

Bolagsstyrningen i Artimplant utgår från extern styrning vilket inkluderar svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen, NASDAQ OMX Stockholm AB:s regelverk samt de regler och rekommendationer som ges ut av relevanta organisationer. Artimplant tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden bygger på principen "följ eller förklara". Detta innebär att ett företag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler, men skall då avge förklaringar där skäl till varje avvikelse redovisas. Artimplant följer Kodens regler och redovisar nedan förklaringar i de fall Artimplant avviker från kodens regler under 2008. Denna rapport utgör inte en del av den formella årsredovisningen och har inte granskats av Bolagets revisorer. Bolagsordning och information om årsstämmor finns tillgänglig på koncernens hemsida [www.artimplant.com](http://www.artimplant.com). Dessutom utövas intern styrning i Artimplants operativa arbete, vilken grundas på:

- Finansiella och kvalitativa mål
- Budget och prognoser
- Månadsvisa rapporter
- Policier fastlagda av årsstämma och styrelse
- Organisationsstruktur
- Arbetsbeskrivningar

## Avvikelser från Koden

I följande fall och av redovisade anledningar har Artimplant avviker från Kodens riktlinjer.

- 3.1. Artimplant har på grund av att organisationen har knappt 30 anställda bedömt att Bolagets befintliga jämställdhetsplan tillgodoser Kodens krav på etiska riktlinjer för Bolagets uppträdande.
- 10.1. Antalet medlemmar i revisionsutskottet är två personer jämfört med tre som Koden anger. Styrelsen har på grund av koncernens ringa finansiella komplexitet, med ett rörelsedrivande moderbolag kompletterat av ett säljdotterbolag, bedömt att två personer fullgott kan utföra det uppdrag som delegerats till revisionsutskottet av styrelsen.

## Aktieägare

Vid slutet av 2008 hade Artimplant ca. 7 600 aktieägare enligt det av Euroclear (tidigare VPC AB) förda aktieägarregistret. Artimplants aktiekapital bestod vid slutet av året av 59 244 790 aktier, varav 593 750 A-aktier och 58 651 040 B-aktier. A-aktier berättigar till 10 röster medan B-aktier berättigar till 1 röst. Handel med Artimplant-aktier sker på NASDAQ OMX Stockholm AB. Artimplants börsvärde uppgick till 97 miljoner kronor den 31 december 2008. Information avseende Artimplants aktieägarstruktur, aktiens utveckling etc. presenteras på sidan 30.

## Bolagsstämma

Artimplants styrning och utveckling styrs av beslut i en rad bolagsorgan, med bolagsstämman som högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i enlighet med svensk bolagsrättslig lagstiftning och Artimplants bolagsordning. Bolagsstämman väljer Bolagets styrelse och revisor. Till stämmans uppgifter hör också att bland annat fastställa Bolagets balans- och resultaträkningar, att besluta om disposition av resultatet av verksamheten samt att besluta om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD. Bolagsstämman beslutar även om styrelsearvode, arvodering av revisor och riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

## Årsstämma 2008

Vid Artimplants årsstämma den 6 maj 2008 i Västra Frölunda representerades 16,3% av antalet aktier och 17,0% av det totala antalet röster i Bolaget. Vid stämman var styrelsen närvarande med undantag av Rickard Söderberg och Wenche Rolfsen Sandsborg. Dessutom närvarade VD och finanschefen samt Bolagets revisor. Styrelseledamöterna Ingemar Kihlström, Lennart Ribohn, Anna Malm Bernsten och Wenche Rolfsen Sandsborg omvaldes. Till ny styrelseledamot valdes Mats Lindquist. Vidare omvaldes Ingemar Kihlström till styrelsens ordförande. Tidigare styrelseledamot Rickard Söderberg avböjde omval inför årsstämman 2008. Årsstämman fastställde styrelsens förslag till ingen utdelning och beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2007. Årsstämman beslutade vidare om arvoden till styrelsen och godkände därutöver styrelsens förslag till riktlinjer för



ersättning till ledande befattningshavare samt styrelsens förslag avseende personaloptionsprogram. För ytterligare information om personaloptionsprogram se sidan 30 och not 2 i årsredovisningen. Protokoll från årsstämman finns tillgängligt på [www.artimplant.com](http://www.artimplant.com).

