

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2019

Bolagsstyrningen i Obducat AB (publ) sker via årsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), bolagsordningen, årsredovisningslagen (1995:1554), noteringsavtalet med Nordic Growth Market NGM AB och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

Det är god sed på aktiemarknaden för svenska bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad att tillämpa Koden. Obducat tillämpar Koden och denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med den. Gällande kod finns tillgänglig på Kollegiet för svensk bolagsstyrnings hemsida <http://www.bolagsstyrning.se>. Vidare tillhandahåller Obducat information på bolagets hemsida enligt gällande krav.

Bolagsstyrningsrapporten som återges nedan är ett utdrag från årsredovisningen 2019 sid 35-40. Revisorns rapport över granskningen av bolagsstyrningsrapporten återfinns i revisorns rapport till årsstämman i årsredovisningen 2019 på sid 82.

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningen i Obducat är baserad på aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, noteringsavtalet med NGM Equity, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) samt andra relevanta lagar och regelverk.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är Obducats högsta beslutande organ och det forum som aktieägarna kan utöva inflytande över bolaget. Varje aktieägare har rätt att delta och utöva rösträtt för sina aktier vid bolagsstämman. En aktieägare som inte personligen kan närvara vid bolagsstämman får utöva sin rätt genom ett ombud.

Årsstämman skall hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Årsstämmans uppgifter regleras i aktiebolagslagen. Genom omröstning på årsstämman beslutas bland annat om styrelsens sammansättning, förändringar i bolagsordningen samt andra förekommande ärenden. Bolagets aktier är utgivna i fyra serier, aktie av serie A och aktie av serie B samt preferensaktie av serie A och preferensaktie av serie B. Aktie av serie A samt preferensaktie av serie A medför tio röster och aktie av serie B samt preferensaktie av serie B en röst. Beslut som fattas på årsstämman fattas i enlighet med aktiebolagslagens bestämmelser kring majoritetens storlek. Styrelsen och revisorerna liksom representanter från bolagsledningen är normalt närvarande för att kunna besvara frågor.

Det totala antalet aktier per den 31 december 2019 i Obducat AB (publ) uppgår till 105 293 176 aktier fördelat på 2 842 124 stamaktier av serie A, 85 135 059 stamaktier av serie B, 662 175 preferensaktier av serie A samt 16 653 818 preferensaktier av serie B. Aktierna berättigar till sammanlagt 136 831 867 röster.

Vid publiceringen av årsredovisningen för år 2019 finns det 148.506.987 aktier i moderbolaget, varav 3.983.954 stamaktier av serie A, 127.207.040 stamaktier av serie B, 662 175 preferensaktier av serie A, 16 653 818 preferensaktier av serie B, 8.622 teckningsoptioner av serie A samt 10.402.482 teckningsoptioner av serie B.

Obducat har återköpt 662.160 preferensaktier av serie A och 14.504.057 preferensaktier av serie B, vilka hålls i eget förvar och skall makuleras givet stämmobeslut på kommande årsstämma.

Årsstämman 2019

Årsstämman hölls den 27 maj 2019 och fastställde resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen samt beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Besluts att årets resultat balanseras i ny räkning.

I enlighet med valberedningens förslag beslöts att styrelsen ska bestå av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter. Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes Patrik Lundström, Jarl Hjärre, Ola Möllerström och Magnus Breidne samt nyvaldes Henri Bergstrand. Besluts att omvälja Patrik Lundström till styrelseordförande. I enlighet med valberedningens förslag, beslöts vidare att bolaget ska ha en ordinarie revisor med en revisorssuppleant. Auktoriserade revisorn Mats Pålsson nyvaldes till bolagets revisor och auktoriserade revisorn Petter Rankell nyvaldes till revisorssuppleant.

