

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bactiguard Holding AB (publ) är ett publikt aktiebolag som är noterat på Nasdaq Stockholms huvudlista. Till grund för styrningen av Bactiguard ligger den svenska aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms emittentregelverk, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden), Aktiemarknadsnämndens uttalanden samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler.

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som en del av årsredovisningslagen och bolagets tillämpning av Koden.

Bactiguard har under 2023 avvikit från Koden 2.4, i det att om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare. Anledningen till denna avvikelse är att deltagande i valberedningen är en central del i utövandet av ägande och att valberedningens oberoende ändå kan sägas säkerställas genom att kodens krav i övrigt är uppfyllda. Rapporten har granskats av bolagets revisorer.

Bolagsordning

Bolagsordningen antogs av årsstämman den 28 april 2021 och finns i sin helhet på webbplatsen bactiguard.com.

Bolagets säte är Stockholm och räkenskapsåret är kalenderår.

Bolagsordningen innehåller inte bestämmelser rörande entledigande av styrelseledamot eller ändring av bolagsordningen.

Aktier och aktiekapital

Bactiguard har två aktieslag, serie A och serie B. Båda aktieslagen har lika rätt till utdelning. En aktie av serie A har tio röster och en aktie av serie B en röst.

Bolagsordningen innehåller regler för aktiers företrädesrätt vid kontantemissioner, kvittningsemissioner och fondemissioner liksom rätt för innehavare av A-aktier att omvandla dessa till aktier av serie B. Bolagsordningen innehåller också regler om hembud för A-aktierna.

Bactiguards B-aktie är sedan 2014 noterad på Nasdaq Stockholm, och finns sedan den 4 januari 2021 på midcap-listan.

Aktiekapitalet uppgick vid utgången av 2023 till 876 097 SEK fördelat på totalt 35 043 885 aktier varav 4 000 000 onoterade A-aktier och 31 043 885 B-aktier. Det totala antalet röster uppgick till 71 043 885.

Årsstämman 2023 lämnade styrelsen bemyndigande att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska sammanlagt högst så många aktier kunna ges ut vid nyemission av aktier, utnyttjande av teckningsoptioner och/eller vid konvertering av konvertibler som motsvarar 10 procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för stämmans beslut om bemyndigandet (vilket inte förhindrar att konvertibler förenas med omräkningsvillkor som om de tillämpas kan resultera i ett annat antal aktier).

Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om emission med kontant betalning, betalning med apportegendom eller betalning genom kvittning och i övrigt kunna förenas med villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen.

Kontant- eller kvittningsemission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor.

Skälet till möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att medge flexibilitet i samband med kapitalanskaffningar eller eventuella förvärv.

Aktieägare

Antalet aktieägare var vid årsskiftet 3 441 (3 631) och de största ägarna var (inom parentes anges andel av kapital respektive röster): Thomas von Koch med bolag (18,9%, 34,6%) Christian Kinch med familj och bolag (17,6%, 34,0%), Jan Ståhlberg (10,3%, 5,1%).

Årsstämma

Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ och det är på årsstämman och eventuella extra bolagsstämmor som samtliga aktieägare kan utöva sin rösträtt och besluta i ärenden som påverkar bolaget och dess verksamhet.

Kallelse till bolagsstämma ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till extra bolagsstämma, som inte ska behandla fråga om

ändring av bolagsordning, ska ske senast tre veckor före bolagsstämman.

Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på webbplatsen bactiguard.com.

Bolaget upplyser i Dagens Industri om att kallelse skett.

Bolagsstämma kan äga rum i Stockholm, Huddinge eller Botkyrka.

Vid årsstämman fattas bland annat beslut om fastställande av resultat- och balansräkningar, disponering av årets vinst eller förlust och beslut om utdelning samt ansvarsfrihet för styrelseledamöter och vd. Vidare beslutas om arvoden till styrelse och revisorer. Därefter väljs styrelse och revisor för tiden intill nästa årsstämma. Därtill behandlas andra lagstadgade ärenden som exempelvis beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken på avstämningsdagen och som anmält deltagande i tid enligt bolagsordningens bestämmelser har rätt att delta i stämman och rösta för sitt innehav av aktier. Aktieägare får företrädas av ombud om antalet ombud anmälts av aktieägaren senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

Årsstämma 2023

Bactiguards årsstämma hölls den 5 maj 2023 vid bolagets huvudkontor i Tullinge. Till stämmans ordförande valdes advokat Magnus Lindstedt. Styrelsen var beslutsför då vd, styrelsens ordförande och samtliga ledamöter var närvarande på bolagets årsstämma.