## Valberedning

Vid årsstämman 2008 beslutades att valberedningen ska bestå av företrädare från Artimplants tre största ägare per den 30 september 2008, samt Bolagets styrelseordförande med sammankallande ansvar. Styrelsens ordförande skall årligen under fjärde kvartalet sammankalla valberedningen. Om någon av de fem största aktieägarna skulle avstå från sin rätt att utse en representant i valberedningen, eller om någon ledamot skulle lämna valberedningen innan dess arbete är slutfört, skall rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieägandet i Bolaget. Valberedningens uppgift skall vara att lägga fram förslag avseende val av ordförande vid årsstämma, val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, revisorsval samt arvoden åt styrelsen och revisorerna. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter och VD eller annan person från bolagsledningen skall inte vara ledamot av valberedningen. Vidare skall valberedningen inom sig utse en ordförande. Valberedningens sammansättning skall meddelas Bolaget i sådan tid att den kan offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2009 offentliggjordes den 11 november 2008 och samtliga aktieägare har haft möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag. Valberedningen genomför en utvärdering av styrelsen och dess arbete. Därefter arbetar man fram ett förslag till ny styrelse som lämnas i samband med kallelsen till den kommande årsstämman. Valberedningen inför årsstämma 2009 består av Anders Algotsson, AFA Försäkring (ordförande i valberedningen), John Arnold från John & Claire Arnold Revocable Trust, Sven Zetterqvist från Livförsäkringsaktiebolaget Skandia samt styrelsens ordförande, Ingemar Kihlström. Valberedningen sammanträder vid behov, dock minst en gång per år. Valberedningen har under 2008 och början av 2009 haft två protokollförda sammanträden och ett arbetsmöte.

## Styrelse och styrelsearbete

Styrelsen är Bolagets högsta förvaltningsorgan under bolagsstämman. Styrelsen svarar för Bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter. Styrelsen har vidare att se till att organisationen beträffande bokföringen och medelsförvaltningen även innefattar en tillfredsställande kontroll. Styrelsen i Artimplant skall enligt bolagsordningen bestå av lägst fyra och högst nio ledamöter, samt maximalt fem suppleanter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Ingen i Artimplants styrelse har en operativ roll i Bolaget. Styrelsen, VD och ledningsgrupp presenteras närmare på s. 36-37. Styrelseordförandens roll är att leda styrelsens arbete och tillse att styrelsen fullgör sitt uppdrag. Styrelsearbetet för året bygger på den arbetsordning som fastställs vid konstituerande styrelsemöte. Arbetsordningen reglerar bl.a. antalet styrelsemöten, vilka ärenden som skall behandlas samt den inbördes ansvarsfördelningen mellan ledamö-

terna. Styrelsen granskar årligen sina egna rutiner och utvärderar VDs arbete. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD inklusive vilka frågor som kräver beslut av styrelsen regleras i årligen fastställd VD-instruktion. Styrelsen konstituerade sig den 6 maj 2008 och har under året haft 10 styrelsemöten, varav två telefonmöten och ett per capsulam möte. Närvaron på dessa möten redovisas nedan.

	Närvaro/totalt antal möten
Ingemar Kihlström	10/10
Lennart Ribohn	9/10
Wenche Rolfsen Sandsborg	8/10
Anna Malm Bernsten	9/10
Mats Lindquist (inträde 6 maj, 2008)	8/10
Rickard Söderberg (utträde 6 maj, 2008)	1/10

Styrelsens ordförande och tre av styrelseledamöterna har utöver styrelsearbetet deltagit i ersättnings- eller revisionsutskottsmöten. Delegering av ansvar och beslutanderätt till dessa utskott framgår av styrelsens arbetsordning och i respektive utskotts arbetsordning. De frågor som behandlats och de beslut som fattats vid utskottens möten protokollförs och rapport lämnas vid efterföljande styrelsesammanträde. Styrelsearbetet har förutom sedvanliga budget- och utvecklingsfrågor präglats av de avtal som förhandlats eller slutförts, samt Bolagets strategi för kommersialisering av nya produkter. Sekreterare vid styrelsemötena har varit finanschef Lars-Johan Cederbrant. Vid årsstämman 2008 beslutades att arvode till styrelsen skulle utgå med 840 000 kr att fördelas enligt följande: 280 000 till styrelsens ordförande, 140 000 vardera till övriga ledamöter. Därtill beslutades att särskilt arvode skall utgå till revisionsutskott med 40 000 kronor till ordförande i utskottet och 20 000 till ledamot, samt särskilt arvode till ersättningsutskott med 20 000 kronor till ordförande i utskottet och 10 000 till ledamot. Artimplant uppfyller NASDAQ OMX Stockholm AB:s noteringsavtal och Koden vad gäller krav på oberoende styrelseledamöter. Samtliga styrelseledamöter är oberoende.

