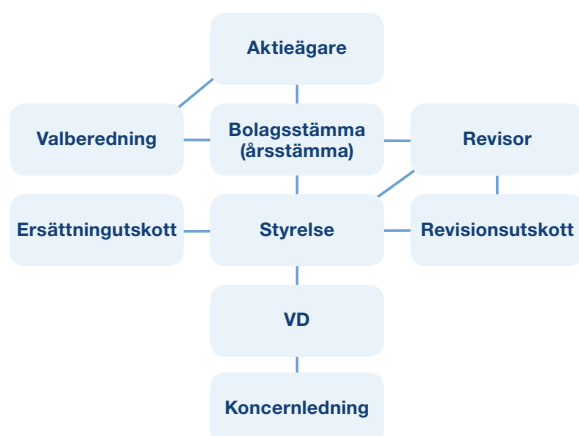


Bolagsstyrningsrapport



Bolagsstyrningen i Feelgood utgår från svensk lagstiftning såsom årsredovisningslagen (ÅRL) och aktiebolagslagen (ABL) samt svenska börsregler, rekommendationer från NBK, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). De interna regelverken för bolagets styrning utgörs av bolagsordningen, styrelsens arbetsordning, instruktion för verkställande direktör, instruktioner för den finansiella rapporteringen, samt övriga policyer och riktlinjer. Styrelsens ledamöter har genomgått utbildning för styrelseledamöter. Styrelsen utvärderar löpande sitt arbete.

Feelgoods styrning, ledning och kontroll fördelas mellan aktieägarna på bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen samt koncernledningen. Aktieägarna utser bolagets valberedning, styrelse och revisorer vid årsstämman.

Denna bolagsstyrningsrapport utgör en del av förvaltningsberättelsen och har granskats av bolagets revisorer. Rapporten syftar till att översiktligt beskriva hur bolagsstyrningen bedrivits under verksamhetsåret och hur bolaget tillämpat Svensk kod för bolagsstyrning.

Aktier och aktieägare

Aktiekapitalet i Feelgood Svenska AB uppgick den 31 december 2014 till 129 925 464 kr fördelat på 103 940 371 aktier med ett kvotvärde på 1,25 kr. Varje aktie berättigar till en röst på årsstämman och innehar samma rättigheter. Antal aktieägare uppgick per den 31 december 2014 till 2 145 stycken. Största ägare vid utgången av räkenskapsåret var Bengt Stillström (genom

bolaget Ringvägen Venture AB) vars aktieinnehav per balansdagen uppgick till 24,4 procent av totalt antal aktier och röster i bolaget. De tio största ägarnas innehav uppgår till 74,0 procent av aktierna. Bolagets styrelse och ledning äger tillsammans 31,7 procent av aktierna. Deras innehav redovisas i årsredovisningen.

Årsstämma

Aktieägarnas inflytande utövas på årsstämman som är bolagets högsta beslutande organ. På årsstämman utses styrelse och revisorer, resultat- och balansräkning fastställs, beslut tas om dispositioner beträffande bolagets resultat, ansvarsfrihet samt ändringar i bolagsordningen. Vidare beslutar årsstämman bland annat om riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare, eventuella nyemissioner och hur valberedningen ska utses. Av aktiebolagslagen (2005:551) (ABL) och bolagsordningen framgår hur kallelse till årsstämma och extra stämma ska ske samt vem som har rätt att delta och rösta vid stämman. Aktieägarna kan inte rösta eller på annat sätt delta i stämman på distans. Varje aktie motsvarar en röst och innehar samma rättigheter.

Årsstämma ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Aktieägare som är registrerade i aktieboken per avstämningsdagen och är anmälda har rätt att delta på årsstämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Upplysning om att kallelse har skett ska ske genom annonsering i Dagens Nyheter. Handlingar som ska läggas fram på årsstämman ska finnas tillgängliga på Feelgoods huvudkontor och hemsida senast tre veckor före årsstämman och skickas till de aktieägare som begär detta.

