

## Bolagsstyrningsrapport

Elos Medtech AB är ett svenskt aktiebolag, vars B-aktie är noterad på NASDAQ Stockholm AB Small Cap-listan. Elos Medtech AB är sektorklassificerat som Health Care-bolag.

Elos Medtechs bolagsstyrning grundar sig på svensk lagstiftning och noteringsavtalet med NASDAQ Stockholm AB. Styrningen av Elos Medtech sker via bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen samt företagets bolagsordning och arbetsordning. Nu gällande bolagsordning finns på Elos Medtech webbplats, [www.elosmedtech.com](http://www.elosmedtech.com) under rubriken IR/Finansiell info.

Från och med den 1 juli 2008 ska alla bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad tillämpa "Svensk kod för bolagsstyrning". Elos Medtech har därför tillämpat "Koden" från och med detta datum. Anpassningar till den reviderade "Koden" som trädde i kraft 1 november 2015 har gjorts under året och finns med i beskrivningen nedan.

### Bolagsstämma

Aktieägarnas rätt att fatta beslut avseende bolagets angelägenheter utövas vid bolagsstämman. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets slut. Elos Medtechs årsstämma 2016 kommer att hållas den 26 april i Lidköping. På årsstämman kan samtliga aktieägare, som är registrerade och anmält sitt intresse att delta, rösta i förhållande till sitt aktieäggande. På årsstämman behandlas en rad centrala frågor, exempelvis fastställande av bolagets resultat- och balansräkning för det gångna året, ansvarsfrihet åt styrelsen, val av styrelse och revisor, ersättning till styrelse och revisor samt andra frågor enligt aktiebolagslagen och bolagsordningen. Samtliga aktieägare har rätt att få ärenden behandlade vid årsstämman. För att sådana ärenden tidsmässigt ska kunna tas med i kallelsen måste begäran ställas till bolaget senast sex veckor innan årsstämman.

Årsstämman 2015 gav styrelsen bemyndigande att intill tiden för nästkommande årsstämma vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om att öka bolagets aktiekapital med högst 3 750 tkr genom nyemission av högst 600 000 B-aktier och/eller konvertibler utbytbara till högst 600 000 B-aktier. Syftet med bemyndigandet har varit att bereda bolaget möjlighet att genomföra förvärv av hela eller delar av andra företag. Vid fullt utnyttjande av bemyndigandet skulle detta motsvara cirka 9 procent av totala antalet aktier. Inga beslut om nyemission har fattats under 2015.

Årsstämman 2015 beslutade vidare att godkänna styrelsens förslag om ändring av bolagets firma till Elos Medtech AB samt att komplettera verksamhetsbeskrivningen med "formsprutning av termoplaster".

### Valberedning

Vid årsstämman 2015 beslutades att valberedningen ska bestå av lägst fyra och högst sex ledamöter varav en ska vara styrelsens ordförande. Övriga ledamöter ska utses av de, per utgången av augusti månad, till röstetalet tre största aktieägarna i bolaget samt av den därutöver till kapitalandelen största aktieägaren. Avstår aktieägare att utse ledamot övergår rätten att utse ledamot till den till röstetalet närmst följande aktieägare. Ordförande i valberedningen ska vara den som vid valberedningens bildande representerar den röstmässigt största aktieägaren såvida valberedningen inte enhälligt beslutar att utse annan. Vid utseende av valberedning ska reglerna i Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) beaktas, 2.2, 2.3 och 2.4, bl a innebärande att ingen medlem av företagsledningen kan ingå i valberedningen och att styrelsemedlemmar inte ska utgöra en majoritet i den, samt att högst en ingående styrelsemedlem får vara beroende i förhållande till någon av bolagets större aktieägare. En valberedningsledamot ska innan uppdraget accepteras noga överväga huruvida en intressekonflikt föreligger.

Valberedningens uppgift inför årsstämman 2016 är att lämna förslag på val av stämmodförande, antal styrelseledamöter och revisorer, arvode till styrelsen och ersättning för kommittéarbete samt arvode till revisorer, val av styrelseledamöter, föreslå styrelseordförande samt val av revisorer. Dessutom ska valberedningen lägga fram förslag gällande uppgifter och principer för valberedningen.

Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag i enlighet med 4.1 särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt på att eftersträva en jämn könsfördelning.

Valberedningen inför årsstämman 2016 består av Bo Nilsson, Ulf Runmarker och Thomas Öster som representanter för de tre största aktieägarna, Stig-Arne Blom (styrelsens ordförande) samt Bengt Belfrage som representant för övriga aktieägare. Valberedningens ordförande, utsedd av valberedningen, är Bengt Belfrage.

