

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Under 2019 har fokus varit på nya affärsmöjligheter och fortsatt produktutveckling. Den utvecklingen är i hög grad driven av hållbarhetsperspektivet och det akuta behovet av att förebygga infektioner.

Bactiguard Holding AB (publ) är ett publikt aktiebolag som är noterat på Nasdaq Stockholms huvudlista. Till grund för styrningen av Bactiguard ligger den svenska aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms emittentregelverk, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden), Aktiemarknadsnämndens uttalanden samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler.

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som en del av årsredovisningslagen och bolagets tillämpning av Koden. Rapporten har granskats av revisorerna. Inga avsteg har gjorts från Koden under 2019.

Bolagsordning

Bolagsordningen antogs av årsstämman den 21 maj 2015 och finns i sin helhet på webbplatsen bactiguard.se.

Bolagets säte är Stockholm och räkenskapsåret är kalenderår.

Bolagsordningen innehåller inte bestämmelser rörande entledigande av styrelseledamot eller ändring av bolagsordningen.

Aktier och aktiekapital

Bactiguard har två aktieslag, serie A och serie B. Båda aktieslagen har lika rätt till utdelning. En aktie av serie A har tio röster och en aktie av serie B en röst.

Bolagsordningen innehåller regler för aktiers företrädesrätt vid kontantemissioner, kvittningsemisioner och fondemissioner liksom rätt för innehavare av A-aktier att omvandla dessa till aktier av serie B. Bolagsordningen innehåller också regler om hembud för A-aktierna.

Bactiguards B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Small Cap, sedan 2014. Aktiekapitalet uppgick vid utgången av 2019 till 832 559 kr fördelat på totalt 33 302 373 aktier varav 4 000 000 onoterade A-aktier och 29 302 373 B-aktier. Det totala antalet röster uppgick till 69 302 373.

Bolagsstämman har inte lämnat styrelsen något bemyndigande att förvärva egna aktier.

Aktieägare

Antalet aktieägare var vid årsskiftet 3 240 (2 834) och de fem största ägarna var (inom parentes anges andel av kapital respektive röster):

Christian Kinch med familj och bolag (18,4%, 34,8%), Thomas von Koch med bolag (18,4%, 34,8%), Jan Ståhlberg (9,9%, 4,8%), Fjärde AP-fonden (9,8%, 4,7%) och Nordea Investment Funds (9,6%, 4,6%).

Årsstämma

Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ och det är på årsstämman och eventuella extra bolagsstämmor som samtliga aktieägare kan utöva sin rösträtt och besluta i ärenden som påverkar bolaget och dess verksamhet.

Kallelse till bolagsstämma ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till extra bolagsstämma, som inte ska behandla fråga om ändring av bolagsordning, ska ske senast tre veckor före bolagsstämman.

Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på webbplatsen bactiguard.se. Bolaget upplyser i Dagens Industri om att kallelse skett.

Bolagsstämma kan äga rum i Stockholm, Huddinge eller Botkyrka.

Vid årsstämman fattas bland annat beslut om fastställande av resultat- och balansräkningar, disponering av årets vinst eller förlust och beslut om utdelning samt ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD. Vidare beslutas om arvoden till styrelse och revisorer. Därefter väljs styrelse och revisor för tiden intill nästa årsstämma. Därtill behandlas andra lagstadgade ärenden som exempelvis beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken på avstämningsdagen och som anmält deltagande i tid enligt bolagsordningens bestämmelser har rätt att delta i stämman och rösta för sitt innehav av aktier. Aktieägare får företrädas av ombud om antalet ombud anmälts av aktieägaren senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

Årsstämma 2019

Bactiguards årsstämma hölls den 15 maj 2019 vid bolagets huvudkontor i Tullinge. Vid årsstämman närvarade styrelseledamöterna Jan Ståhlberg, Svante Östblom, Christian Kinch och Mia Arnhult. Till stämmans ordförande valdes advokat Magnus Lindstedt. Årsstämman fattade bland annat följande beslut i enlighet med styrelsens respektive valberedningens förslag om:

