



Bolagsstyrningsrapport

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

BOULE DIAGNOSTICS AB BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrningen utgår ifrån svensk lagstiftning, främst Aktiebolagslagen, och noteringsavtalet med Nasdaq Stockholm. Boule Diagnostics AB tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ('Koden').

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 2015 hålls den 12 maj klockan 18.00 i bolagets lokaler på Domnarvsgatan 4 i Spånga.

VALBEREDNING

Årsstämman beslutar hur valberedningen ska utses. Valberedningen ska normalt bestå av fyra ledamöter som representerar de tre största aktieägarna vid utgången av augusti månad samt av styrelsens ordförande. Sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Inför årsstämman har advokat Hans Wesslau, representerande bolagets största aktieägare Siem Capital AB, utsetts till ordförande i valberedningen. Valberedningen tar fram underlag för beslut av bolagsstämman avseende val och arvodering av stämμοordförande, styrelse, styrelse-ordförande 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 2014.

Valberedningens sammansättning efter utgången av augusti 2014

Namn	Representerande	Ägarandel, % 31 mars 2015
Lars-Olof Gustavsson	Styrelseordförande	0,91
Hans Wesslau	Siem Capital AB	33,36
Staffan Persson	Nortal Investment AB	13,18
Bengt Julander	Linc Invest AB	10,00

STYRELSEN

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst tre och högst sju ledamöter utan suppleanter. Ändringar i bolagsordningen beslutas av bolagsstämman.

Styrelsen består av sex ledamöter. Vid årsstämman 2014 valdes Lars-Olof Gustavsson till ordförande och Britta Dalunde, Thomas Eklund, Eva-Lotta Kraft, Tord Lendau samt Gösta Oscarsson till ledamöter.

Styrelsens ansvar regleras i Aktiebolagslagen och i arbetsordningen. 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 externa finansiella rapporter, viktiga policys och attestinstruktion, utse verkställande direktör och utvärdera VD:s 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 att utvärdera styrelsens arbete. Styrelsen ska följa upp att beslutade riktlinjer om ersättningen 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 2014 har styrelsemötena fokuserat på vissa ämnen såsom revidering av strategier och mål, utvärdering av utvecklingsavdelningen, utveckling av uppdaterad produktplattform, organisation samt potentiella förvärv.

Enligt arbetsordningen skall styrelsens ordförande företräda bolaget i ägarfrågor.

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

ERSÄTTNING TILL STYRELSENS LEDAMÖTER

Årsstämman 2014 beslutade om ett totalt arvode om SEK 1 050 000 för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Av arvodet avser SEK 300 000 arvode till styrelsens ordförande och SEK 150 000 arvode till var och en av övriga ledamöter. SEK 35 000 kan fördelas av ordföranden för utskottsarbete om han så tycker det är lämpligt.

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. Återkommande ärenden vid styrelsemöte är genomgång av affärsläge samt finansiell rapportering. Styrelseprotokoll förs av en av styrelsens ledamöter.

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 2014 haft nio möten, inklusive en strategidag med ledningen. Vid varje styrelsemöte behandlades affärsläge och finansiell rapportering. De externa revisorerna har under året deltagit vid ett styrelsemöte.

Frågor som behandlats, förutom återkommande punkter, omfattar bland annat kontinuerliga genomgångar av långsiktiga strategier, verksamheten i det amerikanska dotterbolaget CDS samt budget 2014. Styrelsen har också under året besökt det amerikanska dotterbolaget. Styrelsens medlemmar efter årsstämman 2014 återfinns i tabellen längst ner på sidan.

REVISIONSUTSKOTTET

Styrelseledamöterna Britta Dalunde (ordförande), Thomas Eklund samt Gösta Oscarsson utgör revisionsutskott sedan det konstituerande styrelsemötet våren 2014.

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 skall ske utan närvaro av anställda. Revisionsutskottet rapporterar till styrelsen. Sedan årsskiftet har utskottet haft tre möten.

ERSÄTTNINGSPÅSKOTTET

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 13 maj 2014 bemyndigades styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, med eller utan avvikelse 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.

Styrelsens ledamöter efter årsstämman 2014

Namn	Period	Funktion	Närvaro	Oberoende ledning	Oberoende ägare	Aktieinnehav	Invald	Medlem revisionsutskott	Närvaro revisionsutskott
Lars-Olof Gustavsson	1/1-31/12	Ordförande	9/9	Ja	Nej	42 900	2010	Nej	-
Britta Dalunde	1/1-31/12	Ledamot	9/9	Ja	Ja	4 000	2010	Ja	3/3
Thomas Eklund ^{1) 2)}	13/5-31/12	Ledamot	6/9	Ja	Nej	444 638	2014	Ja	2/3
Eva-Lotta Kraft	1/1-31/12	Ledamot	9/9	Ja	Ja	500	2010	Nej	-
Tord Lendau ¹⁾	13/5-31/12	Ledamot	6/9	Ja	Ja	1 100	2014	Nej	-
Gösta Oscarsson	1/1-31/12	Ledamot	8/9	Ja	Nej	42 900	1996	Ja	3/3

1) Tord Lendau och Thomas Eklund valdes in som ledamöter den 13 maj 2014. Därefter har sex styrelsemöten hållits.

2) Thomas Eklund valdes in som medlem i revisionsutskottet den 10 juni 2014. Därefter har två möten hållits.

PRINCIPER FÖR ERSÄTTNING OCH ANDRA ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR KONCERNLEDNINGEN

Årsstämman fastställer principer för ersättning till koncernledningen. Förslag tas fram av ersättningsutskottet. Huvudprincipen är att Boule skall erbjuda marknads-mässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättning till koncernledningen skall 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 ordinarie årsstämma 2014 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 revisionsd 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 noteringsavtalet med Nasdaq Stockholm. Styrelsen behandlar de externa finansiella rapporterna innan de publiceras. Informationspolicyen 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. Under 2014 har mycket arbete lagts på ytterligare förstärkning av den interna kontrollen. Detta var speciellt viktigt eftersom Boule från början är en sammanslagning av flera oberoende företag och att det har skett flera ledningsförändringar under de senaste åren. Harmonisering av de olika koncernbolagen har gjorts, resultatuppföljning har förbättrats, anställningsvillkor har harmoniserats med anledning av den nya funktionella organisationen och många förbättringsprocesser pågår. Styrande dokument har upprättats i form av arbetsordning för styrelsen samt instruktion för verkställande direktören. 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, 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 policies, 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 betydelsen av intern kontroll.

Företagets interna självutvärderingsarbete har under 2014 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. Revisionsutskottet har löpande kontakt med de externa revisorerna, vilket också bidrar till styrelsens samlade bild av den interna kontrollen.

PLANERADE AKTIVITETER 2015

Under 2015 kommer affärsprocesserna och kontrollprocesserna ytterligare att dokumenteras och utvärderas, både genom självutvärdering och genom extern bedömning.

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Boule Diagnostics AB (publ), org. nr 556535-0252

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Boule Diagnostics AB (publ) för år 2014 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 26-29. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 32-70.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 26-29. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för år 2013 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 16 april 2014 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Boule Diagnostics AB (publ) för år 2014. Vi har även utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen samt att bolagsstyrningsrapporten på sidorna 26-29 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat enligt ovan är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Därutöver har vi läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång 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.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats, och dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Uppsala den 20 april 2015
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Leonard Daun
Auktoriserad revisor