I enlighet med valberedningens förslag beslöts vidare att arvode till styrelsen ska utgå med 240 000 SEK till styrelsens ordförande och med 120 000 kronor till var och en av övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget. Arvode om 3 000 SEK per sammanträde ska utgå till var och en av ledamöterna i revisionsutskottet och ersättningsutskottet. Styrelseledamot som utför arbete för bolaget utöver normalt årligt styrelsearbete, ska liksom tidigare, efter beslut av styrelsen, kunna erhålla skälig marknadsmässig ersättning för sådant arbete. Styrelsearvode och ersättning för deltagande i utskottssammanträde ska ej utgå till styrelseledamot för det fall denne har anställning i bolaget.

Besluts även om utseende av valberedning samt riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med framlagda förslag. Besluts att ge styrelsen emissionsbemyndigande i enlighet med framlagt förslag.

Valberedning

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman framlägga förslag på styrelseledamöter samt revisor för perioden fram till nästa årsstämma, samt förslag på ersättning för dessa styrelseledamöter. Valberedningen arbetar utifrån svensk kod för bolagsstyrning.

Enligt beslut av årsstämman 2019 ska valberedningen bestå av styrelsens ordförande samt en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna per den 31 juli 2019. De utsedda ledamöterna ska tillsammans med styrelsens ordförande därefter utse ytterligare en ledamot som ska representera de medelstora/mindre aktieägarna. Inför årsstämman 2020 utgörs valberedningen av: Henri Bergstrand som företräder European Nano Invest AB, Lars Montelius som företräder NanoBiochip Sweden AB, Håkan Petersson som företräder P-O Lodin Aktiebolag, Urban Berglund som företräder Per-Olof Lodin, Peter Sterner som företräder medelstora/mindre aktieägare samt Patrik Lundström i egenskap av styrelsens ordförande. Valberedningen representerar cirka 30 procent av antalet röster i Obducat enligt ägarförhållanden per den 31 juli 2019. Valberedningen konstituerades den 13 januari 2020.

Styrelse

Enligt bolagsordningen skall styrelsen ha tre till tolv ledamöter som väljs av bolagsstämman. Obducat AB:s styrelse har sedan årsstämman 2019 haft fem ledamöter. Styrelse och koncernledning i Obducat AB presenteras på sidan 83 i årsredovisningen.

Obducats styrelse består av följande personer:

NAMN	BEFATTNING	OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL;	
		BOLAGET OCH BOLAGSLEDNINGEN	STÖRRE AKTIEÄGARE
Patrik Lundström	Styrelseordförande	Nej	Nej
Magnus Breidne	Styrelseledamot	Ja	Ja
Jarl Hjärre	Styrelseledamot	Ja	Ja
Henri Bergstrand	Styrelseledamot	Nej	Nej
Ola Möllerström	Styrelseledamot	Ja	Ja

Styrelsens ansvarsområden

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning i enlighet med den svenska aktiebolagslagen och utser VD samt revisions- och ersättningsutskott. Styrelsen skall på årsstämman presentera förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare för godkännande av stämman. Utifrån dessa principer skall styrelsen besluta om lön och annan ersättning till VD. Styrelsen sammanträder minst sex gånger årligen.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning för styrelsen och instruktioner för arbetande styrelseordförande och för verkställande direktör. Styrelsens arbetsordning anger bland annat styrelseledamöternas uppgifter, vilka ärenden som skall behandlas och föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. På bolagets styrelsemöten behandlas ett antal fasta punkter som föreligger vid respektive styrelsemöte, exempelvis godkännande av protokoll från föregående möte, genomgång av affärsläge samt ekonomisk rapportering. Därutöver behandlas i förekommande fall frågor såsom årsbokslut, delårsrapporter, budget, likviditet och finansiering samt övergripande frågor som strategi och omvärldsanalys.

Under 2019 hade styrelsen 16 protokollförda möten varav 8 ordinarie inplanerade möten med obligatoriska punkter i dagordningen samt 2 extra styrelsemöten. Vid ett styrelsemöte deltog Bolagets revisorer utan närvaro av företagsledningen. Förutom ovan nämnda styrelsemöten har 6 per capsulam-möten genomförts.