- Fastställande av resultat- och balansräkning för räkenskapsåret 2018.
- Att ingen utdelning ska utgå för räkenskapsåret 2018 och att årets förlust balanseras i ny räkning.
- Att ersättning till styrelsens ordförande ska utgå med 400 000 kr och med 200 000 kr till envar av övriga ej anställda ledamöter dock med undantag för Thomas von Koch som inte ska erhålla arvode, samt att inget arvode ska utgå för utskottsarbete med undantag för ordföranden i revisionsutskottet som ska erhålla 100 000 kr i arvode för utskottsarbetet.
- Att till styrelseledamöter omvälja Jan Ståhlberg, Mia Arnhult och Christian Kinch och till nya ledamöter välja Anna Martling och Thomas von Koch.
- Att omvälja Jan Ståhlberg till styrelseordförande.
- Att omvälja Deloitte som bolagets revisor för tiden intill nästa årsstämma och att ersättning ska utgå enligt godkänd räkning.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Årsstämma 2020

Bactiguards årsstämma 2020 äger rum tisdag 28 april 2020 kl 14.00 vid bolagets huvudkontor på Alfred Nobels allé 150, Tullinge. För mer information om årsstämman hänvisas till sidan 81 och bolagets webbplats bactiguard.se.

Valberedning

Årsstämman 2018 antog instruktioner för valberedningen i Bactiguard. Enligt instruktionen ska valberedningen bestå av fem medlemmar. Styrelsens ordförande ska ta kontakt med de fyra röstmässigt största aktieägarna i Bactiguard enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken den 31 augusti. Var och en av de fyra största aktieägarna ska ges möjlighet att inom skälig tid utse en ledamot att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning.

Valberedningens uppgift är att arbeta fram förslag till årsstämman avseende ordförande vid stämman, styrelse, styrelsens ordförande, styrelseledamöternas ersättning, revisor, arvode till revisor samt, vid behov, förslag till ändringar i nuvarande instruktion för valberedningen.

Valberedningen inför årsstämman 2020 offentliggjordes den 23 oktober 2019 och utgörs av:

Jan Ståhlberg, styrelsens ordförande, Helena Borglund, utsedd av KK Invest AB och ordförande i valberedningen, Thomas von Koch, utsedd av Bactiguard B.V., Mats J Andersson, utsedd av Nordea Fonder och Per Colleen, utsedd av Fjärde AP-fonden.

Aktieägare har kunnat lämna förslag och synpunkter till valberedningen fram till den 31 januari 2020.

Styrelsen och dess styrning

Styrelse

Styrelsen svarar bland annat för Bactiguards organisation och förvaltning samt utser en VD som ansvarar för den löpande

förvaltningen enligt riktlinjer och anvisningar. Styrelsen ska även se till att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ska i första hand ägna sig åt övergripande och långsiktiga frågor samt frågor som är av osedvanlig beskaffenhet eller av stor betydelse för koncernen och bolaget.

Styrelsens arbete följer en skriftlig arbetsordning som ska säkerställa att styrelsen är allsidigt informerad och att alla styrelse-relaterade aspekter av bolagets verksamhet tas upp till behandling. Styrelsen får varje kvartal information från ledningen i form av verksamhetsrapporter i enlighet med VD-instruktionen. Bolagets externa revisorer rapporterar sina iakttagelser från granskningen av bokslut och sin bedömning av bolagets interna rutiner och kontroll till styrelsen.

Styrelsen fastställer årligen arbetsordningen vid konstituerande styrelsemöte. Den nuvarande arbetsordningen fastställdes den 15 maj 2019. Enligt arbetsordningen hålls normalt sex ordinarie möten per år utöver det konstituerande mötet. Styrelsens arbetsordning reglerar ansvarsfördelningen mellan styrelsen, styrelseordföranden och VD. Arbetsordningen reglerar även styrelsens ansvar, sammanträdesplan samt vilka ärenden som åligger styrelsen. Dessa ärenden omfattar bland annat redovisnings- och revisionsfrågor, marknad och marknadsanalys, riskidentifiering, strategi, organisation, utvärdering av styrelse och VD samt system för intern kontroll.

