

# Bolagsstyrningsrapport för Glycorex Transplantation AB

## 1. Principer för bolagsstyrning

Utöver bestämmelser i lag, förordningar och föreskrifter följer bolaget villkoren i noteringsavtalet med NGM (tillgängliga på [www.ngm.se](http://www.ngm.se)) och Svensk kod för bolagsstyrning (se nedan). Vidare upprättar bolagets styrelse varje år en arbetsordning för styrelsen, en VD-instruktion och en rapporteringssinstruktion. Dessa dokument är dock inte offentliga.

## 2. Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning (version 1 februari 2010) innehåller regler om god sed för bolagsstyrning hos svenska börsbolag (tillgänglig på [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se)). Bolaget tillämpar koden. På grund av övergångsregler gäller dock för räkenskapsåret 2009 istället vissa bestämmelser i den tidigare koden (version 1 juli 2008).

Bolaget har i några fall valt alternativa lösningar som avviker från kodens regler, vilka beskrivs nedan.

### 2.1 Offentliggörande av bolagsstämma

Istället för kodens regel (punkt 1.1) att tid och ort för bolagsstämma offentliggörs i samband med den tredje kvartalsrapporten, offentliggörs informationen i samband bokslutskommunikén.

Årsstämma i bolaget har hittills hållits i maj eller juni varför uppgifter om tidpunkt för stämman i bokslutskommunikén bedöms vara tillräcklig framförhållning.

### 2.2 Utseende av valberedning

I stället för bestämmelserna i punkt 2.3 och 2.4 i koden utses ledamöterna i valberedningen på följande sätt: Valberedningen ska ha minst tre ledamöter, varav en ska utses till ordförande. Styrelsen fastställer de tre röstmössigt största ägarna i bolaget per den 30 november varje räkenskapsår. Ägande genom bolag, närstående etc. enligt 5 § lag (2000:1087) om anmälningsskyldighet för visst innehav av finansiella instrument, räknas som tillhörande en ägare. Vardera ägaren äger rätt att utse var sin ledamot. Om ledamot avgår utser samma ägare en ny ledamot. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen. Ägarna ska sträva efter att majoriteten av ledamöterna i valberedningen skal vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Bolaget har ett stort antal mindre aktieägare samt en handfull större aktieägare vilka representerar mer än hälften av rösterna i bolaget. För ett effektivt arbete i valberedningen bör förslag som lämnas av den vara förankrade hos den aktiva röstmajoriteten på stämman. Avsikten är att bolagsstämman ska bekräfta riktlinjerna för utseende av valberedning enligt ovan.

Valberedningen ska presenteras på det sätt som anges i punkt 2.5 i koden, dock senast fyra månader före årsstämman. Fyra månader före stämman bedöms ge tillräckligt med tid för aktieägare att lämna förslag till valberedningen.

### 2.3 Revisionsutskott

Istället för kodens regel (punkt 7.3) om ett separat revisionsutskott ska styrelsen minst en gång per år på styrelsesammanträde behandla revisionsfrågor och fullgöra de uppgifter som revisionsutskottet annars skulle gjort. Styrelseledamot

som ingår i bolagsledningen deltar inte i sammanträdet.

I jämförelse med andra börsbolag är bolagets verksamhet av begränsad omfattning. Avvikelsen syftar till att skapa en effektiv organisation utan alltför mycket administration.

### 2.4 Ersättningsutskott

Istället för kodens regel (punkt 9.1 och 9.2) om ett separat ersättningsutskott ska styrelsen minst en gång per år på styrelsesammanträde behandla frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. I styrelsens uppgifter ingår att (i) bereda beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, (ii) följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, samt (iii) följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelseledamot som ingår i bolagsledningen deltar inte i sammanträdet.

I jämförelse med andra börsbolag är bolagets verksamhet av begränsad omfattning. Avvikelsen syftar till att skapa en effektiv organisation utan alltför mycket administration.

## 3. Styrning av bolaget under 2009

### 3.1 Valberedning

Valberedningen utsågs på grundval av ägarförhållandet i bolaget per den 30 november 2009 och har bestått av följande personer:

Kurt Nilsson är utsedd av den största ägaren i bolaget Kurt Nilsson inklusive närstående familjemedlemmar och egna bolag.

Marcus Ekström är utsedd av bolagets näst största ägare Mohammed Al Amoudi. Marcus Ekström har också ett eget innehav i bolaget.