Årsstämman fattade bland annat följande beslut i enlighet med styrelsens respektive valberedningens förslag om:

- Fastställande av resultat- och balansräkningarna för 2022 och beslut att ingen vinstutdelning lämnas.
- Styrelsen och den verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för 2022.
- Att arvudet för den kommande mandatperioden ska utgå med 750 000 SEK vardera till styrelsens ordförande och vice ordförande, 400 000 SEK till övriga ledamöter. För utskottsarbete utgår ingen ersättning.

Bolagsstyrning

- Christian Kinch, Thomas von Koch, Anna Martling, Magdalena Persson och Jan Ståhlberg omvaldes som ordinarie styrelseledamöter och Richard Kuntz valdes som ny ledamot.
- Thomas von Koch valdes till styrelsens ordförande.
- Deloitte AB omvaldes som revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma och beslut togs att arvodet för bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.
- Godkännande av ersättningsrapport.
- Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Årsstämma 2024

Bactiguards årsstämma 2024 kommer hållas klockan 10:00 den 14 maj 2024 i Posthuset 7A, Vasagatan 28 i Stockholm. Mer information om bolagsstämman framgår av kallelsen.

Till årsstämmans disposition står följande:		kr
Balanserade vinstmedel	-33 556 621	
Överkursfond	727 969 424	
Årets resultat	4 210 045	
Summa	698 622 848	

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överförs	698 622 848
Summa	698 622 848

Valberedning

Årsstämman 2021 antog följande instruktioner för valberedningen i Bactiguard och ingen justering till den gjordes av stämman 2023.

Valberedningen ska bestå av fem ledamöter. Styrelsens ordförande ska ta kontakt med de fem röstmässigt största aktieägarna i bolaget enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den 31 augusti som vardera ska ges möjlighet att inom skälig tid utse en ledamot. Om någon av dem inte utövar rätten att utse en ledamot

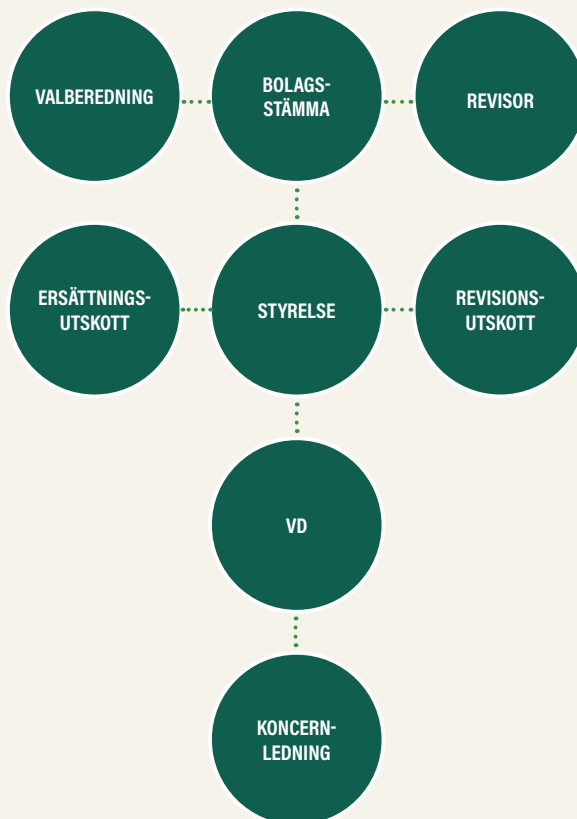
övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare som inte redan har rätt att utse en ledamot av valberedningen. Styrelsens ordförande ska vara adjungerad ledamot utan rösträtt. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren, om inte ledamöterna enas om annat.

Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras så snart valberedningen utsetts, dock senast sex månader före kommande årsstämma. Valberedningen utses för en mandattid från den tidpunkt då dess sammansättning offentliggörs fram till dess att en ny valberedning utsetts.

Om förändring sker i bolagets ägarstruktur efter den 31 augusti men före det datum som infaller tolv veckor före kommande årsstämma, och om aktieägare som efter denna förändring kommit att utgöra en av de fem till röstetalet största aktieägarna i bolaget framställer önskemål till valberedningens ordförande om att ingå i valberedningen ska denna aktieägare ha

Organisation och styrning

Aktieägarna utövar sitt inflytande över Bactiguard på årsstämman och övriga bolagsstämmor. Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Ansvaret för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter ankommer på styrelsen och vd i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, Nasdaq Stockholms emittentregelverk, bolagsordningen och styrelsens interna styrinstrument.



rätt att, enligt valberedningens bestämmande, antingen utse en ytterligare ledamot av valberedningen eller en ledamot som ska ersätta den ledamot som utsetts av den efter ägarförändringen till röstetalet mindre aktieägaren.

Avgår ledamot som utsetts av aktieägare från valberedningen under mandatperioden eller blir sådan ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag ska valberedningen uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom skälig tid utse ny ledamot. Om aktieägaren inte utövar rätten att utse ny ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägaren som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med denna instruktion och tillämpliga regler. I uppdraget ingår bland annat att lämna förslag till:

- ordförande vid årsstämma,
- ordförande och övriga bolagsstämmodvalda ledamöter i styrelsen,
- arvode till styrelsen, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
- i förekommande fall, val av revisor,
- arvode till revisor, och
- i den mån det anses nödvändigt, ändringar i denna instruktion för valberedningen.

Valberedningen har rätt att ådra bolaget kostnader för sitt arbete.

Valberedningen inför årsstämman 2024 offentliggjordes den 2 november 2023 och utgörs av:

Helena Borglund, utsedd av TomBact AB, Christian Kinch, utsedd av GIDL Invest AB, Jan Ståhlberg, utsedd av Jan Ståhlberg, Mats J Andersson, utsedd av Nordea Fonder och Jannis Kitsakis, utsedd av Fjärde AP-Fonden.

Aktieägare har kunnat lämna förslag och synpunkter till valberedningen fram till den 15 januari 2024.

Styrelsen och dess styrning

Styrelsen

Styrelsen svarar bland annat för Bactiguards organisation och förvaltning samt utser en vd som ansvarar för den löpande förvaltningen enligt riktlinjer och anvisningar. Styrelsen ska även se till att

bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Styrelsen ska i första hand ägna sig åt övergripande och långsiktiga frågor samt frågor som är av osedvanlig beskaffenhet eller av stor betydelse för koncernen och bolaget.

Styrelsens arbete följer en skriftlig arbetsordning som ska säkerställa att styrelsen är allsidigt informerad och att alla styrelserelaterade aspekter av bolagets verksamhet tas upp till behandling. Styrelsen får varje kvartal information från ledningen i form av verksamhetsrapporter i enlighet med vd-instruktionen. Bolagets externa revisorer rapporterar sina iakttagelser från granskningen av bokslut och sin bedömning av bolagets interna rutiner och kontroll till styrelsen.

Styrelsen fastställer årligen arbetsordningen vid konstituerande styrelsemöte. Den nuvarande arbetsordningen fastställdes den 5 maj 2023. Enligt arbetsordningen hålls normalt sex ordinarie möten per år utöver det konstituerande mötet. Styrelsens arbetsordning reglerar ansvarsfördelningen mellan styrelsen, styrelseordföranden och vd. Arbetsordningen reglerar även styrelsens ansvar, sammanträdesplan samt vilka ärenden som åligger styrelsen. Dessa ärenden omfattar bland annat redovisnings- och revisionsfrågor, marknad och marknadsanalys, riskidentifiering, strategi, organisation, utvärdering av styrelse och vd samt system för intern kontroll.

