

God selskabsledelse

BioPorto A/S har i ledelsen af selskabet stor fokus på investorrelationen og selskabets bestyrelse er stærkt engageret i at udøve god selskabsledelse. Ved at følge anbefalingerne for god selskabsledelse skabes værdi på lang sigt og den umiddelbare offentliggørelse af information til aktionærer og aktiemarked sikres.

Bestyrelsen er ansvarlig for den overordnede ledelse og kontrol af BioPorto A/S. En gang årligt gennemgår bestyrelsen sin forretningsorden samt selskabets retningslinjer, politikker og procedurer, herunder også forholdet til anbefalingerne for god selskabsledelse, for at sikre at disse er tidssvarende og relevante.

Anbefalingerne for god selskabsledelse er delt op i 8 hovedområder. Som udgangspunkt følger BioPorto anbefalingerne og i henhold til "følg eller forklar-princippet" gives nedenfor en kort gennemgang.

I. Aktionærernes rolle og samspil med selskabsledelsen

Aktionærerne har afgørende betydning for BioPorto og derfor kommunikation mellem selskabet og aktionærerne en høj prioritet. På hjemmesiden opfordres aktionærerne til at udøve deres rettigheder og indflydelse, især ved at stemme på den årlige generalforsamling. Generalforsamlingen indkaldes med ikke mindre end 8 dages varsel. Fuldmagter indeholder aktionærernes stillingtagen til hvert enkelt punkt på dagsordenen.

Med passende mellemrum vurderer bestyrelsen hvorvidt selskabets kapital- og aktiestruktur fortsat er i aktionærernes og selskabets interesse. BioPortos aktiekapital består af A og B aktier af historiske årsager, og der er ingen stemmeretsdifferentiering mellem de to klasser. Selskabet har påbegyndt processen til en nedlægning af klasse A og årsrapporten indeholder bestyrelsens vurdering af selskabets kapital- og aktiestruktur.

I tilfælde af overtagelsesforsøg vil bestyrelsen afholde sig fra at tage beslutninger, der afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.

II. Interessenternes rolle og betydning for selskabet

BioPorto definerer sine interessenter som selskabets aktionærer, samarbejdspartnere, distributører, kunder, leverandører, selskabets ansatte, sundhedssektoren og det øvrige samfund. Selskabet tilstræber at have en åben dialog fra den personlige kontakt til brug af elektroniske kommunikationskanaler såsom hjemmesiden. BioPortos interessentpolitik skal sikre et godt forhold til interessenterne og bestyrelsen og direktionen påser at interessenternes interesser og roller respekteres i overensstemmelse med denne politik.

III. Åbenhed og gennemsigtighed

BioPorto informerer selskabets aktionærer og potentielle aktionærer i henhold til selskabets IR- og kommunikationspolitik, som også omfatter procedurer for straks offentliggørelse af væsentlig information. Hjemmesiden er primært på engelsk, men de fleste dokumenter (selskabsmeddelelser, nyhedsbreve mv.) er tilgængelige både på dansk og engelsk. Selskabs- og investorpræsentationer gøres tilgængelige på hjemmesiden og selskabet overvejer løbende hvordan hjemmesiden bruges bedst muligt. Selskabet udgiver et nyhedsbrev og gør brug af en kommunikationsrådgiver i bestræbelserne på at opnå en åben og gennemsigtig investor relation og PR generelt.

Selskabet vil offentliggøre kvartalsrapporter fra og med 2008. Selskabet aflægger regnskab efter IFRS som godkendt af EU og bestyrelsen tager stilling til i hvilket omfang, selskabets årsrapport også skal indeholde ikke-finansielle oplysninger.

IV. Bestyrelsens opgaver og ansvar

Bestyrelsens væsentligste opgaver omfatter at fastlægge de overordnede mål og strategier, retningslinier for ansvarlighed og risikostyring. Hertil kommer bestyrelsesformandens specifikke

opgaver, pligter og ansvar samt fastlæggelse af procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen. Bestyrelsens forretningsorden revideres årligt. Bestyrelsens mødefrekvens oplyses i årsrapporten.

