

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 Koden. Bolaget har under 2018 inte gjort några avvikelser från Koden.

Bactiguard omfattas av bestämmelserna i EU:s marknadsmissbruksförordning nr 596/2014 (MAR) som ställer stora krav på hur bolaget hanterar insiderinformation. I MAR regleras bl.a. hur insiderinformation ska offentliggöras till marknaden, under vilka förutsättningar offentliggörandet får skjutas upp samt på vilket sätt bolaget är skyldigt att föra en förteckning över personer som arbetar för bolaget och som fått tillgång till insiderinformation (en s.k. loggbok).

Sedan september 2018 använder Bactiguard det digitala verktyget InsiderLog för att säkerställa att hanteringen av insiderinformation uppfyller kraven i MAR och bolagets insiderpolicy; från beslutet att skjuta upp offentliggörandet av insiderinformation hela vägen till det meddelande som ska lämnas till Finansinspektionen när insiderhändelsen är över och informationen har offentliggjorts. Endast behöriga personer i Bactiguard har åtkomst till InsiderLog.

Aktier och aktieägare

Bactiguards B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Vid utgången av 2018 uppgick det totala antalet aktier till 33 302 373 (varav 4 000 000 onoterade A-aktier) och antalet aktieägare till 2 834. På sidan 28 finns en förteckning över Bolagets tio största aktieägare per 31 december 2018.

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 riktlinjer 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 företrädde 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. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter.

Valberedning

Vid årsstämman 2018 fastställdes regler för tillsättande av valberedningen inför årsstämman 2019. Valberedningen ska enligt de fastställda reglerna bestå av fem medlemmar och bildas genom att styrelsens ordförande baserat på ägarstatistik per den 31 augusti kontaktar de fyra röstmässigt största aktieägarna, vilka

vardera har rätt att utse en ledamot att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning. Valberedningen inför årsstämman 2019 består av Helena Borglund, ordförande, (utsedd av KK Invest AB, ett bolag kontrollerat av Christian Kinch), Thomas von Koch (utsedd av Bactiguard B.V., ett bolag kontrollerat av Thomas von Koch), Mats J Andersson (utsedd av Nordea Fonder), Per Colleen (utsedd av Fjärde AP-Fonden) och Jan Ståhlberg (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. Utöver styrelseordförandens särskilda ansvar har styrelsen inte inom sig gjort någon fördelning av styrelsens ansvarsområden, annat än vad som följer av instruktionerna för revisions- och ersättningsutskotten.

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 2018 har en enkätutvärdering genomförts omfattande 18 olika aspekter av styrelsens arbete och dess insatser för

värdeskapande. Resultatet av utvärderingen har presenterats för både styrelsen och valberedningen.

Under 2018 har styrelsen haft totalt 8 protokollerade sammanträden. Samtliga styrelseledamöter har närvarat vid samtliga styrelsemöten, utom ett då en styrelsemedlem inte kunde delta. Under 2018 har styrelsens arbete, utöver sedvanligt styrelsearbete, fokuserat på den långsiktiga strategin för att nå bolagets finansiella mål om en genomsnittlig tillväxt på 20% och en EBITDA-marginal på 30% över en femårsperiod.

Inför årsstämman 2018 avböjde Stanley Brodén, ordförande omval och vid årsstämman valdes Jan Ståhlberg in som ny ordförande. Sedan årsstämman 2018 har styrelsen därmed bestått av Jan Ståhlberg (ordförande), Mia Arnhult, Marie Wickman-Chantreau, Svante Östblom och Christian Kinch (VD). Ytterligare uppgifter om styrelseledamöterna finns på sid 34–35.

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 årsstämman 2018 bestod utskottet av styrelseledamöterna Mia Arnhult (ordförande), Stanley Brodén, Marie Wickman-Chantreau och Svante Östblom. Sedan årsstämman 2018 har Jan Ståhlberg ersatt Stanley Brodén som ledamot av utskottet. Vid revisionsutskottets möten under 2018 har samtliga ledamöter varit närvarande. 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 i lag, börsregler och Kodens gällande bestämmelser om offentliggörande av information som har med ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare att göra. Utskottet ska också 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. Fram till årsstämman 2018 bestod utskottet av styrelseledamöterna Stanley Brodén (ordförande) och Marie Wickman-Chantreau. Sedan årsstämman 2018 har Jan Ståhlberg ersatt Stanley Brodén som ordförande i utskottet. Samtliga ledamöter uppfyller Kodens oberoendekrav för utskottets ledamöter. Vid ersättningsutskottets möten under 2018 har samtliga ledamöter varit närvarande.

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. Under 2018 har Christian Kinch varit bolagets verkställande direktör. Ytterligare uppgifter om verkställande direktören finns på sid 32 och 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, 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 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 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.

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.