Styrelsen har även fastställt en instruktion för vd liksom attestordning. Styrelsen har fastställt sju policyer som är koncernövergripande och reglerar hur bolaget liksom dess dotterbolag och medarbetare ska uppträda och agera med målet att bedriva ett långsiktigt hållbart företagande. Policyerna revideras och fastställs årligen i samband med det konstituerande mötet eller – om det är påkallat – under året. Efterlevnaden av policyerna följs upp i internkontroller. Brister i efterlevnaden eller risk för brott mot efterlevnaden resulterar i omedelbara åtgärder från ledningen och allvarigare fall rapporteras till styrelsen.

Styrelsens ordförande

Enligt styrelsens arbetsordning har styrelsens ordförande ett särskilt ansvar för att hålla regelbunden kontakt med vd för att övervaka och diskutera bolagets utveckling. Ordföranden ska också tillse att vd håller

styrelsens ledamöter informerade om Bactiguards ekonomiska ställning, finansiella planering och utveckling. Styrelsens ordförande ansvarar också för att det varje år sker en utvärdering av styrelsens arbete.

Styrelsens sammansättning

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre ledamöter och högst sju ledamöter. Styrelsen väljs årligen på årsstämma för tiden till dess nästa årsstämma har hållits.

Styrelsen utgörs av fem ledamöter. Vd närvarar vid samtliga styrelsemöten utom när vd:s arbete utvärderas.

Styrelsen presenteras på sid 26.

Styrelsens arbete under 2023

Under 2023 har styrelsen hållit 16 protokollförda möten samt ett konstituerande möte i samband med årsstämman.

Vid mötena har styrelsen behandlat fasta punkter såsom affärs- och marknads- läge, ekonomisk rapportering, budget och projekt. Därutöver har övergripande strategiska frågor avseende bland annat omvärldsfrågor, tillväxtpöjligheter och hållbarhet analyserats. Under 2023 förtydligade Bactiguard strategin och har nu fokus på licensaffären.

Styrelsen har träffat bolagets revisor en gång utan närvaro av ledningen under 2023.

Styrelsens utskott

Utskottens ledamöter och dess ordförande utses vid det konstituerande styrelsemötet för ett år i taget. Arbetet i utskotten sker utifrån framtagna instruktioner för respektive utskott.

Utskottens arbete är i huvudsak beredande och rådgivande inom respektive område. Styrelsen kan emellertid delegera beslutsbefogenheter till utskotten i vissa frågor.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet ska bistå styrelsen med förslag, rådgivning och beredning i frågor om ersättningsprinciper till vd och andra ledande befattningshavare samt individuell ersättning till vd i enlighet med de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts av årsstämman.

Principerna omfattar bland annat förhållandet mellan fast och eventuell rörlig ersättning samt sambandet mellan prestation och ersättning, huvudsakliga villkor för

Bolagsstyrning

eventuell bonus och incitamentsprogram samt huvudsakliga villkor för övriga förmåner, pension, uppsägning och avgångsvederlag. För vd gäller även att styrelsen i sin helhet fastställer ersättning och andra anställningsvillkor. Aktierelaterade incitamentsprogram till koncernledningen och övriga ledande befattningshavare beslutas av årsstämman.

Utskottet ska vidare biträda styrelsen i övervakningen av det system genom vilket bolaget uppfyller lagar, börsregler och Kodens gällande bestämmelser om offentliggörande av information som har med ersättning till vd och andra ledande befattningshavare att göra. Utskottet ska också följa och utvärdera eventuella pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för vd och andra ledande befattningshavare, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till vd och andra ledande befattningshavare som bolagsstämman fattat beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer.

Under 2023 har ersättningsutskottet bland annat behandlat vd:s lön och utvärderat att villkoren för ledande befattningshavare överensstämmer med de av årsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare.

Efter årsstämman 2023 utgörs ersättningsutskottet av styrelseordförande Thomas von Koch, Christian Kinch och Jan Ståhlberg. Thomas von Koch lämnade ersättningsutskottet i samband med att han utsågs till tillförordnad vd. Ersättningsutskottet består efter det av Christian Kinch, Jan Ståhlberg och Magdalena Persson. Christian Kinch är ordförande för ersättningsutskottet.

