstämman består revisionsutskottet av Aril Isacson (ordförande) och André Bergstrand.



Revisionsutskottets uppdrag framgår av en skriftlig uppdragsbeskrivning. Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att behandla frågor rörande koncernens revision, att bedöma omfattning och inriktning av ekonomiska processer och kvaliteten av den interna kontrollen. Dessutom behandlas kvalitetsfrågor för den externa finansiella rapporteringen. Vidare sker uppföljning av de externa revisorernas arbete för att förvissa sig om att arbetet bedrivs oberoende, objektivt och kostnadseffektivt. Revisionsutskottet har även till uppgift att hantera processen vid val av revisorer.

Revisionsutskottet hade sju protokollförda möten under 2012 där samtliga ledamöter varit närvarande. Bolagets revisorer deltog på två möten.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet bestod fram till årsstämman 20 juni 2012 av Henri Bergstrand (ordförande), Werner Uhlmann samt Håkan Thorbjörnsson. Fr.o.m. årsstämman består Ersättningsutskottet av Henri Bergstrand (ordförande), Lars Montelius och Mohsen Towliat.

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift är att tillse att styrelsens riktlinjer för ersättningar till VD och andra ledande befattningshavare efterföljs och att föreslå styrelsen eventuella förändringar.

Ersättningsutskottet hade tre protokollförda möten under året där samtliga ledamöter varit närvarande.

Styrelsens ersättning

Vid årsstämma den 20 juni 2012 beslöts i enlighet med valberedningens förslag att årligt arvode till styrelsen skall utgå med 120 000 kronor till styrelsens ordförande och med 60 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna. Därutöver ska var och en av ledamöterna i revisionsutskottet (högst tre ledamöter) och ersättningsutskottet (högst tre ledamöter) erhålla ett arvode om 3 000 kronor per utskottssammanträde.

Årsstämman 2012 beslutade om ett incitamentsprogram för ledamöter och styrelsens ordförande innebärande att 20 000 kronor respektive 40 000 kronor skall utgå för kvartal då bolaget visar positivt resultat. Ersättning enligt årsstämmans beslut om incitamentsprogrammet utgick till styrelsen för det tredje kvartalet 2012.

Styrelseledamot som utför arbete för bolaget utöver styrelsearbetet skall liksom tidigare, efter beslut av styrelsen, kunna erhålla skäligen ersättning för sådant arbete.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Styrelsen beslutar om lön och annan ersättning till VD och beslutar dessutom om principerna för ersättningar till ledande befattningshavare. Följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare godkändes av årsstämman den 20 juni 2012.

Styrelsen föreslår riktlinjer huvudsakligen innebärande att bolaget skall erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningen till de ledande befattningshavarna skall bestå av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Eventuella rörliga ersättningar skall baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål och vara högst 50 procent i förhållande till den fasta lönen.

Inga beslut avseende incitaments- eller bonusprogram har fattats under 2012 och inga rörliga ersättningar under incitaments- eller bonusprogram har utbetalats till ledande befattningshavare under 2012.

Interna policyer

Att ha aktien upptagen till handel på en reglerad marknadsplats innebär att ett stort antal regler och förhållningssätt måste följas. Vissa av dessa är reglerade enligt lag och i noteringsavtalet med NGM, andra är endast rekommendationer. Obducats styrelse har antagit bland annat följande interna policyer och regelverk: finanspolicy, informationspolicy, kvalitetspolicy, IT- och säkerhetspolicy, jämställdhetspolicy, miljöpolicy och arbetsmiljöpolicy. Samtliga policyer och interna regelverk ses över kontinuerligt och uppdateras vid behov.



Finansiell rapportering

Styrelsen säkerställer kvaliteten avseende den finansiella rapporteringen genom granskning av alla finansiella rapporter som ledningen lämnar till styrelsen. Den ekonomiska rapportering som innefattar värderingsfrågor, bedömningar och riktlinjer för revisionen behandlas kontinuerligt av styrelsen. Styrelsen ser även till att granskning och uppföljning av juridiska ärenden och tvister sker löpande. Bolagets revisorer avger årligen en rapport till styrelsen med uppgift om att de har granskat bolaget samt resultatet av granskningen. Denna rapport presenteras muntligen av revisorerna vid det styrelsemöte som behandlar bokslutskommunikén. Styrelseledamöterna ges vid detta möte tillfälle att ställa frågor till revisorerna. Det förväntas att revisorernas redogörelse bland annat tydliggör huruvida bolaget är organiserat på ett sätt som gör det möjligt att på ett säkert sätt övervaka intern kontroll, bokföring, förvaltning av tillgångar och bolagets ekonomiska förhållanden.

