



Boule Diagnostics AB

Bolagsstyrningsrapport 2017

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningen inom Boule Diagnostics AB definierar beslutssystem, tydliggör roller och ansvarsfördelning mellan styrelse-, lednings- och kontrollorganen samt säkerställer öppenhet mot koncernens intressenter.

Bolagsstyrning

Boule Diagnostics AB:s ("Boule" eller "bolaget") bolagsstyrning utgår ifrån svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, bolagets bolagsordning, interna regler, föreskrifter och policyer samt Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter. Boule tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") vars syfte är att säkerställa att bolag för aktieägare sköts hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som möjligt.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Aktierna i bolaget är av samma slag och varje aktie ger en röst. Årsstämman väljer styrelse, revisorer och fattar beslut i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Vid årsstämman lägger styrelsen fram årsredovisning och koncernredovisning. Revisorerna lägger fram revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse. I kallelse till bolagsstämma, som offentliggörs genom pressmeddelande samt på webbplatsen, informeras om ärenden inför stämman. Beslut fattade på stämman offentliggörs genom pressmeddelande och finns på webbplatsen. Årsstämman 2018 hålls den 14 maj klockan 18.00 i bolagets lokaler på Domnarvsgatan 4 i Spånga.

Valberedning

Årsstämman beslutar hur valberedningen ska utses. Årsstämman 2017 beslöt att valberedningen ska bestå av tre ledamöter som representerar de tre största aktieägarna vid utgången av september månad. Sammansättningen ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Inför årsstämman har Ulf Hedlundh, representerande bolagets största aktieägare Svolder AB, utsetts till ordförande i valberedningen. Valberedningen tar fram underlag för beslut till bolagsstämman avseende val och arvodering av stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande samt revisorer. På årsstämman redogör valberedningen för sitt arbete. Ingen ersättning utgår för arbetet i valberedningen. Aktieägare kan vända sig till valberedningen med förslag och synpunkter angående styrelsens sammansättning. Revisorsval skedde vid ordinarie bolagsstämma 2017.

Valberedningens sammansättning från och med november 2017 framgår av nedanstående tabell.

Namn	Representerande	Ägarandel, %, 31 mars 2018
Emil Hjalmarsson	AB Grenspecialisten	10,61
Ulf Hedlundh (valberedningens ordförande)	Svolder AB	10,16
Thomas Eklund	Thomas Eklund och hans bolag	9,47

Styrelsen

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst tre och högst sju ledamöter utan suppleanter. Ändringar i bolagsordningen beslutas av bolagsstämman. Styrelsen består sedan årsstämman den 11 maj 2017 av fyra ledamöter. Vid årsstämman 2017 omvaldes Peter Ehrenheim till styrelseordförande. Karin Dahllöf, Thomas Eklund och Jon Risfelt omvaldes till ledamöter i styrelsen. Styrelsens ansvar regleras i aktiebolagslagen och i styrelsens arbetsordning. Arbetsordningen fastställer fördelningen av styrelsens arbete mellan styrelsen och styrelsens utskott samt mellan styrelsen och verkställande direktören. Enligt arbetsordningen ska styrelsen besluta om strategi och budget, fastställa årsredovisning och andra finansiella rapporter, viktiga policyer och attestinstruktion, utse verkställande direktör och utvärdera verkställande direktörens arbete, fastställa regler för intern kontroll samt följa upp hur den interna kontrollen fungerar, besluta om större investeringar och långtgående överenskommelser, besluta om inriktningen för styrelsens arbete, utse revisionsutskott och ersättningsutskott samt utvärdera styrelsens arbete. Styrelsen ska vidare fastställa erforderliga riktlinjer för bolagets uppförande i samhället i syfte att säkerställa dess långsiktigt värdeskapande förmåga. Styrelsen ska följa upp att beslutade riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare följs samt föreslå riktlinjer för ersättningar till årsstämman. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete. Styrelsens ordförande ska följa företagets utveckling och säkerställa att styrelsen får den information som krävs för att styrelsen ska kunna fullfölja sitt åtagande. Under 2017 har styrelsemötena fokuserat på vissa ämnen såsom revidering av strategier och mål, utvärdering av utvecklingsprojekt, utveckling av uppdaterad produktplattform, organisation samt potentiella förvärv. Enligt arbetsordningen skall styrelsens ordförande företräda bolaget i ägarfrågor. Bolagsstyrningen inom Boule definierar beslutssystem, tydliggör roller och ansvarsfördelning mellan styrelse-, lednings- och kontrollorganen samt säkerställer öppenhet mot koncernens intressenter.