Årsstämma 2014

Årsstämman 2014 ägde rum den 22 maj 2014 i Stockholm. Vid stämman var aktieägare representerade med cirka 59 procent av de totala rösterna. Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Christoffer Lundström. Närvarande på stämman var samtliga av stämman 2013 valda styrelseledamöter.

Årsstämman fattade bland annat beslut om:

- att fastställa resultat- och balansräkning för moderbolaget och koncernen,
- att ingen utdelning för verksamhetsåret 2013 skulle lämnas,
- att bevilja styrelseledamöterna och vd ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2013,

- att utse styrelse enligt följande
 - Christoffer Lundström (omval)
 - Jan-Erik Karlsson (omval)
 - Eric Norlander (omval)
 - Bengt Stillström (omval)
 - Karin Wallin (omval),
- att utse Jan-Erik Karlsson till ny ordförande för styrelsen,
- att fastställa ersättning till styrelse och revisorer,
- att godkänna styrelsens förslag om riktlinjer till ersättning för ledande befattningshavare,
- att fastställa regler för valberedningens tillsättande och arbete,
- att bemyndiga styrelsen att intill tiden för nästa årsstämma fatta beslut om nyemission om högst 10 000 000 aktier.

För ytterligare information från stämman finns det fullständiga protokollet med bilagor på Feelgoods hemsida, www.feelgood.se.

Styrelsen har under året inte fattat beslut om nyemission enligt bemyndigandet från årsstämman.

Valberedning

Valberedningen representerar bolagets aktieägare och dess uppgift är att bereda och lämna förslag till årsstämman avseende:

- Val av ordförande på stämman
- Val av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
- Val av och arvode till styrelsens ordförande och ledamöter i bolagets styrelse samt, i förekommande fall, till särskild kommitté eller utskott som årsstämman kan besluta att tillsätta
- Val av och arvode till revisorer och revisorssuppleant (i förekommande fall)

Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman.

Valberedning inför årsstämman 2015

På årsstämman den 22 maj 2014 beslutades att bolagets tre största aktieägare ska utse var sin ledamot att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning. Med de största aktieägarna avses de av Euroclear Sweden AB registrerade

och ägargrupperade aktieägarna per 30 september 2014. Namnen på ledamöterna i valberedningen offentliggörs i samband med offentliggörandet av tredje kvartalets delårsrapport. Den nya valberedningen består av styrelsens ordförande Jan-Erik Karlsson, Bengt Stillström (Ringvägen Venture AB), Rolf Lundström (Provobis Holding AB) och Uwe Löffler (privat och via bolaget Tastsinn AB). Ordförande i valberedningen är Bengt Stillström. Valberedningen har hållit flera möten inför stämman 2015. Då ordförande för valberedning även är ledamot i styrelsen görs avsteg från Svenska kod för bolagsstyrning punkt 2,4, anledningen till avsteget är att ordförande i valberedningen tillika största aktieägare har ett intresse av att aktivt delta i nomineringen av bolaget styrelse. Valberedningen har tagit del av styrelsens utvärdering av sitt arbete, diskuterat med styrelsemedlemmar och även tagit del av förslag från aktieägare.

I valberedningens arbete tas hänsyn till såväl bolagets verksamhetsområden som affärsmässiga och organisatoriska aspekter, att styrelsen bör representera olika discipliner, åldrar och kön, kraven på oberoende i Svensk kod för bolagsstyrning liksom att ägare lämpligen ska vara representerade i styrelsen samt att styrelsen sammantaget bedöms kunna samarbeta och vara affärs- och beslutsamässig. Ingen ersättning har utgått till valberedningens ledamöter för arbetet i kommittén.