Extern revision

På årsstämman 2012 valdes Maria Ekelund, Deloitte AB, som huvudansvarig revisor, för en period om ett år. Revisorernas arbete skall utföras efter en revisionsplan som fastställs tillsammans med styrelsen. Revisorerna informerar årligen styrelsen om utförda tjänster utöver revisionen, arvoden för sådana tjänster och andra omständigheter som kan påverka bedömningen av revisorernas oberoende. Revisorerna skall även delta vid årsstämman och där presentera sitt arbete, sina konstateranden och sina slutsatser. Minst en gång per år skall styrelsen träffa bolagets revisorer utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen. Revisionen utförs i enlighet med aktiebolagslagen och god revisionsred i Sverige, vilken är baserad på International Federation of Accountants' (IFAC) internationella revisionsstandard.

Styrelsens rapport om intern kontroll

Denna del av bolagsstyrningsrapporten beskriver hur den interna kontrollen avseende finansiell rapportering är organiserad i Obducat.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön är grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Bolagets interna kontrollstruktur bygger bland annat på en tydlig ansvars- och arbetsfördelning mellan såväl styrelse och verkställande direktör som inom den operativa verksamheten. Vidare finns en rad skriftliga policyinstruktioner med riktlinjer som styrelsen fastställt och som kontinuerligt utvärderas och följs upp av ledning och styrelse. Dessa styrande dokument kommuniceras via fastställda informations- och kommunikationsvägar och är därmed tillgängliga och kända för berörd personal.

Riskhantering och kontrollaktiviteter

Riskbedömningen inom Obducat är en kontinuerlig process i hela organisationen för att identifiera och hantera risker för bolaget. Bolaget har gjort en riskanalys där riskerna i verksamheten systematiskt identifierats och klassificerats utifrån riskens sannolikhet och konsekvens för bolaget. Denna framtagna riskbedömning styr nivån och kraven på uppföljning och kontroller som görs för att säkerställa bolagets verksamhet. Kontrollaktiviteter sker på alla nivåer i bolaget där VD och CFO ansvarar för att verifiera, analysera och säkerställa att framtagna information är korrekt och fullständig. Ledningens uppföljning sker bl. a. genom regelbundna möten med verksamhetsansvariga beträffande verksamheten, dess ekonomiska ställning och resultat samt risker och möjligheter. Styrelsen analyserar bl. a. månatliga verksamhetsrapporter där ledningen redogör för den gångna perioden och kommenterar bolagets ekonomiska ställning och resultat. På detta sätt följs väsentliga fluktuationer och avvikelser upp vilket minimerar riskerna för fel i den finansiella informationen.

Vidare sker via revisionsutskottet regelbunden uppföljning och utvärdering av den interna kontrollen. Vid revisionsutskottets möten sker även löpande diskussioner med bolagets externa revisorer om kontinuerligt förbättringsarbete.



Information och kommunikation

Bolagets information och kommunikation skall vara korrekt, öppen, snabb och samtidigt riktad till alla intressegrupper. All extern kommunikation skall ske i enlighet med noteringsavtalet med NGM. Kvartalsrapporter och årsredovisningen publiceras efter genomgång av revisionsutskottet och styrelsen på fastställda datum på bolagets hemsida och via NGM.

Internt styrande dokument i form av policyer, riktlinjer och handböcker finns tillgängliga för berörd personal via bolagets intranät.

Uppföljning

Baserat på den ordinarie löpande finansiella rapporteringen, revisionsutskottets analyser och rapporter samt resultat av externrevisorernas granskning utvärderar styrelsen löpande den interna kontrollen samt den finansiella rapporteringens riktighet och fullständighet. Bolaget har valt att inte ha en internrevision då bolaget bedömer att den granskning som de externa revisorerna genomför samt den utvärdering och analys som sker i revisionsutskottet är tillräcklig för att säkerställa kvalitén i bolagets finansiella rapportering och interna kontroll.