

Bolagsstyrningsrapport 2015

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. Koden föreskriver att verkställande direktör eller annan från bolagsledningen inte ska vara ledamot i valberedningen. Under perioden 18 november till 10 december 2015 avvek Bactiguard från denna regel då verkställande

direktören Christian Kinch ingick i valberedningen. Anledningen till avvikelsen är att Christian Kinch även är huvudaktieägare i bolaget och således ingick Christian Kinch i valberedningen i egenskap av huvudaktieägare. Innan valberedningen påbörjade sitt arbete ersattes Christian Kinch av Jan Lombach som även valts till ordförande av valberedningen. Bolaget har under 2015 inte gjort några andra avvikelser från Koden.

Aktier och aktieägare

Bactiguards B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Vid utgången av 2015 uppgick det totala antalet aktier till 33 302 373 (varav 4 000 000 onoterade A-aktier) och antalet aktieägare till 2 593. Bolagets fem största aktieägare per 31 december 2015 är:

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	% Aktiekapital	% Röster
Christian Kinch med familj och bolag	2 000 000	8 160 484	30,5	40,6
Thomas von Koch och bolag	2 000 000	8 160 384	30,5	40,6
Handelsbanken Fonder AB	–	858 586	2,6	1,2
Robur Försäkring	–	831 448	2,5	1,2
Ståhlberg, Jan	–	582 544	1,8	0,8

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, Huddinge eller Botkyrka 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. 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 2015 fastställdes regler för tillsättande av valberedningen inför årsstämman 2016. Valberedningen ska enligt de fastställda reglerna bildas genom att styrelsens ordförande baserat på ägarstatistik per den 31 augusti kontakter de tre röstmässigt största aktieägarna, vilka vardera har rätt att utse en ledamot att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning. Valberedningen inför årsstämman 2016 består av Jan Lombach, ordförande, (utsedd av KK Invest AB, ett bolag kontrollerat av Christian Kinch), Michael Wigge (utsedd av Bactiguard B.V., ett bolag kontrollerat av Thomas von Koch), Christian Brunlid (utsedd av Handelsbanken Fonder AB) och Stanley Brodén (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. 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. Styrelsens ordförande ansvarar för den årliga utvärderingen av styrelsearbetet. Under 2015 har ordföranden genomfört en skriftlig enkätutvärdering med samtliga styrelseledamöter omfattande 15 olika aspekter av styrelsens arbete. Styrelseordföranden har presenterat resultatet av utvärderingen för både styrelsen och valberedning.

Under 2015 har styrelsen haft totalt 13 protokollerade sammanträden. Samtliga styrelseledamöter har närvarat vid samtliga styrelsemöten. Under första halvåret 2015 har styrelsens arbete, utöver sedvanligt styrelsearbete, fokuserat på att finna en långsiktig ersättare för Johan Rugfelt och Niels Christiansen, som bolagets verkställande direktör. Detta slutfördes i samband med att Christian Kinch tillträdde som verkställande direktör den 12 juni 2015. Utöver detta har styrelsen under året arbetat med en långsiktig strategi för att öka geografiskt fokus på bolagets redan etablerade marknader samt nya marknader med stor potential.

Styrelsen har vidare fokuserat på säkerställandet av refinansieringen av bolagets obligationslån som förfaller i december 2016 och revideringen av företagens finansiella mål.

Styrelseledamöterna Thomas von Koch och Ulf Mattsson avböjde omval vid årsstämman 2015. Sedan årsstämman 2015 har styrelsen bestått av Stanley Brodén (ordförande sedan juni 2015), Mia Arnhult, Peter Hentschel och Christian Kinch. Ytterligare uppgifter om styrelseledamöterna finns på sid 34.

Styrelsens utskott

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 revisions tjänster. Utskottet biträder också med förslag till årsstämmans beslut om revisorsval. Fram till maj 2015 bestod revisionsutskottet av styrelseledamöterna Mia Arnhult (ordförande), Thomas von Koch samt Ulf Mattsson vilka uppfyllde Kodens oberoendekrav för utskottets ledamöter. Vid möte med revisionsutskottet under 2015 har samtliga ledamöter varit närvarade. Vid konstituerande styrelsemötet i maj 2015 beslöts att styrelsen i sin helhet skulle fullgöra revisionsutskottets uppgifter. I sin egenskap av styrelseledamot har Christian Kinch deltagit i arbetet även efter att han utsågs till verkställande direktör i juni 2015. I februari 2016 beslöt styrelsen att återinrätta revisionsutskottet och utse Mia Arnhult (ordförande), Stanley Brodén och Peter Hentschel till ledamöter av revisionsutskottet.

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. Aktierelaterade incitamentsprogram till koncernledningen beslutas dock av årsstämman. Utskottet ska vidare biträda styrelsen i övervakningen av det system genom vilket bolaget uppfyller 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. Vid konstituerande styrelsemötet i maj 2015 valdes styrelseledamöterna Christian Kinch (ordförande), Stanley Brodén och Peter Hentschel till ledamöter av ersättningsutskottet (varvid de två sistnämnda ersatte de tidigare styrelseledamöterna Thomas von Koch och Ulf Mattsson). Efter att Christian Kinch tillträtt som verkställande direktör i juni 2015 beslutade styrelsen att ersättningsutskottet ska bestå av ledamöterna Stanley Brodén (ordförande) och Peter Hentschel. Kodens oberoendekrav för ersättningsutskottet har iakttagits. Vid möte med ersättningsutskottet under 2015 har samtliga ledamöter varit 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. Johan Rugfelt var verkställande direktör för Bactiguard under perioden 1 januari till den 15 mars 2015 då han på egen begäran återgick till sin tidigare roll som Chief Operating Officer (COO) och ersattes av Niels Christiansen som verkställande direktör. I juni 2015 konstaterade styrelsen

att rekryteringen av Niels Christiansen inte var rätt för Bactiguard och beslöt därför att istället utse Christian Kinch till verkställande direktör för Bolaget från och med 12 juni 2015. Ytterligare uppgifter om verkställande direktören finns på sid 34.

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 korrigera 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 personer 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 kommunikationspolicy syftar till att säkerställa att all informationsgivning externt och internt blir korrekt och ges vid för varje tillfälle lämplig tidpunkt.

Uppföljning sker löpande på 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 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.