Bolaget har inte tillsatt en intern granskningsfunktion. Orsaken är bolagets storlek.

Ersättning till styrelsens ledamöter

Årsstämman 2017 beslutade om ett totalt arvode om SEK 1 000 000 för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Av arvodet avser SEK 400 000 arvode till styrelsens ordförande och SEK 200 000 arvode till var och en av övriga ledamöter.

Styrelsens arbete

Styrelsens möten förbereds av styrelsens ordförande tillsammans med bolagets verkställande direktör. Inför varje möte får styrelsen ett skriftligt material. Vissa frågor bereds i revisionsutskottet som utgörs av styrelsen i sin helhet. Återkommande

ärenden vid styrelsemöte är genomgång av affärsläge samt finansiell rapportering. Styrelseprotokoll förs av bolagets CFO.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen utvärderar, i enlighet med arbetsordningen, styrelsearbetet. Detta sker inom styrelsen efter varje möte samt som årlig utvärdering av valberedningen genom intervjuer.

Sammandrag av styrelsens möten under året

Styrelsen har under 2017 haft nio ordinarie styrelsemöten, inklusive strategidag med koncernledningen, samt elva styrelsemöten per capsulam. Vid varje ordinarie styrelsemöte behandlades affärsläge och finansiell rapportering. De externa revisorerna har under året deltagit vid tre styrelsemöten. Frågor som behandlats, förutom återkommande punkter, omfattar bland annat organisations utveckling, vidareutveckling av affärsstrategier samt breddning av produktportföljen. Styrelsens medlemmar återfinns i tabellen längst ner på sidan.

Revisionsutskottet

Hela styrelsen utgör revisionsutskottet. Utskottets främsta uppgift är att säkra kvaliteten i den finansiella rapporteringen, vilket omfattar intern kontroll, genomgång av väsentliga redovisnings- och värderingsfrågor samt genomgång av bolagets externa rapporter.

Revisionsutskottet utvärderar revisionsinsatsen och bidrader valberedningen med förslag till revisorsval och arvodering av revisionsinsatsen. Revisionsutskottet fastställer vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisorer. Vissa möten mellan revisionsutskottet och de externa revisorerna ska ske utan närvaro av anställda.

Ersättningsutskottet

Hela styrelsen utgör ersättningsutskottet. Den främsta uppgiften är att föreslå lön, andra ersättningar och anställningsvillkor för verkställande direktören. Utskottet tar fram förslag till principer för ersättning och anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare i koncernledningen. Ersättningsutskottet tar fram förslag till incitamentsprogram. Ersättningsutskottet ska säkerställa efterlevnad av de fastställda riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare.

Bemyndigande för styrelsen

På årsstämman den 11 maj 2017 bemyndigades styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen

intill nästkommande årsstämma, fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i bolaget. Det totala antalet som omfattas av sådana nyemissioner får motsvara sammanlagt högst tio procent av aktierna i bolaget. Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen

Årsstämman fastställer principer för ersättning till koncernledningen. Förslag tas fram av ersättningsutskottet. Huvudprincipen är att Boule ska erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättning till koncernledningen ska bestå av fast lön, rörlig ersättning, ett långsiktigt incitamentsprogram, pension och andra sedvanliga förmåner. Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela företaget. Utvärdering av den individuella prestationen sker kontinuerligt.