Under 2023 har utskottet haft två protokollförda möten samt däremellan haft

underhandskontakter vid behov. Närvaron i ersättningsutskottet framgår av tabell på sid 22.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet har till uppgift att övervaka bolagets finansiella rapportering och effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering samt, i förekommande fall, internrevision. Utskottet ska också hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av revisorns kvalitetskontroll, och även informera styrelsen om resultatet av revisionen. Utskottet ska vidare granska och övervaka revisorns självständighet och opartiskhet och särskilt följa upp om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster. Utskottet biträder också med förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Under 2023 har utskottet behandlat delårsrapporter och bokslutskommunikén liksom hur arbetet inom bolagets ledning och ekonomifunktion fungerat. Därtill har utskottet analyserat bolagets finansiella risker kopplat till den finansiella rapporteringen och återkopplat till styrelsen om utfallet av de interna kontrollerna och dess effekter.

Efter årsstämman 2023 utgörs revisionsutskottet av Jan Ståhlberg, Christian Kinch, Anna Martling och Thomas von Koch. Thomas von Koch lämnade revisionsutskottet i samband med att han utsågs till tillförordnad vd. Revisionsutskottet består efter det av Jan Ståhlberg, Christian Kinch och Anna Martling. Jan Ståhlberg är ordförande för revisionsutskottet. Styrelsen anser att ledamöterna är sakkunniga inom revisionsutskottets områden och uppfyller oberoendekraven enligt Kodens och aktiebolagslagen. Under 2023 har utskottet haft fyra protokollförda möten samt däremellan

underhandskontakt vid behov. Styrelseledamöternas närvaro i revisionsutskottet framgår av tabell på sidan 22. Till mötena i revisionsutskottet kallas utöver utskottets ledamöter även CFO samt när så erfordras, revisor, vd eller andra tjänstemän i bolaget. Bolagets revisor har deltagit i samtliga möten under 2023.

Utvärdering av styrelsens arbete

Bolagets styrelseutvärdering skedde i november 2023 och presenterades för styrelsen i januari 2024. Utvärderingen skedde i form av en enkät som omfattar 18 olika aspekter av styrelsens arbete och dess insatser för att skapa värde.

Utvärderingen visar styrelseledamöternas uppfattningar om hur styrelsearbetet bedrivs och om åtgärder ska vidtas för att utveckla och förbättra styrelsearbetet. Resultatet av utvärderingen är också ett viktigt underlag för valberedningens arbete inför kommande årsstämma. Resultatet har därför presenterats för både styrelsen och valberedningen.

Verkställande direktören

Verkställande direktören utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av bolagets verksamhet i enlighet med styrelsens instruktioner och anvisningar. Den senast gällande vd-instruktionen fastställdes av styrelsen den 5 maj 2023. Av vd-instruktionen framgår vad som ingår i den löpande förvaltningen och vad som ska underställas styrelsen för beslut. Vd håller kontinuerligt styrelsen och ordföranden informerade om bolagets finansiella ställning och utveckling samt tillhandahåller nödvändiga informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten. Vd fungerar dessutom som koncernledningens ordförande och fattar beslut i

Styrelsens närvaro, oberoende och ersättningar 2023

Ledamot	Styrelsemöte	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Oberoende i förhållande till bolaget	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Ersättning, TSEK
Thomas von Koch ¹⁾	17/17	4/4	1/2	Nej	Nej	250
Richard Kuntz ²⁾	13/17	–	–	Ja	Ja	300
Christian Kinch ³⁾	17/17	4/4	1/2	Nej	Nej	750
Anna Martling	17/17	4/4	–	Ja	Ja	400
Magdalena Persson	17/17	–	1/2	Ja	Ja	400
Jan Ståhlberg	17/17	4/4	2/2	Ja	Nej	400
Totalt antal möten	17	4	2			2 500

¹⁾ Thomas var ordförande till dess att han utsågs till tillförordnad vd den 21 maj 2023.

²⁾ Richard valdes till ledamot vid årsstämman den 5 maj 2023 och har erhållit konsultarvode om 129 TSEK för 2023.