Styrelse

Styrelsen utses av årsstämman på förslag från valberedningen. Styrelsen är inför aktieägarna ansvarig för bolagets förvaltning och organisation, övervakar verkställande direktörens arbete och följer löpande verksamhetens utveckling samt tillförlitligheten i bolagets interna kontroll. Vidare beslutar styrelsen om större organisatoriska förändringar, investeringar och avyttringar samt fastställer budget och årsbokslut. Mot bakgrund av detta övergripande ansvar har styrelsen både en rättighet och skyldighet att behandla varje ärende som den anser har betydelse för bolaget.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter samt högst fyra suppleanter. Enligt lag har dessutom arbetstagarorganisationer rätt

Feelgoods valberedning under 2014

Ledamot i valberedningen	Representerar	Antal aktier per 31 dec 2014	Andel per 31 dec 2014, %	Andel per 30 sep 2014, %
Bengt Stillström	Ringvägen Venture AB	25 399 356	24,4	24,4
Rolf Lundström, ordförande valberedning	Provobis Holding AB	22 961 200	22,1	22,1
Uwe Löffler	Privat och via bolaget Tastsinn AB	4 280 000	4,1	4,1
Jan-Erik Karlsson ordförande styrelsen		-	-	-
		52 640 556	50,6	50,6

att utse två arbetstagarledamöter samt två suppleanter. Bolagsordningen innehåller inga restriktioner angående styrelseledamöternas valbarhet. Styrelseledamöterna väljs på årsstämman för tiden till slutet av nästa årsstämma.

Styrelsens sammansättning och oberoende

Styrelsen har under 2014 bestått av fem ledamöter valda av årsstämman. De anställda har under 2014 utsett två arbetstagarrepresentanter till styrelsen. Styrelsen har under 2014 utgjorts av Jan-Erik Karlsson (styrelsens ordförande fr.o.m. årsstämman 2014), Christoffer Lundström (styrelsens ordförande t.o.m. årsstämman 2014), Eric Norlander, Bengt Stillström, Karin Wallin, Bodil Lundstedt (arbetstagarrepresentant) och Suzanne Köre (arbetstagarrepresentant). Inga styrelsesuppleanter är valda. Utöver vd har andra tjänstemän, främst medlemmar i bolagets koncernledningsgrupp, deltagit i styrelsens sammanträden som föredragande av särskilda områden. Bolagets CFO, Cecilia Höjgård Höök, har varit styrelsens sekreterare.

Av styrelsens ledamöter är samtliga oberoende i förhållande till bolaget och samtliga förutom Bengt Stillström är oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Feelgood uppfyller därför Svensk kod för bolagsstyrnings krav på att majoriteten av de stämموvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, samt att minst två av dessa även är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Styrelsens arbete

Feelgoods styrelse ansvarar för den övergripande förvaltningen av koncernen och för att organisera den i enlighet med ABL. Styrelsens arbetsordning och instruktion till vd uppdateras och fastställs minst en gång per år efter att årsstämma hållits.

Arbetsordningen fastställer bland annat arbetsfördelning mellan styrelse och vd, strukturen för

styrelsearbetet under året och den löpande ekonomiska rapporteringen från vd. Förvärv och avyttringar överstigande ett värde av en miljon kronor beslutas av styrelsen.

Inom styrelsen har ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott utsetts. Dessa utskott är för styrelsen beredande organ och inskränker inte styrelsens ansvar för bolagets skötsel och för de beslut som fattas.

Styrelsens möten följer en fastlagd plan och ska enligt arbetsordningen uppgå till minst fem ordinarie sammanträden per verksamhetsår. Däremellan sammanträder styrelsen på kallelse från ordföranden när behov föreligger. Styrelsen har genomfört 11 protokollförda möten under räkenskapsåret 2014.

Under året har en utvärdering av styrelsens arbete gjorts genom en systematisk och strukturerad process. Styrelsen har även utvärderat vd:s arbete under året.

Ersättningsutskott

Inom styrelsen har utsetts ett ersättningsutskott som behandlar och lämnar rekommendationer om vd:s samt företagsledningens lön, övriga ersättningar samt incitamentssystem. Ersättningsutskottet bestod 2014 av Jan-Erik Karlsson (ordförande), Christoffer Lundström och Karin Wallin.

Ersättningsutskottet har hållit flera utskottssammanträden samt förberedande möten under 2014. Samtliga ledamöter har varit närvarande på genomförda möten. Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för 2014 samt styrelsens förslag för 2015 finns beskrivet i förvaltningsberättelsen.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet utses av styrelsen och har till uppgift att fastställa principer för och kvalitetssäkring av bolagets finansiella rapportering. Styrelsen har tillsatt ett revisionsutskott och utfärdat skriftliga instruktioner till

Feelgoods Styrelse

På sid 34-35 redovisas mer information om styrelsen.