Revision

Bolagets revisorer väljs vid årsstämma för en period om ett år. Vid årsstämma 2017 valdes PWC till revisor, med auktoriserade revisorn Leonard Daun som huvudansvarig för revisionen inom koncernen. Bolagets revisor genomför på uppdrag av styrelsen en översiktlig granskning av åtminstone en delårsrapport per år. Övrig lagstadgad revision av årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utförs i enlighet med International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Revisorerna träffar årligen styrelsen och revisionsutskottet i dess helhet, både med och utan företagsledningen närvarande.

Finansiell rapportering till styrelsen

Styrelsen fastställer vilka rapporter som ska tas fram för att styrelsen ska kunna följa bolagets utveckling. Kvaliteten i den finansiella rapporteringen till styrelsen utvärderas i första hand av revisionsutskottet.

Styrelsens ledamöter efter årsstämman 2017

Namn	Period	Funktion	Närvaro ¹⁾	Oberoende ledning	Oberoende ägare	Aktieinnehav ²⁾	Invald
Peter Ehrenheim	1/1-31/12	Ordförande	9/9	Ja	Ja	16 000	2015
Karin Dahllöf	1/1-31/12	Ledamot	9/9	Ja	Ja	1 000	2015
Thomas Eklund	1/1-31/12	Ledamot	8/9	Ja	Nej	444 638	2014
Jon Risfelt	1/1-31/12	Ledamot	8/9	Ja	Ja	1 800	2016

¹⁾ Närvaron avser möten under 2017.

²⁾ Avser innehav per den 31 mars 2017

Extern finansiell information

I enlighet med bolagets informationspolicy, vilken årligen antas av styrelsen, lämnar bolaget finansiell information i form av delårsrapporter, bokslutsrapport, årsredovisning samt pressmeddelande i samband med väsentliga händelser som kan ha kurspåverkan. Informationsgivningen följer de krav som anges i Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter. Styrelsen behandlar de externa finansiella rapporterna innan de publiceras. Informationspolicyn fastställer också hur kommunikationen ska ske och vilka som företräder bolaget. Information som distribueras genom pressmeddelanden finns även på bolagets webbplats, liksom annan information som bedöms vara värdefull.

Internkontrollrapport

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Styrelsens rapport avser den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen för koncernen. Styrelsens arbete med intern kontroll utgår från kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. Den interna kontrollen är en process som påverkas av styrelsen, företagets ledning och andra anställda, och som utformats för att ge en rimlig försäkran om att bolagets mål uppnås vad gäller ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering och efterlevnad av lagar och förordningar.

Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret att inrätta och upprätthålla en god intern kontroll. En god kontrollmiljö byggs genom att forma organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar, uttryckta i policyer och riktlinjer. Gemensamma värderingar skapar samsyn och stärker den interna kontrollen. Harmonisering av de olika koncernbolagen har gjorts, resultatuppföljning har förbättrats och många förbättringsprocesser pågår. Styrelsen fastställer vissa policyer och instruktioner, bland andra attestinstruktionen. Styrelsen och företagsledningen anser det betydelsefullt med snabb och korrekt rapportering. Ekonomifunktion säkerställer att samtliga verksamheter utvärderas och effektiviseras. Utvärderingen av den interna kontrollen inom koncernen följer en plan som årligen godkänns av revisionsutskottet. Ansvaret för att skapa processer med ändamålsenlig intern kontroll ligger på respektive avdelningschef.

Riskbedömning

Bolaget har inrättat en process för riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som bolaget är utsatt för hanteras inom de ramar som fastställs av styrelsen. Detta följs upp av revisionsutskottet. Affärsprocesser utvärderas med avseende på effektivitet och risk. Det ingår att identifiera risker för felaktigheter i den finansiella rapporteringen. Även företagets stödprocesser analyseras. Årligen görs en övergripande riskbedömning. Riskerna graderas och kopplas till

processer. Processer som bedömts som kritiska omfattar utveckling, tillverkning, försäljning, kvalitet samt stödprocesser som bokslut och IT. Även processerna för utbetalningar samt löner och pensioner bedöms vara kritiska och omfattas av utvärdering. Riskerna för väsentliga fel eller brister i den finansiella rapporteringen rapporteras till revisionsutskottet.