Styrelsen har även fastställt en instruktion för VD liksom attestordning. Styrelsen har fastställt sex policyer som är koncernövergripande och reglerar hur bolaget liksom dess dotterbolag och medarbetare ska uppträda och agera med målet att bedriva ett långsiktigt hållbart företagande. Policyerna revideras och fastställs årligen i samband med det konstituerande mötet eller – om det är påkallat – under året. Efterlevnaden av policyerna följs upp i internkontroller och av bolagets externa revisorer. Brister i efterlevnaden eller risk för brott mot efterlevnaden resulterar i omedelbara åtgärder från ledningen och allvarigare fall rapporteras till styrelsen.

Styrelsens ordförande

Enligt styrelsens arbetsordning har styrelsens ordförande ett särskilt ansvar för att hålla regelbunden kontakt med VD för att övervaka och diskutera bolagets utveckling. Ordföranden ska också tillse att VD håller styrelsens ledamöter informerade om Bactiguards ekonomiska ställning, finansiella planering och utveckling. Styrelsens ordförande ansvarar också för att det varje år sker en utvärdering av styrelsens arbete.

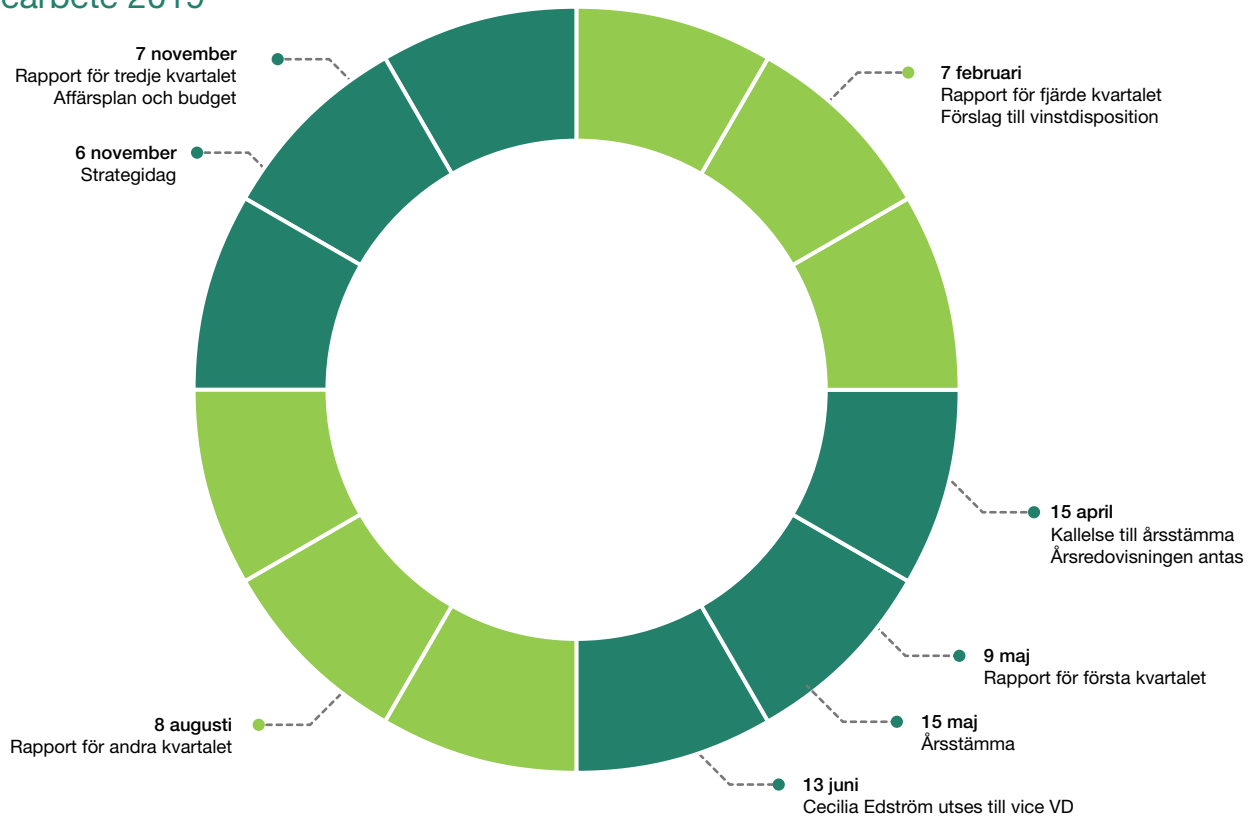
Styrelsens sammansättning

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre ledamöter och högst sju ledamöter. Styrelsen väljs årligen på årsstämma för tiden till dess nästa årsstämma har hållits.