Idet BioPorto er et mindre selskab og bestyrelsen består af 3-5 medlemmer, har bestyrelsen besluttet ikke at vælge en næstformand. Det tætte samarbejde mellem bestyrelsesmedlemmerne sikrer evnen til at tage over i tilfælde af formandens forfald, ligesom de øvrige bestyrelsesmedlemmer fungerer som sparringspartnere for bestyrelsesformanden.

V. Bestyrelsens sammensætning

Medlemmer til bestyrelsen udvælges og opstilles på baggrund af deres specifikke kompetencer og erfaring med relevans for BioPorto. Bestyrelsen er således sammensat med henblik på at sikre en optimal kombination af professionel erfaring i branchen som helhed, inden for forskning og udvikling, salg og marketing samt finans og økonomi. Rekrutteringskriterierne vil blive beskrevet i årsrapporten sammen med en beskrivelse af bestyrelsens aktuelle sammensætning og information om hvert enkelt bestyrelsesmedlem, herunder kompetencer, beskæftigelse, ledelses- og bestyrelsesposter samt aktiebeholdning i selskabet. Forud for valg af nye bestyrelsesmedlemmer vil kandidaterne blive beskrevet i indkaldelsen til generalforsamlingen. Nye bestyrelsesmedlemmer får en introduktion til selskabet. Valgperioden er et år ad gangen og aldersgrænset er fastlagt til 70 år.

De af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer er uden undtagelse uafhængige af selskabet. Bestyrelsesmedlemmerne er valgt på baggrund af deres kompetencer og bestyrelsen foretager årligt en selv-evaluering for at sikre, at bestyrelsens sammensætning og det enkelte bestyrelsesmedlems kompetencer fortsat er i selskabets interesse. Herunder vurderes bestyrelsesmedlemmernes engagement udover selskabet og dermed tiden til bestyrelsesarbejdet. Antallet af bestyrelsesmedlemmer bliver ligeledes vurderet. En gang årligt evalueres samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen.

BioPortos bestyrelse har valgt ikke at nedsætte udvalg, da der hverken er forhold i bestyrelsens størrelse eller opgaver, hvor brug af udvalg vil være en fordel. Således sikrer bestyrelsen, at al information i bestyrelsesarbejdet tilgår den samlede bestyrelse.

VI. Bestyrelsens og direktionens vederlag

BioPortos vederlagspolitik, som afspejler aktionærernes og selskabets interesser og er på et konkurrencedygtigt og fair niveau, præsenteres i årsrapporten, på generalforsamlingen og forelægges til godkendelse af generalforsamlingen. Ligeledes vil warrant- og aktieoptionsprogrammer blive redegjort for i indkaldelsen til generalforsamlingen samt forelægges til godkendelse. Årsrapporten indeholder en redegørelse for aflønning af bestyrelsen og direktionen. Selskabet har for tiden ingen fratrædelsesordninger.

Selskabets nuværende aflønning af bestyrelsen og direktionen indbefatter aktieoptioner. Selskabet har med udgangspunkt i sin nuværende situation og kutyme i branchen fundet det passende at benytte denne aflønningsform, i hvert fald indtil selskabet bliver overskudsgivende, som det også ses i andre forsknings og udviklingsdrevne selskaber. Aktieoptionsprogrammer vil blive præsenteret i årsrapporten, på generalforsamlingen og forelægges til godkendelse.

VII. Risikostyring

Bestyrelsen og direktionen formulerer den overordnede strategi og målsætninger for BioPorto og i denne proces identificeres også de væsentligste risici. Bestyrelsen foretager en årlig gennemgang af selskabets strategi, målsætninger og risici. Endvidere rapporterer direktionen løbende til bestyrelsen om risici forbundet med aktuelle sager. Yderligere information om selskabets risikostyring kan findes i årsrapporten.

VIII. Revision

Bestyrelsen og direktionen fortager sammen en vurdering af revisors uafhængighed og kompetence forud for indstilling til valg på generalforsamlingen. Årsrapporten og resultatet af revisionen bliver gennemgået af bestyrelsen, direktionen og revisionen. Revisionsaftalen og tilhørende honorering aftales mellem bestyrelse og revisor ligesom mulige aftaler om levering af ikke-revisionsydelser. Bestyrelsen evaluerer årligt selskabets interne kontrolsystemer. Bestyrelsen finder det ikke nødvendigt at nedsætte et revisionsudvalg som nævnt under punkt V.