Magnus Wendt är utsedd av bolagets tredje största ägare Magnus Wendt inklusive närstående familjemedlemmar och egna bolag.

### 3.2 Bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma sker enligt bolagsordningen i Svenska Dagbladet och Post- och Inrikes Tidningar. Kallelsen skickas också ut genom pressmeddelande och läggs upp på bolagets hemsida. Aktieägare som vill delta i stämman ska anmäla sig själv och eventuella biträden senast fem vardagar före stämman.

Vid stämman i bolaget kan varje ägare rösta för hela antalet röster som hans aktier representerar utan några begränsningar. Årsstämman ska fatta beslut om fastställande av balans- och resultaträkning, disposition av årets resultat och ansvarsfrihet för styrelsen och VD. Årsstämman ska också utse minst tre och högst sju ledamöter av styrelsen och besluta om styrelsearvodet.

Årsstämman 2009 beslutade om ett bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av 5 000 000 B-aktier. Styrelsen har inte använt bemyndigandet.

### 3.3 Styrelsen

Styrelsens ledamöter presenteras i årsredovisningen på sidan 38.

Ledamoten Kurt Nilsson arbetar heltid som VD i bolagsledningen och är en större aktieägare. Övriga ledamöter är oberoende i förhållande till bolagsledningen och till större aktieägare.

Styrelsens arbete leds av ordföranden men sker i övrigt utan permanent arbetsfördelning. Som framgår ovan har inte separat ersättnings- och revisionsutskott utsetts. Istället har styrelsen fullgjort dessa uppgifter. Sedan årsstämman 2009 har styrelsen sammanträtt vid sex tillfällen. Närvaron på sammanträdena har varit följande:

Ledamot	Närvaro antal sammanträden
Ingela Fehrman-Ekholm	5
Kurt Nilsson	4
Nils Siegbahn	5
Anders Williamsson	6

**Kommentar:** Vid två sammanträden har styrelsen fullgjort de arbetsuppgifter som åligger ersättnings- och revisionsutskottet. VD Kurt Nilsson har inte deltagit i dessa möten. Övriga ledamöter har deltagit i dessa möten med undantag för Nils Siegbahn som fick förhinder i samband med revisionsutskottets möte.

### 3.4 VD

VD presenteras i årsredovisningen på sidan 38.

### 3.5 Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Bolaget har några mindre koncerndotterbolag. Informationen nedan avser både bolaget och dess dotterbolag.

Bolagets omsättning för 2009 uppgick till cirka 42 miljoner kr. Antalet anställda var under året 22 personer vid ett arbetsställe i bolagets lokaler i Lund. För varje verksamhetsår antar styrelsen en budget vilket sätter ramarna för VDn och bolagets verksamhet. Bolagets VD och tillika ledamot i styrelsen (Kurt Nilsson) har dagligen arbetat i verksamheten samt löpande övervakat intäkts- och kostnadsutvecklingen. All personal har arbetat med budgetramar för investeringar och inköp. Större investeringar och kostnader har alltid godkänts av VD. VD har haft direkt insyn i beställningar av bolagets produkter och leveranser till bolagets kunder.

VDs finansiella rapportering till styrelsen har skett på följande sätt. Styrelsen har noggrant 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 genast rapportera större avvikelser från budget och affärsplan samt större oförutsedda kostnader, enligt riktlinjerna i styrelsens arbetsordning och VD-instruktion. Under 2010 har det inte inträffat någon större avvikelse i bolagets ekonomiska utveckling som motiverat ett extra styrelsesammanträde. Styrelsens ordförande har också löpande haft kontakt med revisorn.

Styrelsen har diskuterat behovet av interntrevision. Av följande skäl upprättas inte en fullskalig interntrevision i bolaget eller koncernen. Bolagets storlek (omsättning, antalet arbetsställen och personal) liksom koncernstrukturen (inga

utländska dotterbolag med omfattande verksamhet) motiverar inte en fullskalig interntrevision. Styrelsens kontroll av verksamheten består, utöver det som anges ovan, av arbetet med revisionsutskottets uppgifter, ordförandens kontakt med ekonomiansvarig i bolaget och styrelsens kontakt med revisorn under året.

### 3.6 Direkta och indirekta innehav i bolaget

En redovisning av bolagets direkta och indirekta innehav av aktier som representerar minst en tiondel av röstetalet finns på sidan 39.

### 4. Revisorns granskning

Denna bolagsstyrningsrapport har inte granskats av bolagets revisor.