Ledamot i styrelsen	Invalid i styrelsen	Närvaro vid styrelsemöten 2014	Utskott	Oberoende i förhållande till		Aktieinnehav per 31 dec 2014		
				Bolaget	Större ägare	Antal	Andel, %	
<i>Stämموvalda ledamöter</i>								
Jan-Erik Karlsson, ordförande	2012	11/11	Revisions-, ersättningsutskott	Ja	Ja	-	-	
Christoffer Lundström	2010	11/11	Ersättningsutskott	Ja	Ja	3 931 804	3,78	
Eric Norlander	2002	11/11	Revisionsutskott	Ja	Ja	2 972 735	2,86	
Bengt Stillström	2011	11/11	Revisionsutskott	Ja	Nej	25 399 356	24,44	
Karin Wallin	2012	11/11	Ersättningsutskott	Ja	Ja	100 000	0,00	
<i>Arbetstagarrepresentanter</i>								
Bodil Lundstedt	2010	11/11	Ingår ej	Nej	Ja	-	-	
Suzanne Köre	2008	10/11	Ingår ej	Nej	Ja	-	-	

detta. Revisionsutskottet bestod 2014 av Jan-Erik Karlsson, Erik Norlander (ordförande i utskottet) och Bengt Stillström. Adjungerade till kommitténs möten har varit bolagets revisor, vd Joachim Morath och CFO Cecilia Högård Höök.

Fem utskottssammanträden, samt förberedande möten, har hållits och i enlighet med styrelsens instruktioner har fokus för arbetet legat på frågor om internkontroll, skatt, riskhantering och förändringar i koncernen. Revisionsutskottet rapporterar löpande sina iakttagelser till styrelsen. Samtliga ledamöter har varit närvarande på genomförda möten.

Ersättning till styrelsen

Bolagsstämman beslutar om den ersättning som ska utgå till styrelseledamöterna. Vid årsstämman i maj 2014 beslutades om arvoden till styrelsens ledamöter uppgående till totalt 620 000 kr (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande; 200 000 kr till styrelsens ordförande samt 105 000 kr vardera till övriga ledamöter. För kommittéarbete avsatte stämman ett belopp om högst 125 000 kr, att fördelas jämnt till var och en av ledamöterna i ersättningsrespektive revisionsutskottet. Styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter har inga pensionsförmåner eller avtal om avgångsvederlag.

Revision

Extern revision

Enligt bolagsordningen ska bolaget ha en revisor och högst två suppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Vid ordinarie årsstämma 2011 omvaldes det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB med den auktoriserade revisorn Thomas Forslund till huvudansvarig och den auktoriserade revisorn Magnus Fagerstedt till revisorssuppleant för en mandatperiod om fyra år, t.o.m. årsstämman 2015. I samband med årsstämman 2014 byttes huvudansvarig revisor från Thomas Forslund till Magnus Fagerstedt.

Revisorns oberoende ställning säkerställs dels av lagstiftning och yrkesetiska regler, dels av revisionsfirmans interna riktlinjer, samt av revisionsutskottets riktlinjer

för vilka uppdrag revisionsfirman får åta sig utöver revisionen.

Revisorernas avrapportering till styrelsen

Bolagets ordinarie revisor svarar för extern granskning och uppföljning av intern kontroll. Vid styrelsesammanträde som föregår bokslutskommunikén deltar revisorn för redovisning av synpunkter från genomförd granskning av årsbokslutet samt noteringar från löpande granskning under verksamhetsåret beträffande bland annat bolagets interna kontroll.

Revisionsarvode

Total ersättning till revisorer för 2014 uppgick till 1,2 mkr (1,0). Fördelning av arvodet mellan olika uppdragslag framgår av not 6 i denna årsredovisning. Ernst & Young har under 2014 tillhandahållit vissa tjänster i samband med omstrukturering av koncernen (fusioner), frågor rörande IFRS, skatt och K3.

