

Bolagsstyrningsrapport 2014

Bactiguard Holding AB (publ) ("Bactiguard" eller "bolaget") har upprättat denna Bolagsstyrningsrapport i enlighet med 6 kap 6§ Årsredovisningslagen och 10 kap. Svensk Kod för Bolagsstyrning ("Koden").

Utöver de principer för bolagsstyrning som följer av lag eller annan författning utgår bolagsstyrning i Bactiguard från dels interna dokument såsom bolagsordningen, styrelsens arbetsordning med VD-instruktion samt policys och riktlinjer, dels externa regler i form av Nasdaq Stockholms Regelverk för Emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning. Bolaget har under 2014 inte gjort några avvikelser från Koden.

Börsnotering Nasdaq Stockholm

Bactiguards B-aktie noterades på Nasdaq Stockholm den 19 juni 2014. Vid utgången av 2014 uppgick det totala antalet aktier till 33 302 373 (varav 4 000 000 onoterade A-aktier) och antalet aktieägare till 2 527. Bolagets fem största aktieägare per 31 december 2014 är:

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	% Aktiekapital	% Röster
Christian Kinch med familj och bolag	2 000 000	8 035 089	30,1	40,5
Thomas von Koch och bolag	2 000 000	8 034 989	30,1	40,5
Handelsbanken fonder AB	–	1 808 875	5,4	2,6
Robur Försäkring	–	987 543	3,0	1,4
Swedbank Robur Fonder	–	600 684	1,8	0,9

Bolagsstämma

Aktieägarnas rätt att besluta i Bactiguards angelägenheter utövas vid bolagsstämma som enligt aktiebolagslagen är bolagets högsta beslutande organ. Regler som styr bolagsstämman finns bland annat i aktiebolagslagen, Koden och bolagsordningens §§ 10–12.

Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken per avstämningsdagen och som anmält deltagande i tid har rätt att delta vid stämman och rösta för det totala innehavet av aktier. Det finns inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma. Kallelse till bolagsstämman sker genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats samt annonseras i Post- och Inrikes Tidningar. Samtidigt som kallelse sker annonseras en upplysning om att kallelse har skett i Dagens Industri. En aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman ska begära detta skriftligen hos styrelsen. Ärendet ska tas upp vid årsstämman, om begäran har kommit in till styrelsen senast sju veckor innan årsstämman. Alla aktieägare har rätt att på stämman ställa frågor till bolaget om de ärenden som tas upp på stämman och bolagets och koncernens ekonomiska situation.

Årsstämma ska hållas i Stockholm inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Bolagets räkenskapsår löper från och med den 1 januari till och med den 31 december. Årsstämman beslutar bland annat om fastställande av bolagets årsredovisning, disposition av bolagets vinst eller förlust och om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör. Årsstämman utser också styrelseledamöter och revisor samt beslutar om inrättande av valberedning, styrelsens och revisorernas arvoden samt riktlinjerna för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktör och den övriga ledningen. Beslut vid

bolagsstämman fattas normalt med enkel majoritet utom i de fall där aktiebolagslagen uppställer krav på en högre andel av de på stämman företrädda aktierna och avgivna rösterna, till exempel vid beslut om ändring av bolagsordningen. Som en förberedelse för bolagets börsintroduktion bemyndigades styrelsen vid årsstämman 2014 att genomföra dels en kvittningsemission, dels en nyemission aktier. Bägge bemyndigandena utnyttjades inför och i samband med Bactiguards börsnotering. Bolagsstämman har inte lämnat styrelsen något bemyndigande att förvärva egna aktier.

Bolagsordningen

Bactiguards bolagsordning återfinns i sin helhet på Bactiguards webbplats, www.bactiguard.se. Ändringar i Bactiguards bolagsordning sker enligt föreskrifter i aktiebolagslagen. Bactiguards styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter. Styrelseledamöter väljs vid årsstämma för ett år i taget.