## Ersättningsutskott

Artimplants ersättningsutskott utses årligen av styrelsen och bestod under 2008 av styrelsemedlemmarna Wenche Rolfsen Sandsborg (ordförande i utskottet) och Ingemar Kihlström. Samtliga medlemmar har närvarit vid alla sammanträden under året. Under 2008 har utskottet haft två protokollförda möten samt däremellan haft underhandskontakter vid behov. Utskottet är ett organ inom Bolagets styrelse med uppgift att bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen samt utarbeta de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som styrelsen skall föreslå årsstämman att besluta om.

	Närvaro/totalt antal möten
Ingemar Kihlström	2/2
Wenche Rolfsen Sandsborg	2/2

## Revisionsutskott

Artimplants revisionsutskott utses årligen av styrelsen och bestod under 2008 av styrelsemedlemmarna Lennart Ribohn (ordförande i utskottet) och Mats Lindquist. Utskottet är ett organ inom Bolagets styrelse med uppgift att för styrelsen förbereda frågor rörande kvalitetssäkring av Bolagets finansiella rapportering och ha fortlöpande kontakt med revisor för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning. Utskottet skall assistera styrelsen i dessa frågor och till styrelsen redovisa sina observationer, rekommendationer och förslag till åtgärder och beslut. Vidare skall revisionsutskottet fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som Bolaget får upphandla av Bolagets revisor. Utskottet har även till uppgift att utvärdera revisionsinsatsen och att ge denna information till valberedningen samt att biträda valberedningen vid framtagandet av förslag till revisor och arvode för revisionsinsatsen. Under 2008 har utskottet haft fyra protokollförda möten samt däremellan haft underhandskontakter vid behov. Revisionsutskottet har också hållit ett möte i februari 2009, vid vilket revision av bokslut för 2008 behandlades. Bolagets revisor har deltagit vid samtliga av revisionsutskottets möten. Utskottet har tillsammans med revisorn diskuterat och fastställt revisionens omfattning.

Närvaro/totalt antal möten

Lennart Ribohn	4/4
Mats Lindquist (inträde 6 maj, 2008)	2/4
Rickard Söderberg (utträde 6 maj, 2008)	2/4

## Finansiell rapportering

Styrelsen övervakar den finansiella rapporteringens kvalitet genom instruktioner för VD och revisionsutskottet samt fastläggande av krav på innehållet i de rapporter om ekonomiska förhållanden som fortlöpande tillställs styrelsen genom instruktion för ekonomisk rapportering. Styrelsen tar del av och säkerställer ekonomisk rapportering såsom bokslutsrapport och årsredovisning, och har delegerat till bolagsledningen att säkerställa pressmeddelanden med ekonomiskt innehåll samt presentationsmaterial i samband med möten med media, ägare och finansiella institutioner.

## Externa revisorer

Revisorer utses som regel av bolagsstämman vart fjärde år. Revisorerna har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. På årsstämman 2007 utsågs revisionsbolaget Ernst & Young AB till revisor i Artimplant. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Bertel Enlund. Han är civilekonom, anställd av Ernst & Young AB och är Bolagets revisor sedan 2003. Bertel Enlund innehar inga aktier i Bolaget. När Bertel Enlund anlitas för att tillhandahålla andra tjänster än revision, sker det i enlighet med de av revisionsutskottets beslutade regler för godkännande av tjänsternas art och omfattning samt ersättning av dessa. Artimplant bedömer att utförandet av dessa tjänster inte

äventyrat Bertel Enlund:s oberoende. I huvudsak har det rört sig om fördjupade genomgångar av redovisningsfrågor och råd i samband med upprättande av deklARATION. I not 2 i årsredovisningen framgår den fullständiga ersättningen till revisorerna de senaste två åren. Bolagets revisor har deltagit vid samtliga av revisionsutskottets möten och ett styrelsemöte. I samband med styrelsemötet hade revisorn ett möte med styrelsen där inga representanter för företagsledningen deltog.