Intern revision

Feelgood har en funktionell juridisk och operativ struktur och utarbetade styr- och internkontrollsystem. Styrelsen har följt upp bedömningen av den interna kontrollen bland annat genom kontakter med Feelgoods externa revisorer. Mot bakgrund av detta samt med beaktande av bolagets storlek har styrelsen valt att inte inrätta en särskild internrevisionsfunktion.

Företagsledning

Styrelsen har delegerat det löpande ansvaret för bolagets ledning till vd och företagsledning. Vd leder verksamheten i koncernen utifrån de ramar som styrelsen lagt fast och utser övriga medlemmar i företagsledningen.

Företagsledningen bestod vid utgången av 2014 av:

- Joachim Morath, vd
- Cecilia Högård Höök, CFO
- Åse Bandling HR chef
- Kristina Öberg produktchef
- Michael McKeogh, chefsläkare
- Daniel Eriksson, försäljning- och marknadschef.

Feelgoods företagsledning vid utgången av 2014

För vidare information om ledningen se sid 36.

	Befattning	Tillträde	Anställningsår	Övrig funktion
Joachim Morath	Verkställande direktör	2013	2010	
Cecilia Högård Höök	CFO	2013	2010	Styrelsens sekreterare
Åse Bandling	HR chef	2014	2014	
Kristina Öberg	Produktchef	2010	2009	
Michael McKeogh	Chefsläkare	2010	2010	Företagsläkare
Daniel Eriksson	Försäljning- och marknadschef	2012	2012	

Företagsledningen har månatliga verksamhetsgenomgångar under vd:s ledning och därutöver möten när så är påkallat. Företagsledningen besöker regelbundet koncernens olika enheter. Det interna rapport- och kontrollsystemet bygger på en årlig affärs- och målstyrningsplan för hela koncernens verksamhet. Denna innefattar strategier, visioner, kort- och långsiktiga finansiella mål, operativa mål, konkurrentanalyser etc. Arbetet med affärs- och målstyrningsplanen innefattar flera nivåer av medarbetare inom koncernen, såsom cheferna för koncernens enheter. Styrelsen träffar samtliga personer i ledningsgruppen minst en gång per år.

Vd tar fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten samt är föredragande och avger motiverade förslag till beslut. Vd tillställer styrelsens ledamöter varje månad den information som fordras för att styrelsen ska kunna följa bolagets och koncernens ställning, likviditet och utveckling. Härutöver håller vd styrelsens ordförande löpande informerad om bolagets verksamhet.

Intern kontroll och finansiell rapportering

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen och riskhanteringen avseende den finansiella rapporteringen. Syftet med internkontroll avseende den finansiella rapporteringen är att säkerställa att den är tillförlitlig och de finansiella rapporterna är framtagna i enlighet med god redovisningssed och i övrigt följer tillämpliga lagar och regler. Den interna kontrollen bedrivs enligt det ramverket, Internal Control – Integrated Framework (COSO), som lanserades 1992. Beskrivningen följer även de riktlinjer som anges av Koden samt FAR SRS och Svenskt Näringslivs vägledning ”Styrelsens beskrivning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen”. COSOs ramverk förespråkar intern kontroll enligt följande komponenter:

- Riskbedömning
- Kontrollmiljö
- Kontrollaktiviteter
- Information och kommunikation
- Uppföljning

De fem komponenterna ska tillsammans verka för att förebygga och upptäcka väsentliga fel i den finansiella rapporteringen.

Riskbedömning

Området intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen ingår som en del i styrelsens och företagsledningens övergripande arbete med att identifiera och hantera risker. Arbetet syftar till att identifiera operationella och finansiella risker. För att begränsa riskerna finns det ändamålsenliga policys och riktlinjer samt processer och kontroller inom verksamheten.