Styrelsen utgörs av fem ledamöter. VD och CFO närvarar vid samtliga styrelsemöten utom när VD:s arbete utvärderas.

Styrelsen presenteras närmare på sidorna 42-43.

Styrelsearbete 2019



Styrelsens närvaro, oberoende och ersättningar 2019

Ledamot	Styrelsemöte	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Oberoende i förhållan- de till bolaget	Oberoende i förhållan- de till större aktieägare	Ersättning, kr
Jan Ståhberg, ordförande	8/8	1/2	2/2	Ja	Ja	483 000
Mia Arnhult	8/8	2/2	-	Ja	Ja	300 000
Christian Kinch	8/8	-	-	Nej	Nej	-
Anna Martling ¹	5/5	1/1	-	Ja	Ja	117 000
Thomas von Koch ¹	5/5	1/1	1/2	Ja	Nej	- ³
Marie Wickman Chantereau ²	3/3	1/1	1/2	Ja	Ja	83 000
Svante Östblom ²	3/3	1/1	-	Ja	Ja	83 000
Totalt antal möten respektive ersättningar	8	2	2	-	-	1 066 000

¹ Invaldes i styrelsen vid årsstämman 15 maj 2019.

² Lämnade styrelsen vid årsstämman 15 maj 2019.

³ Thomas von Koch har avstått från arvode.

Styrelsens arbete under 2019

Under 2019 har styrelsen hållit sex ordinarie och ett extra sammanträde samt ett konstituerande möte i samband med årsstämman.

Vid mötena har styrelsen behandlat fasta punkter såsom affärs- och marknadsläge, ekonomisk rapportering, budget och projekt. Därutöver har övergripande strategiska frågor avseende bland annat omvärldsfrågor, tillväxtpotentialer och hållbarhet analyserats. Under 2019 har fokus varit på nya affärsmöjligheter, framför allt drivna av hållbarhetsperspektivet, och fortsatt produktutveckling.

Styrelsen har en gång under 2019, utan närvaro av ledningen, träffat bolagets revisor.

Policyer fastställda av styrelsen

- Finanspolicy
- Insiderpolicy
- IT-policy
- Kommunikationspolicy
- Valutapolicy
- Uppförandekod

Styrelsens utskott

Utskottens ledamöter och dess ordförande utses vid det konstituerande styrelsemötet för ett år i taget. Arbetet i utskotten sker utifrån framtagna instruktioner för respektive utskott. Utskottens arbeten är i huvudsak beredande och rådgivande inom respektive område. Styrelsen kan emellertid delegera beslutsbefogenheter till utskotten i vissa frågor.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet ska bistå styrelsen med förslag, rådgivning och beredning i frågor om ersättningsprinciper till VD och andra ledande befattningshavare samt individuell ersättning till VD i enlighet med de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts av bolagsstämman. Principerna omfattar bland annat förhållandet mellan fast och eventuell rörlig ersättning samt sambandet mellan prestation och ersättning, huvudsakliga villkor för eventuell bonus och incitamentsprogram samt huvudsakliga villkor för övriga förmåner, pension, uppsägning och avgångsvederlag. För VD gäller även att styrelsen i sin helhet fastställer ersättning och andra anställningsvillkor. Aktierelaterade incitamentsprogram till koncernledningen beslutas av årsstämman.

Utskottet ska vidare biträda styrelsen i övervakningen av det system genom vilket bolaget uppfyller i lag, börsregler och Koden gällande bestämmelser om offentliggörande av information som har med ersättning till VD och andra ledande befattningshavare att göra. Utskottet ska också följa och utvärdera eventuella pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för VD och andra ledande befattningshavare, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare som bolagsstämman fattat beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer.

Under 2019 har ersättningsutskottet behandlat VD:s lön, utvärderat att villkoren för ledande befattningshavare överensstämmer med de av årsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, att mallavtalen för anställning av ledande befattningshavare är ändamålsenliga liksom reflekterar principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.