³⁾ Christian utsågs till ordförande i samband med att Thomas utsågs till tillförordnad vd den 21 maj.

samråd med övriga medlemmar i koncernledningen.

Styrelsen utvärderar årligen vd:s arbetssätt och prestation, vilket skedde i juni och december 2023.

Koncernledningen

Koncernledningen är ett samrådsorgan åt vd och driver övergripande strategi- och utvecklingsfrågor liksom den dagliga verksamheten. Koncernledningen sammanträder en till två gånger i månaden och har kontinuerliga avstämningar för behandling av löpande ärenden, strategier och diskussioner. Koncernledningen presenteras på sid 27.

Riktlinjer för ersättning till vd och övriga ledande befattningshavare

Ersättningsfrågor behandlas av styrelsens ersättningsutskott och beslutas av styrelsen. Styrelsen lägger fram förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman fattar beslut om.

Årsstämman 2020 beslutade om riktlinjer för ersättning till vd och övriga ledande befattningshavare vilka har förblivit tillämpliga under 2023. Styrelsen kommer att föreslå ändringar av riktlinjerna till årsstämman 2024 enligt förslaget nedan. De föreslagna nya riktlinjerna är i princip oförändrade jämfört med de riktlinjer som beslutades vid årsstämman 2020. Det som justerats relaterar till bolagets förtydligade strategi.

Med ledande befattningshavare avses vd och övriga personer i Bactiguards koncernledning. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2024. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, såsom styrelsearvode och övriga ersättningar till styrelsen.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi är i korthet att utveckla och tillhandahålla teknologi som är säker och biokompatibel och som minskar risken för vårdrelaterade infektioner relaterade till medicintekniska produkter. Bolagets unika teknologi baseras på ett ultratunt ädelmetallytskikt som förhindrar att mikrober fäster och bildar biofilm på medicintekniska produkter. Bactiguards infektionsförebyggande lösningar minskar

patienters lidande, räddar liv och avlastar sjukvårdsresurser samt bekämpar antibiotikaresistens. Bactiguard bedriver sin verksamhet genom licenspartnerskap med ledande globala medtech-företag som tillämpar teknologin på sina medicintekniska produkter. Därutöver har Bactiguard också en portfölj med produkter för sårbehandling.

En framgångsrik implementering av Bactiguards affärsstrategi och tillvaratagande av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Rörlig ersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja Bactiguards affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Policyer fastställda av styrelsen

- Finanspolicy
- Insiderpolicy
- IT-policy
- Kommunikationspolicy
- Valutapolicy
- Miljöpolicy
- Uppförandekod

Formerna av ersättning m.m.

Bactiguards sammanlagda ersättning till ledande befattningshavare ska vara konkurrenskraftig, rimlig och ändamålsenlig, och ska bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och övriga förmåner.

Ledande befattningshavares fasta kontantlön ska vara marknadsmässig utifrån individens ansvarsområde och erfarenhet och ska ses över årligen.

Ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas marknadsmässig rörlig kontantersättning, utformad med syfte att främja Bactiguards affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, och vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier enligt nedan. Sådan rörlig kontantersättning får uppgå till högst 50 procent av den årliga fasta kontantlönen.

Ledande befattningshavares pensionsförmåner ska innefatta marknadsmässiga pensionslösningar, normalt i form av

avgiftsbaserade (premiebestämda) pensionsförmåner. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Ledande befattningshavares övriga förmåner kan utgöras av tillgång till förmanbil, friskvårdsbidrag, sjukförsäkring, räntekompensation för aktielån vid förvärv av Bactiguardaktier samt andra sedvanliga förmåner. Övriga förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen och premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst fem procent av den fasta årliga kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning

Eventuell rörlig kontantersättning ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella och icke-finansiella, och som kan utgöras av individ- och funktionsanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna och målen ska vara utformade med syfte att främja Bactiguards affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Rörlig kontantersättning ska till övervägande del vara beroende av Bactiguards omsättning, rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), och/eller kassaflöde, vilket ligger i linje med bolagets långsiktiga finansiella mål. Därutöver kan resterande del av rörlig ersättning vara baserad på individuellt och funktionsanpassade mål.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av eventuell rörlig kontantersättning avslutats, som ska vara ett eller flera år, ska det fastställas/bedömas i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser eventuell rörlig ersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Styrelsen har de möjligheter som följer med lag eller avtal, med de begränsningar