Kontrollaktiviteter

De risker som identifieras avseende den finansiella rapporteringen ska hanteras genom kontrollåtgärder. Väsentliga processer dokumenteras och utvärderas för att förbättra effektiviteten i kontrollsystemen. I kontrollstrukturen ingår fastställda befogenheter, arbetsfördelning samt ledningens löpande genomgång av finansiell information.

Information och kommunikation

Styrelse och ledning har fastställt informations- och kommunikationsvägar för att säkerställa fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Styrande dokument, som interna policyer, riktlinjer och instruktioner finns tillgängliga genom bolagets kvalitetssystem. Personal från koncernledningen besöker regelbundet dotterbolagen, och anställda i dotterbolagen besöker huvudkontoret.

Uppföljning

Styrelsen har fastställt att uppföljning av den interna kontrollen ska ske genom utvärdering av kritiska processer. Efter riskbedömning fastställs vilka processer som ska dokumenteras och utvärderas under året. Självutvärdering innebär att personal inom respektive verksamhet utvärderar processen och tar ställning till risker och kontroller. Arbetssättet involverar medarbetare och skapar förståelse för betydelsen av intern kontroll.

Företagets interna självutvärderingsarbete har under 2017 omfattat en fortsatt utvärdering av de utländska dotterbolagen. Syftet med genomgången av dotterbolagen är att identifiera den övergripande kontrollmiljön och väsentliga risker samt att införa gemensamma regler avseende övergripande kontrollfrågor. Revisionsutskottet följer företagets internkontrollarbete genom kontinuerlig återkoppling och har löpande kontakt med de externa revisorerna.

Planerade aktiviteter 2018

Under 2018 kommer affärsprocesserna och kontrollprocesserna ytterligare att dokumenteras och utvärderas, både genom självutvärdering och genom extern bedömning.

Styrelse



Peter Ehrenheim

Född 1955. Styrelseledamot sedan 2015. Styrelseordförande sedan 2016.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Sophion Biosciences A/S. Styrelseledamot i Nanologica AB samt Biotage AB.

Nuvarande sysselsättning: Entreprenör.

Utbildning: Civilingenjör från Kungliga Tekniska Högskolan.

Aktieinnehav i Boule: 16 000.



Karin Dahllöf

Född 1959. Styrelseledamot sedan 2015.

Övriga uppdrag: –.

Nuvarande sysselsättning: Tillförordnad VD Monivent AB.

Utbildning: Biomedicinsk analytiker från Göteborgs Universitet.

Aktieinnehav i Boule: 1 000.



Thomas Eklund

Född 1967. Styrelseledamot sedan 2014.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Itrim AB, Sedana Medical AB, Moberg Pharma AB samt styrelseledamot i Memira AB, Biotage AB och Rodebjer Form AB.

Nuvarande sysselsättning: Oberoende styrelseledamot, rådgivare och konsult.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Aktieinnehav i Boule: 444 638.



Jon Risfelt

Född 1961. Styrelseledamot sedan 2016.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Bishnode AB, Bishnode Business Information Group AB, Cabonline Holding AB och Smartfish AS samt styrelseledamot i Bilvia AB, Elos Medtech AB, Excanto AB och Knowit AB.

Nuvarande sysselsättning: Oberoende styrelseledamot, rådgivare och konsult.

Utbildning: Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan med inriktning kemiteknik.

Aktieinnehav i Boule: 1 800.

Koncernledning



Fredrik Dalborg

Fredrik Dalborg påbörjade sin anställning och tillträdde som verkställande direktör i Boule den 1 april 2017.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm och reservofficer i flottan.

Aktieinnehav i Boule: 3 500 aktier.

Teckningsoptioner i Boule: 48 631 optioner.



