

BOULE DIAGNOSTICS AB

Bolagsstyrningsrapport 2016



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 och 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 2017 hålls den 11 maj klockan 18.00 i bolagets lokaler på Domnarvsgatan 4 i Spånga.

Valberedning

Årsstämman beslutar hur valberedningen ska utses. Årsstämman 2016 beslöt att valberedningen ska bestå av tre ledamöter som representerar de tre största aktieägarna vid utgången av augusti månad. Sammansättningen ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Inför årsstämman har Ulf Hedlundh, representerande bolagets näst största aktieägare Svolder AB utsetts till ordförande i valberedningen. Valberedningen tar fram underlag för beslut till bolagsstämman avseende val och arvodering av stämmoordförande, 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 2016.

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

Namn	Representerande	Ägarandel, %, 31 mars 2017
Emil Hjalmarsson	AB Grenspecialisten	10,48
Ulf Hedlundh (valberedningens ordförande)	Svolder AB	10,20
Thomas Eklund	Thomas Eklund och hans bolag	9,45

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 12 maj 2016 av fyra ledamöter. Vid årsstämman 2016 omvaldes Peter Ehrenheim till styrelseordförande. Karin Dahllöf och Thomas Eklund omvaldes till ledamöter och Jon Risfelt valdes till ledamot 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 2016 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 2016 beslutade om ett totalt arvode om SEK 875 000 för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Av arvodet avser SEK 350 000 arvode till styrelsens ordförande och SEK 175 000 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 genom diskussioner inom styrelsen samt genom årlig extern utvärdering.

Sammandrag av styrelsens möten under året

Styrelsen har under 2016 haft tio möten samt en strategidag med koncernledningen. Vid varje styrelsemöte behandlades affärsläge och finansiell rapportering. De externa revisorerna har under året deltagit vid två styrelsemöten. Frågor som behandlats, förutom återkommande punkter, omfattar bland annat kontinuerliga genomgångar av långsiktiga strategier, genomgång av nya produktmöjligheter samt budget 2017. 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 biträder 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 12 maj 2016 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

Styrelsens ledamöter efter årsstämman 2016

Namn	Period	Funktion	Närvaro ¹⁾	Oberoende ledning	Oberoende ägare	Aktieinnehav ²⁾	Invald
Peter Ehrenheim	1/1-31/12	Ordförande	10/10	Ja	Ja	16 000	2015
Karin Dahllöf	1/1-31/12	Ledamot	10/10	Ja	Ja	1 000	2015
Thomas Eklund	1/1-31/12	Ledamot	10/10	Ja	Nej	444 638	2014
Jon Risfelt	12/5-31/12	Ledamot	5/5	Ja	Ja	1 800	2016

¹⁾ Närvaron avser möten under 2016.

²⁾ Avser innehav per den 31 mars 2017

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 2016 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.

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 policys 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 policys 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 policys, 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 2016 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 2017

Under 2017 kommer affärsprocesserna och kontrollprocesserna ytterligare att dokumenteras och utvärderas, både genom självutvärdering och genom extern bedömning.



www.boule.se

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

Boule Medical (Beijing) Co. Ltd.

Post- och besöksadress:
No. 28, Linhe street,
Linhe Development Zone,
Shunyi District, Beijing
101300 Kina

Tel: +86 10 8945 1945
Fax: +86 10 8945 1987