Bolagsstyrning

som må följa därav, att helt eller delvis återkräva rörlig kontantersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning av ledande befattningshavare från bolagets sida ska uppsägningstiden inte vara längre än sex månader. Eventuellt avgångsvederlag får uppgå till högst en fast årslön.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska enbart kompensera för eventuellt inkomstbortfall till följd av åtagandet om konkurrensbegränsning, och ska vara baserad på den ersättningsnivå som befattningshavaren hade vid tidpunkten för anställningens upphörande.

Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Beslut om eventuella aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska fattas av bolagsstämman. Styrelsen kommer att på årlig basis utvärdera huruvida ett långsiktigt incitamentsprogram ska föreslås stämman eller inte, och om så är fallet, huruvida ändringar av dessa riktlinjer är påkallade i anledning därav.

Beslutsprocessen för att se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsens ersättningsutskott har till uppgift att bereda styrelsens förslag till ersättningsriktlinjer samt – i förekommande fall – styrelsens beslut om avsteg från riktlinjerna.

Vid beredningen av dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska, i förekommande

fall, även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Dessa riktlinjer gäller för avtal som ingås efter bolagsstämman, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna, helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

Revisor

Enligt bolagsordningen ska årsstämman utse lägst en och högst två revisorer.

Vid årsstämman 5 maj 2023 valdes det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB, för tiden fram till slutet av den årsstämma som hålls under 2024, till revisor. Therese Kjellberg, auktoriserad revisor, utsågs som huvudansvarig revisor. Revisorerna deltar vid behov på revisionsutskottets möten för att informera om det löpande revisionsarbetet samt avrapporterar vid minst ett tillfälle till hela styrelsen. Revisorn har under 2023 deltagit vid möten med revisionsutskottet och styrelsen. Revisorn närvarar vid årsstämman och redogör för sin granskning av Bactiguards förvaltning och årsredovisning. Därutöver granskar revisorerna delårsrapporten för perioden januari-september, ersättningar till ledande befattningshavare, bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten.

Intern kontroll över finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Koden för att bolaget har god intern kontroll. Styrelsen ska se till att bolaget har formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att bolagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag.

Kontrollmiljö

Grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av den övergripande kontrollmiljön.

Grunden för kontrollstrukturen är bolagets ekonomisystem.

Det är uppbyggt så att ingående av avtal och betalning av fakturor med mera måste följa de beslutsvägar, firmatecknings- och attesträtter som anges i de interna styrdokumenten. På så sätt motverkas och förebyggs de risker som bolaget identifierar.

Utöver dessa kontrollstrukturer företas en rad kontrollaktiviteter för att ytterligare upptäcka samt korrigera fel och avvikelser. Sådana kontrollaktiviteter består av uppföljning på olika nivåer i organisationen, till exempel uppföljning och avstämning i styrelsen av fattade styrelsebeslut, genomgång och jämförelse av resultatposter, kon- toavstämningar samt godkännande och redovisning av affärstransaktioner hos ekonomiavdelningen. I enlighet med styrelsens arbetsordning gör styrelsen en gång om året en genomgång av intern kontroll.

Riskbedömning

Identifiering görs av de risker som bedöms finnas och åtgärder fastställs för att reducera dessa risker. Bactiguard arbetar kontinuerligt och aktivt med att kartlägga, bedöma och hantera de risker som bolaget utsätts för i sin finansiella rapportering. Ämnet diskuterades vid styrelsemötet i januari 2024 då frågan bordlades vid mötet i oktober 2023. Av särskild betydelse är styrelsens övervakning för utveckling av den interna kontrollen och för att se till att åtgärder vidtas rörande eventuella brister och förslag som framkommer. Uppföljning och utvärdering av den interna kontrollen sker regelbundet i samverkan med revisorn.