Valberedning

Vid årsstämman 2014 fastställdes regler för tillsättande av valberedningen inför årsstämman 2015. Valberedningen ska enligt de fastställda reglerna bildas genom att styrelsens ordförande baserat på ägarstatistik per den 31 augusti kontaktar de tre röstmässigt största aktieägarna, vilka vardera har rätt att utse en ledamot att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning. Valberedningen inför årsstämman 2015 består av Michael Wigge, ordförande, (utsedd av Bactiguard B.V.), Frank Larsson (utsedd av Handelsbanken Fonder AB) och Christian Kinch (utsedd av KK Invest AB och tillika styrelsens ordförande).

Styrelse

Styrelsen är bolagets högsta förvaltningsorgan under bolagsstämman. Styrelsen ska bland annat svara för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter, se till att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt, samt fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation. 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 styrelserelaterade aspekter av bolagets verksamhet tas upp till behandling. Till följd av att styrelseordföranden har stadigvarande uppdrag för bolaget behandlas arbetsfördelningen mellan ordförande och bolagets verkställande direktör särskilt i arbetsordning. I arbetsordningen klargörs att styrelsens ordförande inte till följd av uppdragen ska vidta åtgärder eller utföra uppgifter som inkräktar på verkställande direktörens ansvar för den löpande förvaltningen, såvida inte styrelsen så beslutar med erforderlig majoritet. Enligt arbetsordningen har styrelsens ordförande ett särskilt ansvar för att genom regelbunden kontakt med verkställande direktör övervaka och diskutera Bactiguards utveckling. Ordföranden ska vidare bl.a. tillse att styrelsens ledamöter löpande genom verkställande direktören ges nödvändig information för att följa Bactiguards ekonomiska ställning, finansiella planering och utveckling samt att det årligen görs en utvärdering av styrelsens arbete. Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen under en 12 månaders cykel behandla bl.a. följande för bolaget väsentliga områden; redovisnings- och revisionsfrågor; marknad och marknadsanalys; riskidentifiering; strategi; organisation; utvärdering av styrelse och verkställande direktör samt system för intern kontroll; och kapitalstruktur.

Styrelsen har under 2014 haft totalt 15 protokollerade sammanträden. Christian Kinch och Thomas von Koch har närvarat vid samtliga tillfällen. Ulf Mattsson har varit närvarande vid alla utom ett tillfälle. Mia Arnhult har närvarat vid samtliga 14 tillfällen som ägt rum efter det att hon invaldes i styrelsen vid extra bolagsstämma den 21 mars 2014. Under första halvåret 2014 var styrelsens arbete fokuserat på att förbereda Bactiguard inför börsnoteringen. Styrelsen beslöt härvid att anta och uppdatera viktiga övergripande policier för bolagets verksamhet. Under perioden efter börsnoteringen har styrelsearbetet inriktats mer på uppföljning av bolagets strategiska arbete och av de planerade förstärkningarna av marknads- och försäljningsorganisationen. Styrelsen har under 2014 bestått av följande stämnovalda ledamöter.

Christian Kinch (ordförande). Född 1966. Styrelseordförande sedan mars 2014 samt ordförande i ersättningsutskottet. Styrelseuppdrag inom koncernen sedan 2005. Verkställande direktör för koncernen 2005 – februari 2014.

Innehav i Bactiguard per 31 december 2014:

Aktie B	100 (Barn)
Aktie B	35 000 (Eget)
Aktie A	2 000 000 (Jur person)
Aktie B	7 999 989 (Jur person)

Thomas von Koch. Född 1966. Styrelseledamot sedan 2011 samt ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet. Styrelseuppdrag inom koncernen sedan 2005.

Innehav i Bactiguard per 31 december 2014:

Aktie B	35 000 (Eget)
Aktie A	2 000 000 (Jur person)
Aktie B	7 999 989 (Jur person)

Ulf Mattsson. Född 1964. Styrelseledamot sedan 2012 samt ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Innehav i Bactiguard per 31 december 2014:

Köpooption B	200 000 (Jur person)
--------------	----------------------

Mia Arnhult. Född 1969. Styrelseledamot sedan mars 2014 samt ordförande i revisionsutskottet.