Efter årsstämman 2019 har ersättningsutskottet utgjorts av styrelseordförande Jan Ståhlberg och Thomas von Koch. Före årsstämman 2019 utgjordes ersättningsutskottet av Jan Ståhlberg och Marie Wickman-Chantreau.

Under 2019 har utskottet haft två protokollförda möten samt däremellan haft underhandskontakter vid behov. Närvaron i ersättningsutskottet framgår av tabell på sidan 37.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet har till uppgift att övervaka bolagets finansiella rapportering och effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering samt, i förekommande fall, internrevision. Utskottet ska också hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av revisorns kvalitetskontroll, informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet har haft. Utskottet ska vidare granska och övervaka revisorns självständighet och opartiskhet och särskilt följa upp om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisions-tjänster. Utskottet biträder också med förslag till bolagsstämman beslut om revisorsval.

Under 2019 har utskottet haft två protokollförda möten. Vid mötet i februari 2019 avhandlades delårsrapporten liksom hur arbetet inom bolagets ledning och ekonomifunktion fungerat.

Vid mötet i november 2019 avhandlades bland annat delårsrapporten, revisorn rapporterade om den genomförda revisionen samt informerade om aktuella nyheter inom IFRS liksom nya EU-regler som påverkar bolaget.

Efter årsstämman 2019 har revisionsutskottet utgjorts av Mia Arnhult, ordförande, Thomas von Koch, Anna Martling och Jan Ståhlberg. Före årsstämman 2019 utgjordes revisionsutskottet av Mia Arnhult, ordförande, Marie Wickman-Chantreau, Jan Ståhlberg och Svante Östblom. Styrelsen anser att ledamöterna är sakkunniga inom revisionsutskottets områden och uppfyller oberoendekraven enligt aktiebolagslagen.

Styrelseledamöternas närvaro i revisionsutskottet framgår av tabell på sidan 37. Till mötena i revisionsutskottet kallas utöver utskottets ledamöter även CFO samt när så erfordras, revisor, VD eller andra tjänstemän i bolaget. CFO liksom revisor har deltagit i båda mötena under 2019. Bolagets ekonomichef har deltagit i mötet i november 2019.

Utvärdering av styrelsens arbete

Bolagets styrelseutvärdering skedde i november 2019 och presenterades på styrelsemötet i december 2019. Utvärderingen skedde i form av en enkät som omfattar 18 olika aspekter av styrelsens arbete och dess insatser för att skapa värde. Utvärderingen visar styrelseledamöternas uppfattningar om hur styrelsearbetet bedrivs och om åtgärder ska vidtas för att utveckla och förbättra styrelsearbetet. Resultatet av utvärderingen är också ett viktigt underlag för valberedningens arbete inför kommande årsstämma. Resultatet har därför presenterats för både styrelsen och valberedningen.

Verkställande direktören

Verkställande direktören utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av bolagets verksamhet i enlighet med styrelsens instruktioner och anvisningar. Den senast gällande VD-instruktionen fastställdes av styrelsen den 15 maj 2019. Av VD-instruktionen framgår vad som ingår i den löpande förvaltningen och vad som ska underställas styrelsen för beslut. VD håller kontinuerligt styrelsen och ordföranden informerade om bolagets finansiella ställning och utveckling samt tillhandahåller nödvändiga informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten. VD fungerar dessutom som koncernledningens ordförande och fattar beslut i samråd med övriga medlemmar i koncernledningen. Styrelsen utvärderar årligen VD:s arbetssätt och prestation. Under 2019 har Christian Kinch varit bolagets VD. Den 13 juni 2019 utsågs CFO Cecilia Edström till vice VD.

Den 4 februari 2020 meddelade Christian Kinch att han efter snart 16 år avgår som VD. Styrelsen utsåg samma dag vice VD och CFO Cecilia Edström till ny VD och Chief Medical Officer Stefan Grass till vice VD.

Koncernledningen

Koncernledningen är ett samrådsorgan åt VD och driver övergripande strategi- och utvecklingsfrågor liksom den dagliga verksamheten. Koncernledningen sammanträder en gång i månaden och har kontinuerliga avstämningar för behandling av löpande ärenden, strategier och diskussioner. Koncernledningen presenteras på sidorna 44-45.

Riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare

Ersättningsfrågor behandlas av styrelsens ersättningsutskott och beslutas av styrelsen. Styrelsen lägger fram förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman fattar beslut om. Med ledande befattningshavare avses VD och övriga ledningspersoner i Bactiguard, samt styrelseledamöter i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget. Vid årsstämman 2019 antogs följande riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare:

Bactiguard ska ha de ersättningsnivåer och villkor som är nödvändiga för att rekrytera och behålla ledande befattningshavare med den kompetens och erfarenhet som krävs för att bolagets verksamhetsmål ska uppnås. Den sammanlagda ersättningen till ledande befattningshavare ska vara konkurrenskraftig, rimlig och ändamålsenlig.

Ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig, vilken ska bestämmas utifrån individens ansvarsområde och erfarenhet. Översyn av fast lön ska göras årligen för varje kalenderår.

Ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas marknadsmässig rörlig ersättning. Sådan rörlig ersättning ska vara utformad med syfte att främja Bactiguards långsiktiga värdeskapande och vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. Eventuell rörlig ersättning ska vara begränsad till 50 procent av fast årslön. Vid utformningen av rörliga ersättningar till ledande befattningshavare som utgår kontant ska styrelsen överväga att införa förbehåll som (i) villkorar utbetalning av viss del av sådan ersättning av att de prestationer på vilka intjänandet grundats visar sig vara hållbara över tid samt (ii) ger bolaget möjlighet att återkräva sådana ersättningar som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara uppenbart felaktiga.

Pensioner

Ledande befattningshavare äger rätt till marknadsmässiga pensionslösningar. Avgiftsbaserade pensionsförmåner ska eftersträvas.

Övriga förmåner

Övriga förmåner kan utgöras av tillgång till förmånsbil, friskvårdsbidrag samt andra sedvanliga förmåner. Övriga förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning av ledande befattningshavare från bolagets sida ska uppsägningstiden inte vara längre än sex månader. Eventuellt avgångsvederlag får uppgå till högst en fast årslön.

Incitamentsprogram

Då styrelsen finner det lämpligt ska bolagets ledande befattningshavare även erbjudas att delta i långsiktiga aktie- eller aktiekursbaserade incitamentsprogram som ska säkerställa ett långsiktigt engagemang för bolagets utveckling. Beslut om eventuella aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska fattas av bolagsstämman. Styrelsen kommer att på årlig basis utvärdera huruvida ett långsiktigt incitamentsprogram ska föreslås stämman eller inte, och om så är fallet, huruvida det föreslagna långsiktiga incitamentsprogrammet ska innefatta överlåtelse av aktier i bolaget.

Dessa riktlinjer gäller för avtal som ingås efter bolagsstämman, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen ska ha rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Förslag till årsstämman 2020 rörande riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare.

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga personer i Bactiguards företagsledning. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, såsom styrelsearvode och övriga ersättningar till styrelsen.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi är i korthet att öka patientsäkerheten och rädda liv genom att utveckla och tillhandahålla infektionsförebyggande lösningar som minskar risken för vårdrelaterade infektioner. Färre infektioner minskar antalet komplikationer, reducerar vårdtider och användningen av antibiotika. Det sparar avsevärda resurser och kostnader för sjukvården och samhället i stort och bidrar till minskad spridning av multiresistenta bakterier.

En framgångsrik implementering av Bactiguards affärsstrategi och tillvaratagande av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Rörlig ersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja Bactiguards affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning med mera

Bactiguards sammanlagda ersättning till ledande befattningshavare ska vara konkurrenskraftig, rimlig och ändamålsenlig, och ska bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och övriga förmåner.

Ledande befattningshavares fasta kontantlön ska vara marknadsmässig utifrån individens ansvarsområde och erfarenhet och ska ses över årligen.

Ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas marknadsmässig rörlig kontantersättning, utformad med syfte att främja Bactiguards affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, och vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier enligt nedan. Sådan rörlig kontantersättning får uppgå till högst 50 procent av den årliga fasta kontantlönen.