Kontrollaktivitet

Bactiguard har byggt upp en organisation som syftar till att säkerställa att den finansiella rapporteringen blir korrekt och effektiv. De interna styrdokumenten klagör vem som ansvarar för vad och den dagliga interaktionen mellan berörda personer gör att relevant information och kommunikation når samtliga berörda parter. Fördelning och delegering av ansvar har dokumente-

rats och kommunicerats i för styrelsen och bolaget styrande interna dokument såsom styrelsens arbetsordning, instruktion till vd, delegationsordning, attestordning samt övriga interna styrdokument, exempelvis ekonomihandbok. Samtliga interna styrdokument uppdateras regelbundet vid ändring av till exempel lagstiftning eller redovisningsstandarder. Koncernledningen erhåller månatligen finansiell information om bolaget och dess dotterbolag avseende utvecklingen av kommande investeringar samt likviditetsplanering. Styrelsen utvärderar regelbundet den information som koncernledningen och revisorn lämnar.

Information och kommunikation

Interna styrdokument såsom regler och manualer hålls löpande uppdaterade i ekonomihandboken och kommuniceras via interna möten och annan riktad spridning. Övergripande strategiska frågor kommuniceras till hela organisationen genom intranätet och medarbetarmöten.

Bolagets kommunikationspolicy syftar till att säkerställa att all informationsgivning externt och internt blir korrekt och ges vid för varje tillfälle lämplig tidpunkt. Policyn syftar till att säkerställa att informationsskyldigheten efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt. För aktieägare och andra externa intressenter som vill följa bolagets utveckling publiceras aktuell finansiell information löpande på webbplatsen bactiguard.com.

Uppföljning

Styrelsen gör en löpande uppföljning av effektivitet i de interna kontrollerna och diskuterar väsentliga frågor rörande redovisning och rapportering. Bolaget arbetar utifrån kvalitetssystem med dokumenterade standardrutiner och arbetsinstruktioner. Uppföljningsprocessen är delegerad till bolagets finansfunktion som tillhandahåller finansiella rapporter och sammanställningar som delges styrelsen kvartalsvis. Uppföljning och utvärdering av den interna kontrollen rapporteras årligen. Finansfunktionen ansvarar också för uppföljning av rutiner och instruktioner.

Dessa rutiner och instruktioner revideras internt och av externa kvalitetsrevisorer (notified body). Avvikelse rapporteras till ledningen och större avvikelser till styrelsen. Vd rapporterar regelbundet till styrelsen uppföljning av verksamhetsmål i affärsplanen. Vd lägger fram förslag till delårsrapporter och bokslutskommuniké, som godkänns av styrelsen innan de offentliggörs. Styrelsen utvärderar också kontinuerligt vd:s och CFO:s rapporter som bland annat innehåller utfall, budget och analys av nyckelfaktorer.

Revisionsutskottet tar kontinuerligt del av arbetet med interna kontroller samt processer avseende finansiell rapportering. Revisionsutskottet tar även del av de externa revisorernas rapport avseende granskning och rekommendationer av interna kontroller vilket rapporteras vidare till ledning och styrelse.

Policyer, riktlinjer och rutiner uppdateras och utvärderas vid behov men minst årligen. Styrelsen ansvarar för att upprätthålla övergripande styrdokument och vd, eller den vd utser i sitt ställe, ansvarar för övriga dokument.

Intern revision

Styrelsen har under 2023 utvärderat koncernens behov av internrevision vilket resulterade i att styrelsen gjort bedömningen att Bactiguard, utöver befintliga processer och funktioner för intern kontroll, inte behövt införa en egen internrevisionsfunktion 2023. Styrelsen har bedömt att den övervakning och granskning som utförs internt är tillräcklig för att upprätthålla en effektiv intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Investerarrelationer

Bolagets vd och IR-ansvarige ansvarar för kontakterna med aktieägarna. Bolaget informerar aktieägarna via årsredovisningen, bokslutskommunikén, delårsrapporterna, pressmeddelanden samt webbplatsen bactiguard.com. Dessutom har Bactiguard deltagit i investerarräffar och andra investerarakтивiteter, i Sverige och utomlands.