

Bolagsstyrningsrapport

Elos Medtech AB (publ). Organisationsnr: 556021-9650

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 under rubriken IR/Finansiell info.

Elos Medtech tillämpar "Svensk kod för bolagsstyrning".

Bolagsstämma

Aktieägarnas rätt att fatta beslut avseende bolagets angelägenheter utövas vid bolagsstämman. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets slut. Elos Medtechs årsstämma för 2017 kommer att hållas den 24 april 2018 i Göteborg. På årsstämman kan samtliga aktieägare, som är registrerade och anmält sitt intresse att delta, rösta i förhållande till sitt aktieägarande. 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 2017 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 TSEK 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.

Vid en extra bolagsstämma den 15 december 2017 bemyndigade stämman styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om en företrädesemission av aktier av serie B. Emission med stöd av bemyndigandet ska enbart ske i syfte att möjliggöra investeringar.

Styrelsen har den 19 februari 2018 fattat beslut om företrädesemission om 2 017 000 nya B-aktier som förväntas tillföra koncernen ca 100 MSEK i nytt kapital efter emissionskostnader.

Valberedning

Vid årsstämman 2017 beslutades att valberedningen ska bestå av lägst tre och högst fem 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. Om ledamot utsetts av viss ägare skall ägarens namn anges. En valberedningsledamot ska innan uppdraget accepteras noga överväga huruvida en intressekonflikt föreligger.

Valberedningens uppgift inför årsstämman 2018 är att lämna förslag på val av stämμοordförande, 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 2017 bestod av Bo Nilsson, Ulf Runmarker och Thomas Öster som representanter för de tre största aktieägarna, Stig-Arne Blom (styrelsens dåvarande ordförande) samt Bengt Belfrage som representant för övriga aktieägare. Valberedningens ordförande, utsedd av valberedningen, var Bengt Belfrage.

Inför årsstämman 2018 har valberedningen bestått, i enlighet med beslut vid Elos Medtech AB:s årsstämma 2017, av följande representanter för större aktieägare: Bengt Belfrage på Nordea Fonders mandat, Bo Nilsson på familjen Nilssons mandat, Ulf Runmarker på familjen Runmarkers mandat och Thomas Öster på familjen Östers mandat. Därutöver har styrelsens ordförande Yvonne Mårtensson och Ulf Hedlundh varit adjungerade till valberedningen. Bengt Belfrage har varit ordförande i valberedningen.

Styrelse

Styrelsen är övergripande ansvarig för organisation, administration och förvaltning av Elos Medtech-koncernens 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 för måga
- 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 2017 bestod Elos Medtechs styrelse av sju 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 och fyra extraordinarie sammanträden. Styrelsen behandlade vid dessa möten fasta punkter för respektive styrelsemöte, som affärsläge, budget, årsbokslut och delårsrapporter. Därutöver har frågor rörande investeringar, finansiering, nyemission, struktur- och organisationsförändringar behandlats.

Utvärdering av styrelse och verkställande direktör

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. Årets utvärdering, en webbaserad enkät, gick ut till alla styrelsens medlemmar. Resultatet presenterades för styrelsen och valberedningen.

Valberedningen har under året via enkät kommunicerat med styrelseledamöterna 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.

Styrelsens kommittéarbete

Inom styrelsen finns en revisionskommitté. Revisionskommittén består av Agneta Bengtsson Runmarker, Jon Risfelt och Thomas Öster. Styrelsens ordförande, Yvonne Mårtensson, är adjungerad i revisionskommittén. Kommittén har under året haft två möten sedan årsstämman 2017 där bolagets revisor har deltagit. Revisionskommitténs arbete består i att handlägga frågor kring redovisning, finansiering, intern kontroll, risk management och IT-säkerhet. Sammanfattning av revisionskommitténs arbete samt förslag till ändringar i syfte att förbättra koncernens ekonomiska kontroll presenteras för styrelsen för beslut vid nästkommande styrelsemöten.

Koncernledning

Koncernledningen består av VD och CFO. Koncernledningen handlägger förutom centrala ledningsfrågor även koncernstödjande verksamheter såsom marknadssupport, produktions- och kvalitetsledning, risk management, finansiering och ekonomisk kontroll.

Information om VDs bakgrund och aktie- och optionsinnehav återfinns i den tryckta Årsredovisningen på sidan 50.

Ersättning till ledande befattningshavare

Vid årsstämman 2017 fattades beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen och övriga ledande befattningshavare. Vidare information kring dessa riktlinjer återfinns i den tryckta Årsredovisningen på sidan 12 samt på sidan 26 i not 2.

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%	11/11	Ja	Nej
Anders Birgersson		11/11	Ja	Ja
Jeppe Magnusson		11/11	Ja	Ja
Yvonne Mårtensson (ordförande)		11/11	Ja	Ja
Mats Nilsson	17,0%	10/11	Ja	Nej
Jon Risfelt*		7/11	Ja	Ja
Thomas Öster	25,2 %	10/11	Ja	Nej

*) Valdes till ny ledamot vid årsstämman 2017

Ytterligare uppgifter för var och en av styrelsens ledamöter samt för VD finns på hemsidan samt i årsredovisningen på sidan 49–50.

Internkontroll avseende finansiell rapportering

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 inom koncernen. 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 värdering av 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 koncerngemensamt 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 attesträtt, 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. Styrelsen utvärderar kontinuerligt den ekonomiska information som ledningen lämnar samt tar del av externrevisorns 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 2017 omvaldes Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB som revisionsbolag till och med slutet av årsstämman 2018 med auktoriserade revisorn Bror Frid som huvudansvarig revisor.

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

Ägarförhållanden

Vid utgången av 2017 uppgick aktiekapitalet i Elos Medtech AB till 37,8 MSEK. 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 2017 har inga A-aktier stämplats om till B-aktier.

Antalet aktieägare uppgick den 31 december 2017 till 1 672 (1 689). De tio största ägarna innehar aktier som motsvarar 64,6 procent av aktiekapitalet och 86,7 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:

	A-aktier	B-aktier	Totalt	% av röster
Familjen Öster inkl bolag	378 826	228 492	607 318	25,2
Familjen Runmarker	297 946	207 870	505 816	20,0
Familjen Nilsson	260 880	93 867	354 747	17,0

Mer detaljerad information om aktien och ägarstruktur finns på sidorna 8-9 i den tryckta årsredovisningen.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagstämman i Elos Medtech AB, org.nr 556021-9650

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 45–47 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

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 revisions sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Göteborg den 3 april 2018
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Bror Frid
Auktoriserad revisor