Under 2019 har styrelseledamöterna deltagit på styrelsemöten enligt följande:

NÄRVARO VID STYRELSEMÖTEN 2019*	
Patrik Lundström, Styrelseordförande	16 (16)
Magnus Breidne, Styrelseledamot	16 (16)
Jarl Hjärre, Styrelseledamot	16 (16)
Aril Isacson, Styrelseledamot**	5 (5)
Ola Möllerström, Styrelseledamot	16 (16)
Henri Bergstrand, Styrelseledamot	11 (11)

* Siffran inom parentes anger totalt antal styrelsemöten under året som styrelsemedlemmen är kallad till, exklusive per capsulam möten

** Medlem i styrelsen t.o.m. årsstämman 2019

Revisionsutskott

Revisionsutskottets uppdrag framgår av en skriftlig uppdragsbeskrivning. Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att behandla frågor rörande koncernens revision, att bedöma omfattning och inriktning av ekonomiska processer och kvaliteten av den interna kontrollen. Dessutom behandlas kvalitetsfrågor för den externa finansiella rapporteringen. Vidare sker uppföljning av de externa revisorernas arbete för att förvissa sig om att arbetet bedrivs oberoende, objektivt och kostnadseffektivt. Revisionsutskottet har även till uppgift att hantera processen vid val av revisorer.

Efter årsstämman 2019 beslutade den nyvalda styrelsen att inte inrätta ett revisionsutskott utan hela styrelsen har fullgjort revisionsutskottets arbetsuppgifter. Styrelsen motiverar beslutet med att styrelsens fulla kompetens därmed kan tillvaratas samtidigt som sammanträdena effektiviseras.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift är att tillse att styrelsens riktlinjer för ersättningar till VD och andra ledande befattningshavare efterföljs och att föreslå styrelsen eventuella förändringar.

Efter årsstämman 2019 beslutade den nyvalda styrelsen att inte inrätta ett ersättningsutskott utan hela styrelsen har fullgjort ersättningsutskottets arbetsuppgifter. Styrelsen motiverar beslutet med att styrelsens fulla kompetens därmed kan tillvaratas samtidigt som sammanträdena effektiviseras.

Avvikelse från kodens regler

Efter årsstämman 2019 beslutade den nyvalda styrelsen att inte inrätta ett ersättningsutskott utan hela styrelsen har fullgjort ersättningsutskottets arbetsuppgifter. Styrelsen motiverar beslutet med att styrelsens fulla kompetens därmed kan tillvaratas samtidigt som sammanträdena effektiviseras.

Styrelsens ersättning

Vid årsstämma den 27 maj 2019 beslöts i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska utgå med 240 000 SEK till styrelsens ordförande och med 120 000 kronor till var och en av övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget. Arvode om 3 000 SEK per sammanträde ska utgå till var och en av ledamöterna i revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Styrelseledamot som utför arbete för bolaget utöver normalt årligt styrelsearbete, ska liksom tidigare, efter beslut av styrelsen, kunna erhålla skälig marknadsmässig ersättning för sådant arbete. Under 2018 ingick bolaget ett avtal som innebär att styrelseledamoten Jarl Hjärre tillhandahåller konsulttjänster, utöver normalt styrelsearbete. Avtalet, som har ingåtts på marknadsmässiga villkor, löper tillsvidare utan uppsägningstid. Totalt har 0,2 MSEK kostnadsförts under 2019.

Styrelsearvode och ersättning för deltagande i utskottssammanträde ska ej utgå till styrelseledamot för det fall denne har anställning i bolaget.