### **Styrelse**

Styrelsen är övergripande ansvarig för organisation, administration och förvaltning av Elos Medtechkoncernens verksamhet i enlighet med företagets och aktieägarnas intresse. Styrelsen beslutar om koncernens övergripande mål, strategier och policyer samt förvärv, avyttringar och investeringar enligt gällande attest- och beslutsordning för investeringar och utvecklingsprojekt. Till övriga uppgifter hör bland annat:

- fastställa erforderliga riktlinjer för bolagets uppträdande i samhället i syfte att säkerställa dess långsiktigt värdeskapande förmåga
- säkerställa att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker för bolaget som dess verksamhet är förknippad med
- säkerställa att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet samt bolagets efterlevnad av interna riktlinjer

Enligt Elos Medtechs bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter. Under verksamhetsåret 2015 bestod Elos Medtechs styrelse av sex ledamöter.

### **Styrelsens arbete**

I enlighet med aktiebolagslagens bestämmelser fastställer styrelsen varje år en arbetsordning för sitt arbete innehållande instruktioner avseende arbetsfördelningen inom styrelsen, ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören samt ekonomisk rapportering till styrelsen. Under året har styrelsen, utöver det konstituerande sammanträdet, hållit sex ordinarie sammanträde, samt två extra möten varav ett per konferenstelefon. Styrelsen behandlade vid dessa möten fasta punkter för respektive styrelsemöte, som affärsläge, budget, årsbokslut och delårsrapporter. Därutöver har frågor rörande investeringar, struktur- och organisationsförändringar behandlats inklusive det genomförda förvärvet av Onyx Medical LLC som slutfördes 23 april 2015.

Styrelsens ordförande ansvarar för att styrelsen löpande fördjupar sina kunskaper om bolaget och att styrelsens arbete årligen utvärderas med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Valberedningen har haft personliga samtal med respektive styrelseledamot där styrelsens arbetsprocesser, kompetens och sammansättning, inklusive styrelsemedlemmarnas bakgrund, erfarenhet och mångfald har utvärderats. Iakttagelserna har sedan presenterats för styrelsen. Ordföranden är delaktig i utvärderingen av koncernchef/VD och övriga ledande befattningshavare.

Namn Styrelseledamot	Representerar procentuellt antal röster	Närvaro av totalt antal styrelsemöten	Oberoende i förhållande till bolaget	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Agneta Bengtsson Runmarker	20,0 %	9/9	Ja	Nej
Stig-Arne Blom (ordförande)		9/9	Ja	Ja
Göran Brorsson*		4/4	Nej	Ja
Erik Löwenadler*		4/4	Ja	Ja
Jeppe Magnusson		9/9	Ja	Ja
Yvonne Mårtensson**		5/5	Ja	Ja
Mats Nilsson	16,9 %	9/9	Ja	Nej
Thomas Öster	25,2 %	9/9	Ja	Nej

\*) Avgick i samband med årsstämman 2015.

\*\*\*) Valdes till ny ledamot i samband med årsstämman 2015.

Ytterligare uppgifter för var och en av styrelsens ledamöter samt för VD finns på hemsidan samt i årsredovisningen på sidan 46-47.

### Styrelsens kommittéarbete

Inom styrelsen finns en ersättningskommitté och en revisionskommitté. Ersättningskommittén behandlar och beslutar om ersättningar till VD och till VD direkt rapporterade befattningshavare. I ersättningskommittén ingår Stig-Arne Blom, Yvonne Mårtensson och Mats Nilsson. Ersättningskommittén har haft ett möte sedan årsstämman 2015.

Revisionskommittén består av Agneta Bengtsson Runmarker, Jeppe Magnusson, och Thomas Öster (samtliga innehar redovisningskompetens). Kommittén har under året haft ett möte sedan årsstämman 2015 där bolagets revisor har deltagit. Vid mötet har bl a frågor rörande redovisning, förvärv, intern kontroll och IT-säkerhet behandlats.

### Ersättning till ledande befattningshavare

Vid årsstämman 2015 fattades beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Vidare information kring dessa riktlinjer återfinns i den tryckta Årsredovisningen på sidan 19 samt på sidan 32 i not 2.

### Internkontroll

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. I avsnittet nedan beskrivs hur den interna kontrollen till den del den avser finansiell rapportering är organiserad. Elos Medtechs finansiella rapportering följer de lagar och regler som gäller för bolag noterat på Stockholmsbörsen samt de lokala regler som gäller i varje land där verksamhet bedrivs. Förutom externa regler och rekommendationer finns interna instruktioner, anvisningar och system samt en intern roll- och ansvarsfördelning som syftar till god intern kontroll i den finansiella rapporteringen.

### Kontrollmiljö

Basen för den interna kontrollen utgörs av den övergripande kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats. Några av de mest väsentliga beståndsdelarna i kontrollmiljön är dokumenterade i form av policyer, till exempel Ledningspolicy, Attest- och Beslutspolicy, Finanspolicy och principer och manualer kring finansiell rapportering och redovisning som distribueras löpande till dotterbolagen.

### Riskhantering

Elos Medtech har noterat de väsentligaste riskerna i finansiell rapportering som, förutom de finansiella riskerna, bedöms vara goodwill, lager och kundfordringar. Dessa kan leda till fel i den finansiella rapporteringen och/eller påverka bolagets resultat, om de inte hanteras korrekt.