Ledande befattningshavares pensionsförmåner ska innefatta marknadsmässiga pensionslösningar, normalt i form av avgiftsbaserade (premiebestämda) pensionsförmåner. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Ledande befattningshavares övriga förmåner kan utgöras av tillgång till förmånsbil, friskvårdsbidrag, sjukförsäkring, räntekompensation för aktielån vid förvärv av Bactiguard-aktier samt andra sedvanliga förmåner. Övriga förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen och premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst fem procent av den fasta årliga kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning

Eventuell rörlig kontantersättning ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella och icke-finansiella, och som kan utgöras av individ- och funktionsanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna och målen ska vara utformade med syfte att främja Bactiguards affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Rörlig kontantersättning ska till övervägande del vara beroende av Bactiguards omsättning, rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), och/eller kassaflöde, vilket ligger i linje med bolagets långsiktiga finansiella mål. Därutöver kan resterande del av rörlig ersättning vara baserad på individuellt och funktionsanpassade mål.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av eventuell rörlig kontantersättning avslutats, som ska vara ett eller flera år, ska det fastställas/bedömas i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser eventuell rörlig ersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Styrelsen har de möjligheter som följer med lag eller avtal, med de begränsningar som må följa därav, att helt eller delvis återkräva rörlig kontantersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning av ledande befattningshavare från bolagets sida ska uppsägningstiden inte vara längre än sex månader. Eventuellt avgångsvederlag får uppgå till högst en fast årslön.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska enbart kompensera för eventuellt inkomstbortfall till följd av åtagandet om konkurrensbegränsning, och ska vara baserad på den ersättningsnivå som befattningshavaren hade vid tidpunkten för anställningens upphörande.

Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Beslut om eventuella aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska fattas av bolagsstämman. Styrelsen kommer att på årlig basis utvärdera huruvida ett långsiktigt incitamentsprogram ska föreslås stämman eller inte, och om så är fallet, huruvida ändringar av dessa riktlinjer är påkallade i anledning därav.

Beslutsprocessen för att se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsens ersättningsutskott har till uppgift att bereda styrelsens förslag till ersättningsriktlinjer samt i förekommande fall styrelsens beslut om avsteg från riktlinjerna.

Vid beredningen av dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska – i förekommande fall även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Dessa riktlinjer gäller för avtal som ingås efter bolagsstämman, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna, helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

Revisor

Enligt bolagsordningen ska årsstämman utse lägst en och högst två revisorer.

Vid årsstämman 15 maj 2019 valdes det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB, för tiden fram till slutet av den årsstämma som hålls under 2020, till revisor. Therese Kjellberg, auktoriserad revisor, utsågs som huvudansvarig revisor. Revisorerna deltar vid behov på revisionsutskottets möten för att informera om det löpande revisionsarbetet samt avrapporterar vid minst ett tillfälle till hela styrelsen. Revisorn har under 2019 deltagit vid två möten med revisionsutskottet och ett styrelsemöte. Revisorn närvarar vid årsstämman och redogör för sin granskning av Bactiguards förvaltning och årsredovisning. Därutöver granskar revisorerna delårsrapporten för perioden januari–september, ersättningar till ledande befattningshavare, bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten.

Intern kontroll över finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Koden för att bolaget har god intern kontroll.

Styrelsen ska se till att bolaget har formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att bolagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag.

Kontrollmiljö

Grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av den övergripande kontrollmiljön.

Grunden för kontrollstrukturen är bolagets ekonomisystem. Det är uppbyggt så att ingående av avtal och betalning av fakturor med mera måste följa de beslutsvägar, firmatecknings- och attesträtter som anges i de interna styrdokument. På så sätt motverkas och förebyggs de risker som bolaget identifierar. Utöver dessa kontrollstrukturer företas en rad kontrollaktiviteter för att ytterligare upptäcka samt korrigerar fel och avvikelser. Sådana kontrollaktiviteter består av uppföljning på olika nivåer i organisationen, till exempel uppföljning och avstämning i styrelsen av fattade styrelsebeslut, genomgång och jämförelse av resultatposter, kontoavstämningar samt godkännande och redovisning av affärstransaktioner hos ekonomiavdelningen. I enlighet med styrelsens arbetsordning gör styrelsen en gång om året en genomgång av intern kontroll.