## Aktie/aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Det finns inga utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram för styrelsens ledamöter. Aktiekursrelaterade incitamentsprogram till Artimplants anställda presenteras på sidorna 30 och i not 2.

## VD och ledningsgrupp

VD ansvarar för att den löpande förvaltningen hanteras i enlighet med de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. VD skall genom tillfredsställande kontrollsystem förvissa sig om att Bolaget efterlever lagar och förordningar, NASDAQ OMX Stockholm AB:s regelverk samt Koden. VD skall vidare tillse att styrelsen får ett så sakligt, utförligt och relevant informationsunderlag som erfordras för att styrelsen skall kunna fatta väl underbyggda beslut. Dessutom har VD en kontinuerlig dialog med styrelsens ordförande och håller denne informerad om företagets och koncernens utveckling och finansiella ställning.

VD och övriga i koncernledningen har kontinuerliga möten för att gå igenom månadsresultat, uppdatera prognoser och planer samt diskutera strategifrågor. Artimplants ledningsgrupp består av sex personer, vilka presenteras på sidan 37. Styrelsen har ansvaret för att det finns ett effektivt system för internkontroll och riskhantering. Till VD har delegerats ansvaret att skapa goda förutsättningar för att arbeta med dessa frågor. Såväl koncernledning som chefer på olika nivåer i företaget har detta ansvar inom sina respektive områden. Befogenheter och ansvar är definierade i policys, riktlinjer och arbetsbeskrivningar.

## Ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2008 fastställde riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Dessa presenteras tillsammans med förslag till 2009 i not 2 av årsredovisning 2008.

## Styrelsens rapport om intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2008

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") för den interna kontrollen. Denna rapport om intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen har upprättats i enlighet med avsnitt 10.5 i Koden. Artimplant organiserar sin interna kontroll med intryck av ramverket "Internal Control - Integrated Framework", lanserat 1992 av The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). COSO består av fem komponenter som är relaterade till varandra och ett antal mål måste uppfyllas för varje komponent:

- Uppföljning
- Information och kommunikation
- Kontrollstrukturer
- Riskbedömning
- Kontrollmiljö

Kontrollmiljön är den komponent som utgör grunden för de övriga komponenterna. Artimplant har genom policies, instruktioner och organisationsstruktur dokumenterat uppdelningen av ansvar inom hela Artimplants organisation.

Detta reflekteras i att policies och instruktioner, när så är tillämpligt, är baserade på internationellt accepterade standarder och/eller bästa arbetsätt. Policies och instruktioner utvärderas minst årligen. Artimplant har integrerat riskbedömningen med affärsprocesserna såsom till exempel affärsplanering. Inom området kontrollstrukturer har Artimplant dokumenterat kritiska finansiella processer och kontroller för moderbolaget och Artimplant USA, Inc. Den finansiella process- och kontrolldokumentationen granskas årligen. Artimplant har informations- och kommunikationssystem och processer i syfte att säkerställa en komplett och korrekt finansiell rapportering. Redovisnings- och rapporteringsinstruktioner uppdateras vid behov och utvärderas minst en gång per år.

Artimplant har på grund av koncernens ringa finansiella komplexitet, med ett rörelsedrivande moderbolag kompletterat av ett säljdotterbolag, inte en separat internrevisionsfunktion för finansiell rapportering. Behovet av en internrevisionsfunktion utvärderas årligen, normalt i samband med genomgång av årsbokslutet tillsammans med extern revisor. Den interna kontrollen utförs främst av Bolagets externa revisorer, av revisionsutskottet och av koncernens finanschef. Styrelsen erhåller regelbundna finansiella rapporter och koncernens finansiella ställning och utveckling diskuteras på varje möte. Styrelsen granskar alla kvartals- och årsbokslut innan dessa publiceras externt.