Innehav i Bactiguard per 31 december 2014:

Köpooption B	50 000 (Eget)
Aktie B	516 000 (Jur person)

Styrelsens utskott

Styrelsen har inrättat två utskott; revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Revisionsutskottet har till uppgift att övervaka bolagets finansiella rapportering och effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering samt, i förekommande fall, internrevision. Utskottet ska vidare granska och övervaka revisorns självständighet och opartiskhet och särskilt följa upp om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster. Utskottet biträder också med förslag till årsstämman beslut om revisorsval. Revisionsutskottet består av styrelseledamöterna Mia Arnhult (ordförande), Thomas von Koch samt Ulf Mattsson och uppfyller Kodens oberoendekrav för utskottets ledamöter. Under 2014 har revisionsutskottet haft ett sammanträde vid vilket samtliga ledamöter närvarade.

Ersättningsutskottet ska bistå styrelsen med förslag, rådgivning och beredning i frågor om ersättningsprinciper till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare samt individuell ersättning till verkställande direktör i enlighet med ersättningsprinciperna. 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 icke-monetära förmåner, pension, uppsägning och avgångsvederlag. För verkställande direktör gäller även att styrelsen i sin helhet fastställer ersättning och andra anställningsvillkor. Aktie relaterade incitamentsprogram till koncernledningen beslutas dock av årsstämman. Utskottet ska vidare biträda styrelsen i övervakningen av det system genom vilket bolaget uppfyller i lag, börsregler och Kodens gällande bestämmelser om offentliggörande av information som har med ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare att göra samt följa och utvärdera eventuella pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för verkställande direktör och andra ledande befattningshavare, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och andra ledande

befattningshavare som årsstämman enligt lag fattar beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer. Ersättningsutskottet består av styrelseledamöterna Christian Kinch (ordförande), Thomas von Koch och Ulf Mattsson och uppfyller Kodens oberoendekrav. Under 2014 har ersättningsutskottet haft ett sammanträde vid vilket samtliga ledamöter närvarade.

Verkställande direktör

Verkställande direktören utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av bolagets verksamhet i enlighet med styrelsens instruktioner och föreskrifter. Verkställande direktören fungerar dessutom som ledningens ordförande och fattar beslut i samråd med övriga ledningen.

Christian Kinch var verkställande direktör för Bactiguard under perioden 1 januari till den 28 februari 2014 (se ovan under "Styrelse" beträffande personalia etc.).

Johan Rugfelt. Född 1967. Verkställande direktör sedan 1 mars 2014.

Innehav i Bactiguard per 31 december 2014:
Köpooption B 300 000 (Eget)

Intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering

Då bolagets ekonomisystem 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 styrdokumenterna finns det i grunden en kontrollstruktur för att motverka och förebygga 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, såsom 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. Identifiering görs av de risker som bedöms finnas och åtgärder fastställs för att reducera dessa risker. Revisorn bjuds in att på ett styrelsemöte redogöra för sina granskningsåtgärder avseende intern kontroll.

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. Bactiguard har byggt upp en organisation som syftar till att säkerställa att den finansiella rapporteringen blir korrekt och effektiv.

De interna styrdokumenterna klargör vem som ansvarar för vad och den dagliga interaktionen mellan berörda människor gör att relevant information och kommunikation når samtliga berörda parter. Koncernledningen erhåller såväl veckovis som månatligen viss finansiell information om bolaget och dess dotterbolag avseende utvecklingen av kommande investeringar samt likviditetsplanering. Bolagets informationspolicy syftar till att säkerställa att all informationsgivning externt och internt blir korrekt och ges vid för varje tillfälle lämplig tidpunkt.

Uppföljning sker löpande i samtliga nivåer i organisationen. Styrelsen utvärderar regelbundet den information som företagsledningen och revisorerna lämnar. Därutöver har styrelsen en årlig uppföljning av gjord 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.

Internrevision

Beaktat verksamhetens omfattning och organisationens utformning i övrigt har styrelsen inte funnit anledning till att inrätta en internrevisionsenhet. Styrelsen har bedömt att den övervakning och granskning som redovisas ovan är tillräcklig för att, tillsammans med den externa revisionen, upprätthålla en effektiv intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.