Vd och övriga företagsledningen rapporterar arbetet med att stärka bolagets interna kontroll och riskhantering till revisionsutskottet. Resultatet av revisionsutskottets arbete i form av observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder rapporteras fortlöpande av ordföranden i revisionsutskottet till styrelsen. Styrelsens ledamöter erhåller därutöver kopia på protokoll från revisionsutskottets sammanträden. De för koncernen väsentligaste riskerna redovisas under Risker och riskhantering not 33 och 34.

Kontrollmiljö

Basen för internkontroll utgörs av kontrollmiljön. Den innefattar den kultur som styrelsen och företagsledningen kommunicerar och verkar utifrån. Viktiga faktorer är organisationens etik, integritet och kompetens, företagsledningens grundinställning och ledarstil, ansvar och befogenheter, policys och riktlinjer samt rutiner som skapar struktur i verksamheten. Styrelsen har fastställt en arbetsordning för styrelsen, som är ett internt styrinstrument, som klargör styrelsens ansvar och reglerar styrelsens, dess utskotts och ledamöternas inbördes arbetsfördelning. Styrelsen har vidare utsett ett revisionsutskott som har som huvudsaklig uppgift att övervaka bolagets finansiella rapportering och med avseende på denna även övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering. Revisionsutskottet ska vidare fortlöpande träffa bolagets revisor och hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet. Styrelsen har även fastställt interna styrinstrument i form av en instruktion för vd och instruktion avseende ekonomisk rapportering till styrelsen i Feelgood. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med den interna kontrollen och riskhanteringen är delegerat till vd. Chefer på olika nivåer i företaget har motsvarande ansvar inom sina respektive områden. Interna styrinstrument för den finansiella rapporteringen utgörs framför allt av bolagets ekonomipolicy och attestordning.

- Ekonomihandboken – reglerar finans- och ekonomifunktionens arbete i stort, samt även rollbeskrivningar, processbeskrivningar och rapporteringsinstruktioner.
- Attestordning – reglerar attesträtter för investeringar och inköp, befogenheter att underteckna kund- och leverantörsavtal samt befogenheter rörande nyanställningar, lönejusteringar med mera.
- Insider policy – reglerar styrelsens, företagsledningens och vissa övriga anställdas möjlighet att köpa eller sälja bolagets finansiella instrument.

- IT-säkerhetspolicy – IT-säkerheten är central för verksamheten och förbättras kontinuerligt genom ett strukturerat arbete. IT-säkerhetsarbetet styrs ytterst av en fastställd IT-plan. ISO 27000 är vägledande för IT-säkerhetsarbetet.

Vd tillsammans med övriga företagsledningen ansvarar för att ovan nämnda interna styrinstrument följs och vid behov uppdateras.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter handlar om vilka policys och rutiner som tillser att bolagets direktiv genomförs och syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera eventuella fel. Syftet med kontrollaktiviteterna är att upptäcka, förebygga och rätta till felaktigheter och avvikelser. Kontrollaktiviteterna äger rum i hela organisationen och kan vara övergripande eller detaljerade, förebyggande eller upptäckande samt automatiserade eller manuella till sin karaktär.

Information och kommunikation

En korrekt informationsgivning såväl internt som externt medför att alla delar i verksamheten på ett effektivt sätt ska utbyta och rapportera relevant väsentlig information om verksamheten. De interna styrinstrumenten finns tillgängliga för berörda anställda på Feelgoods intranät och hålls löpande uppdaterade. För extern kommunikation finns en metodik som anger riktlinjerna för hur kommunikationen ska ske. För aktieägare och andra externa intressenter som vill följa bolagets utveckling publiceras aktuell finansiell information löpande på Feelgoods hemsida.

Uppföljning

För att kvaliteten på systemet ska kunna garanteras över tiden måste det interna kontrollsystemet följas upp löpande. Uppföljning avseende den finansiella rapporteringen sker informellt såväl som formellt och inkluderar även bolagets externa revisorer.

Kvalitet och miljö

Feelgood Svenska AB (publ) är certifierade i enhetlighet med standarder för kvalitetsledningssystem, föreskriften för systematiskt arbetsmiljöarbete (AFS) samt miljöledning. Dessa standarder är ISO 9001:2008, AFS 2001:1 och ISO 14001:2004.