Arbetande Styrelseordförande och Koncernchef

Utöver de arbetsuppgifter som framgår av lag och arbetsordning, har styrelsen uppdragit åt styrelseordföranden att även utföra andra uppgifter som s.k. arbetande styrelseordförande/koncernchef. Styrelsen har därför beslutat om en särskild arbetsinstruktion för arbetande styrelseordförande/koncernchef i vilken det regleras ansvarsfördelningen mellan ordförandes övergripande uppgift och relation till VD och moderbolagets styrelse. I ansvaret som arbetande ordförande ingår, i enlighet med den särskilda arbetsinstruktionen, att även utgöra ordförande (koncernchef) i koncernledningen. Därvid ska ordföranden rapportera till styrelsen vad avser förslag och överväganden från ledningsgruppen i syfte att identifiera och erhålla de beslut som kan erfordras från styrelsens sida. Uppdraget som arbetande styrelseordförande innefattar övergripande hantering av koncernens långsiktiga strategifrågor inom ramarna för styrelsens ansvar i moderbolag och dotterbolag. Vidare innefattar uppdraget att representera bolagen i olika sammanhang samt att bistå verkställande direktören som rådgivare i vad gäller den löpande förvaltningen av moderbolagets operationella verksamhet. Uppdraget omfattar även att vara ansvarig för den löpande verksamheten i de rörelsedrivande dotterbolagen i koncernen. Årsstämman den 27 maj 2019 beslöt att välja Patrik Lundström till styrelseordförande för bolaget. Patrik Lundström agerar som heltidsarbetande styrelseordförande/koncernchef. Som en konsekvens härav har Patrik Lundström avgått som verkställande direktör för moderbolaget Obducat AB.

Verkställande direktör

Styrelsen utser verkställande direktör och fastställer en instruktion för dennes arbete. Verkställande direktören ansvarar för den dagliga verksamheten i moderbolaget. Verkställande direktören säkerställer tillsammans med styrelsens ordförande att styrelsen får den information som krävs för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. André Bergstrand är tillförordnad verkställande direktör sedan den 29 maj 2018.

Ersättning till ledande befattningshavare

Följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare godkändes av årsstämman den 27 maj 2019. Med ledande befattningshavare avses de personer som utgör bolagets koncernledning. Detaljerad beskrivning av erhållna ersättningar för ledande befattningshavare under år 2018 och år 2019 finns i Not 13.

”Ersättningen till ledande befattningshavare ska utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad befattningshavaren verkar.

Den fasta lönen ska vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenheter.

Rörlig ersättning ska kunna utgå till ledande befattningshavare och ska baseras på i förväg fastställda mål avseende bland annat omsättningsutveckling och lönsamhet. Den rörliga ersättningen ska uppgå till högst 50 procent av koncernchefens fasta lön och för övriga ledande befattningshavare kan den rörliga ersättningen uppgå till högst 30 procent av den fasta lönen.

Pensionsförmåner ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden, och vara avgiftsbestämda.

Uppsägningstiden ska vara ömsesidig mellan befattningshavare och bolag och ska omfatta mellan ett halvt och ett år.

Om bolaget i något särskilt fall ger enskild styrelseledamot uppdrag för bolaget utöver ordinarie styrelsearbete och utskottsarbete, ska styrelsen besluta om ersättningen, vilken ska vara marknadsmässig och skäligen.

Styrelsen ska ha rätt att frånga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.”

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare att förslås årsstämman 2020 kommer att publiceras i samband med kallelse till årsstämma.

Interna policyer

Att ha aktien upptagen till handel på en reglerad marknadsplats innebär att ett stort antal regler och förhållningssätt måste följas. Vissa av dessa är reglerade enligt lag och i noteringsavtalet med NGM Equity, andra är endast rekommendationer. Obducats styrelse har antagit bland annat följande interna policyer och regelverk: finanspolicy, informationspolicy, kvalitetspolicy, IT- och säkerhetspolicy, jämställdhetspolicy, miljöpolicy och arbetsmiljöpolicy. Samtliga policyer och interna regelverk ses över kontinuerligt och uppdateras vid behov.

Finansiell rapportering

Styrelsen säkerställer kvaliteten avseende den finansiella rapporteringen genom granskning av alla finansiella rapporter som ledningen lämnar till styrelsen. Den ekonomiska rapportering som innefattar värderingsfrågor, bedömningar och riktlinjer för revisionen behandlas kontinuerligt av styrelsen. Styrelsen ser även till att granskning och uppföljning av juridiska ärenden och tvister sker löpande. Bolagets revisorer avger årligen en rapport till styrelsen med uppgift om att de har granskat bolaget samt resultatet av granskningen. Denna rapport presenteras muntligen av revisorerna vid det styrelsemöte som behandlar bokslutskommunikén. Styrelseledamöterna ges vid detta möte tillfälle att ställa frågor till revisorerna. Det förväntas att revisorernas redogörelse bland annat tydliggör huruvida bolaget är organiserat på ett sätt som gör det möjligt att på ett säkert sätt övervaka intern kontroll, bokföring, förvaltning av tillgångar och bolagets ekonomiska förhållanden.