Bolaget har identifierat att system finns i koncernen för att säkerställa att en effektiv riskhantering finns. Dessa system består bl a av rutiner för rapportering, uppföljning och analyser både på koncernnivå och på dotterbolagsnivå. Den finansiella rapporteringen sker i ett koncern-gemensamt rapporteringssystem som har fördefinierade mallar och inbyggda kontrollfunktioner.

#### *Kontrollaktiviteter*

Den interna kontrollen säkerställs genom såväl automatiserade kontroller i till exempel IT-baserade system, som hanterar behörigheter och attestträtt, samt manuella kontroller i form av till exempel avstämningar och inventeringar. De detaljerade ekonomiska analyser av resultat samt uppföljning mot budget och prognoser som löpande görs under året kan dessutom ses som ett komplement till övriga kontroller och ger en övergripande bekräftelse på rapporteringens kvalitet.

#### *Information och kommunikation*

Väsentliga redovisningsprinciper, manualer med mera av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras till berörda medarbetare löpande. För extern kommunikation finns en Informationspolicy som säkerställer att bolaget lever upp till gällande krav på korrekt information till marknaden.

#### *Uppföljning*

Ekonomipersonal och ledning på såväl bolags- som koncernnivå analyserar månatligen den ekonomiska rapporteringen på detaljnivå. Under året har ekonomipersonalen träffats två gånger för att gå igenom förbättringar och förändringar i den finansiella rapporteringen inklusive uppföljning av efterlevnad avseende koncernens policyer. Styrelsen utvärderar kontinuerligt den ekonomiska information som ledningen lämnar samt tar del av revisorns avrapportering gällande gjorda iakttagelser.

#### *Internrevision*

Styrelsen ansvarar för att bolaget har god intern kontroll vilket förutom i den finansiella rapporteringen även innefattar att rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag. Styrelsen följer upp bolagets bedömning av den interna kontrollen bland annat genom kontakter med bolagets revisor. Styrelsen utvärderar årligen behovet av en särskild granskningsfunktion (intern revisor), men med beaktande av koncernens storlek och att rapporteringen till styrelsen fungerar tillfredsställande har styrelsen valt att i nuläget inte ha en särskild intern revisor utan arbetet med internrevision av koncernens dotterbolag sköts av ekonomifunktionen via huvudkontoret.

#### **Extern revisor**

Vid årsstämman 2015 omvaldes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisionsbolag till och med slutet av årsstämman 2016 med auktoriserade revisorn Bror Frid som huvudansvarig revisor.

Vald revisor deltar vid årsstämman och beskriver då revisionsarbetet och gjorda iakttagelser.

#### **Ägarförhållanden**

Vid utgången av 2015 uppgick aktiekapitalet i Elos Medtech AB till 37,8 mkr. Aktiekapitalet är uppdelat på A- och B-aktier. Förutom att A-aktien berättigar till en röst och B-aktien till en tiondels röst så finns ingen skillnad i de olika aktieseriernas rätt i bolaget. B-aktien är noterad på NASDAQ Stockholm AB medan den röststarka A-aktien inte är noterad.

Totalt fördelas aktiekapitalet på 6 051 000 aktier, varav 1 099 740 utgörs av A-aktier och 4 951 260 av B-aktier. Under 2015 har inga A-aktier stämplats om till B-aktier.

Antalet aktieägare uppgick den 31 december 2015 till 1 786 (1 534). De tio största ägarna innehar aktier som motsvarar 58,0 procent av aktiekapitalet och 84,0 procent av rösterna.

De aktieägare som direkt eller indirekt har ett aktieinnehav i bolaget som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget är följande:

	<b>A-aktier</b>	<b>B-aktier</b>	<b>Totalt</b>	<b>% av röster</b>
<b>Familjen Öster inkl bolag</b>	378 826	232 564	611 390	25,2
<b>Familjen Runmarker</b>	297 946	207 870	505 816	20,0
<b>Familjen Nilsson</b>	260 880	93 517	354 397	16,9

Mer detaljerad information om aktien och ägarstruktur finns på sidorna 4-5 i den tryckta årsredovisningen.

Lidköping den 24 februari 2016

 Stig-Arne Blom Styrelsens ordförande	 Agneta Bengtsson Runmarker Styrelseledamot	 Jeppe Magnusson Styrelseledamot
 Yvonne Mårtensson Styrelseledamot	 Mats Nilsson Styrelseledamot	 Thomas Öster Styrelseledamot

Vårt revisorsyttrande har avgivits den 15 mars 2016

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

  
Bror Frid  
Auktoriserad revisor



## REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till årsstämman i Elos Medtech AB (publ), org.nr 556021-9650

### *Uppdrag och ansvarsfördelning*

Vi har granskat bolagsstyrningsrapporten för år 2015. Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala oss om bolagsstyrningsrapporten på grundval av vår revision.

### *Granskningens inriktning och omfattning*

Granskningen har utförts i enlighet med RevU 16, Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Det innebär att vi har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet uttala oss om att bolagsstyrningsrapporten inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för informationen i bolagsstyrningsrapporten. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

### *Uttalande*

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats och att den är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Göteborg 15 mars 2016

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

  
Bror Frid  
Auktoriserad revisor