Christina Rubenhag

Christina Rubenhag är finansdirektör och påbörjade sin anställning på Boule den 9 oktober 2017.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Umeå.

Aktieinnehav i Boule: -.

Teckningsoptioner i Boule: 9 000 optioner.



Debbie Herrera

Debbie Herrera är direktör med ansvar för kvalitet och regulatoriska frågor. Hon har varit anställd hos Boule sedan början av 2017.

Utbildning: Civilingenjör Organisation och ledning, Capella University, Naturvetenskaplig kandidatexamen, Mikrobiologi, Florida Atlantic University, Filosofie kandidatexamen, kemi, Florida Atlantic University.

Aktieinnehav i Boule: -.

Teckningsoptioner i Boule: -.



Michael Elliott

Michael Elliott är direktör och ansvarig för CDS forskning och utveckling, kemi samt kvalitetskontroll och anställd i dotterbolaget CDS sedan 2000.

Utbildning: Magisterexamen i naturvetenskap från Queens University i Belfast samt en Executive MBA från Florida Atlantic University.

Aktieinnehav i Boule: 21 000 aktier.

Teckningsoptioner i Boule: -.



Hans Johansson

Hans Johansson är produktionsdirektör och anställd i Boule sedan 2001.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i teknisk fysik och elektroteknik och en teknisk licentiatexamen i materiefysik, båda från Linköpings Tekniska Högskola.

Aktieinnehav i Boule: 3 164 aktier.

Teckningsoptioner i Boule: -.



Fredrik Ekdahl

Fredrik Ekdahl är direktör med ansvar för forskning och utveckling och har varit anställd hos Boule sedan 2012.

Utbildning: Maskiningenjörsexamen från Linköpings Tekniska Högskola.

Aktieinnehav i Boule: 3 000 aktier.

Teckningsoptioner i Boule: 11 000 optioner.

Koncernledningsmedlemmar som tillkommit under 2018

Kiarash Farr

Kiarash Farr är direktör med ansvar för Commercial Operations på Boule Medical AB och anställd sedan 1 mars 2018.

Utbildning: Civilingenjör i teknikfysik från Kungliga Tekniska Högskolan Stockholm Sverige och utbildad i Ledarskap från INSEAD, Fontainebleau Frankrike.

Aktieinnehav i Boule: -.

Teckningsoptioner i Boule: -.

Bob Ariano

Bob Ariano är ansvarig för Sälj & Marknad i USA.

Utbildning: Northern Illinois University, USA.

Aktieinnehav i Boule: -.

Teckningsoptioner i Boule: -.

Eva Ekermann

Eva Ekermann är Personalchef på Boule och påbörjade sin anställning 1 januari 2013.

Utbildning: Diplomerad Personalvetare - HR-chefsutbildning, FEI Företags-ekonomiska Institutet, Stockholm.

Aktieinnehav i Boule: 130 aktier.

Teckningsoptioner i Boule: -.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 58–62 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, utsågs till Boule Diagnostis AB (publ):s revisor av bolagsstämman den 11 maj 2017 och har varit bolagets revisor med Leonard Daun som huvudansvarig revisor sedan den 13 maj 2014.

Stockholm den 20 april 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun
Auktoriserad revisor



www.boule.com

HUVUDKONTOR

Boule Diagnostics AB
Org nr 556535-0252

Post- och besöksadress:
Domnarvsgatan 4,
SE-163 53 Spånga,
Sverige

Tel: +46 8 744 77 00
Fax: +46 8 744 77 20

DOTTERBOLAG

Boule Medical AB
Org nr 556128-6542

Post- och besöksadress:
Domnarvsgatan 4,
SE-163 53 Spånga,
Sverige

Tel: +46 8 744 77 00
Fax: +46 8 744 77 20

Clinical Diagnostic Solutions Inc.
Org nr 20-1792965

Post- och besöksadress:
1800 NW 65th Avenue,
Plantation, Florida 33313
USA

Tel: +1 (954) 791 1773
Fax: +1 (954) 791 7118