Riskbedömning

Identifiering görs av de risker som bedöms finnas och åtgärder fastställs för att reducera dessa risker. Bactiguard arbetar kontinuerligt och aktivt med att kartlägga, bedöma och hantera de risker som bolaget utsätts för i sin finansiella rapportering. Styrelsen har en årlig uppföljning av genomförd riskbedömning och beslutade åtgärder. Av särskild betydelse är styrelsens övervakning för utveckling av den interna kontrollen och för att se till att åtgärder vidtas rörande eventuella brister och förslag som framkommer. Uppföljning och utvärdering av den interna kontrollen sker regelbundet i samverkan med revisorn. Revisorn bjuds in att på ett styrelsemöte redogöra för sina granskningsåtgärder avseende intern kontroll.

Kontrollaktivitet

Bactiguard har byggt upp en organisation som syftar till att säkerställa att den finansiella rapporteringen blir korrekt och effektiv. De interna styrdokument klagör vem som ansvarar för vad och den dagliga interaktionen mellan berörda personer gör att relevant information och kommunikation når samtliga berörda parter. Fördelning och delegering av ansvar har dokumenterats och kommunicerats i för styrelsen och bolaget styrande interna dokument såsom styrelsens arbetsordning, instruktion till verkställande direktör, delegationsordning, attestordning samt övriga interna styrdokument, exempelvis ekonomihandbok. Samtliga interna styrdokument uppdateras regelbundet vid ändring av till exempel lagstiftning eller redovisningsstandarder. Koncernledningen erhåller månatligen finansiell information om bolaget och dess dotterbolag avseende utvecklingen av kommande investeringar samt likviditetsplanering. Styrelsen utvärderar regelbundet den information som företagsledningen och revisorn lämnar.

Information och kommunikation

Interna styrdokument såsom regler och manualer hålls löpande uppdaterade i ekonomihandboken och kommuniceras via interna möten och annan riktad spridning. Övergripande strategiska frågor kommuniceras till hela organisationen genom intranätet och medarbetarmöten.

Bolagets kommunikationspolicy syftar till att säkerställa att all informationsgivning externt och internt blir korrekt och ges vid för varje tillfälle lämplig tidpunkt. Policyn syftar till att säkerställa att informationsskyldigheten efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt. För aktieägare och andra externa intressenter som vill följa bolagets utveckling publiceras aktuell finansiell information löpande på webbplatsen bactiguard.se.

Uppföljning

Styrelsen gör en löpande uppföljning av effektivitet i de interna kontrollerna och diskuterar väsentliga frågor rörande redovisning och rapportering. VD rapporterar regelbundet till styrelsen uppföljning av verksamhetsmål i affärsplanen. VD lägger fram förslag till delårsrapporter och bokslutskommuniké, som godkänns av styrelsen innan de offentliggörs. Styrelsen utvärderar också kontinuerligt VD:s och CFO:s rapporter som bland annat innehåller utfall, budget och analys av nyckelfaktorer.

Revisionsutskottet tar kontinuerligt del av arbetet med interna kontroller samt processer avseende finansiell rapportering. Revisionsutskottet tar även del av de externa revisorernas rapport avseende granskning och rekommendationer av interna kontroller vilket rapporteras vidare till ledning och styrelse.

Policies, riktlinjer och rutiner uppdateras och utvärderas vid behov men minst årligen. Styrelsen ansvarar för att upprätthålla övergripande styrdokument och VD, eller den VD utser i sitt ställe, ansvarar för övriga dokument.

Intern revision

Styrelsen har under 2019 utvärderat koncernens behov av internrevision vilket resulterade i att styrelsen gjort bedömningen att Bactiguard, utöver befintliga processer och funktioner för intern kontroll, inte behöver införa en egen internrevisionsfunktion 2020. Styrelsen har bedömt att den övervakning och granskning som utförs internt, tillsammans med den externa revisionen är tillräcklig för att upprätthålla en effektiv intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Investerarrelationer

Bolagets VD och CFO ansvarar för kontakterna med aktieägarna. Bolaget informerar aktieägarna via årsredovisningen, bokslutskommunikén, delårsrapporterna, pressmeddelanden samt webbplatsen bactiguard.se. Dessutom har Bactiguard deltagit i investerarräffar och andra investerarakтивiteter, både i Sverige och utomlands.

Mer om bolagsstyrning

På www.bactiguard.se finns bland annat stämmohandlingar, bolagsordning och bolagsstyrningsrapporter.