Extern revision

På årsstämman 2019 nyvaldes Mats Pålsson, Grant Thornton Sweden AB, som revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Revisorernas arbete skall utföras efter en revisionsplan som fastställs tillsammans med styrelsen. Revisorerna informerar årligen styrelsen om utförda tjänster utöver revisionen, arvoden för sådana tjänster och andra omständigheter som kan påverka bedömningen av revisorernas oberoende. Revisorerna skall även delta vid årsstämman och där presentera sitt arbete, sina konstateranden och sina slutsatser. Minst en gång per år skall styrelsen träffa bolagets revisorer utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen. Revisionen utförs i enlighet med aktiebolagslagen och god revisionssed i Sverige, vilken är baserad på INTERNATIONAL AUDITING AND ASSURANCE STANDARDS BOARDs (IAASB) internationella ramverk för bestyrkandeuppdrag.

Styrelsens rapport om intern kontroll

Denna del av bolagsstyrningsrapporten beskriver hur den interna kontrollen avseende finansiell rapportering är organiserad i Obducat.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön är grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Bolagets interna kontrollstruktur bygger bland annat på en tydlig ansvars- och arbetsfördelning mellan såväl styrelse och bolagsledning som inom den operativa verksamheten. Vidare finns en rad skriftliga policyinstruktioner med riktlinjer som styrelsen fastställt och som kontinuerligt utvärderas och följs upp av ledning och styrelse. Dessa styrande dokument kommuniceras via fastställda interna informations- och kommunikationsvägar och är därmed tillgängliga och kända för berörd personal.

Riskhantering och kontrollaktiviteter

Riskbedömningen inom Obducat är en kontinuerlig process i hela organisationen för att identifiera och hantera risker för bolaget. Bolaget har gjort en riskanalys där riskerna i verksamheten systematiskt identifierats utifrån riskens sannolikhet och konsekvens för bolaget. Denna framtagna riskbedömning styr nivån och kraven på uppföljning och kontroller som görs för att säkerställa bolagets verksamhet. Kontrollaktiviteter sker på alla nivåer i bolaget där Koncernchef och CFO ansvarar för att verifiera, analysera och säkerställa att framtagna information är korrekt och fullständig. Ledningens uppföljning sker bl. a. genom att regelbundna möten hålls där ekonomiska ställning och resultat samt risker och möjligheter diskuteras. Styrelsen analyserar bl. a. månatliga verksamhetsrapporter där ledningen redogör för den gångna perioden och kommenterar bolagets ekonomiska ställning och resultat. Därutöver lämnar arbetande styrelseordförande separat rapportering i de månatliga

verksamhetsrapporterna. På detta sätt följs väsentliga fluktuationer och avvikelser upp vilket minimerar riskerna för fel i den finansiella informationen.

Information och kommunikation

Bolagets information och kommunikation skall vara korrekt, öppen, snabb och samtidigt riktad till alla intressegrupper. All extern kommunikation skall ske i enlighet med noteringsavtalet med NGM. Kvartalsrapporter och årsredovisningen publiceras efter genomgång av styrelsen på fastställda datum på bolagets hemsida och via pressmeddelande.

Internt styrande dokument i form av policyer, riktlinjer och handböcker finns tillgängliga för berörd personal via bolagets intranät.

Uppföljning

Baserat på den ordinarie löpande finansiella rapporteringen samt resultat av externrevisorernas granskning utvärderar styrelsen löpande den interna kontrollen samt den finansiella rapporteringens riktighet och fullständighet. Bolaget har valt att inte ha en internrevision då bolaget bedömer att den granskning som de externa revisorerna genomför samt den utvärdering och analys som sker i styrelsen är tillräcklig för att säkerställa kvalitén i bolagets finansiella rapportering och interna kontroll.