

Bolagsstyrningsrapport

1. PRINCIPER FÖR BOLAGSSTYRNING

Utöver bestämmelser i lag, förordningar och föreskrifter följer bolaget NGMs regelverk (tillgängliga på www.ngm.se) och Svensk kod för bolagsstyrning (se nedan). Vidare upprättar bolagets styrelse varje år en arbetsordning för styrelsen, en VD-instruktion och en rapporteringsinstruktion. Dessa dokument är dock inte offentliga.

2. SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

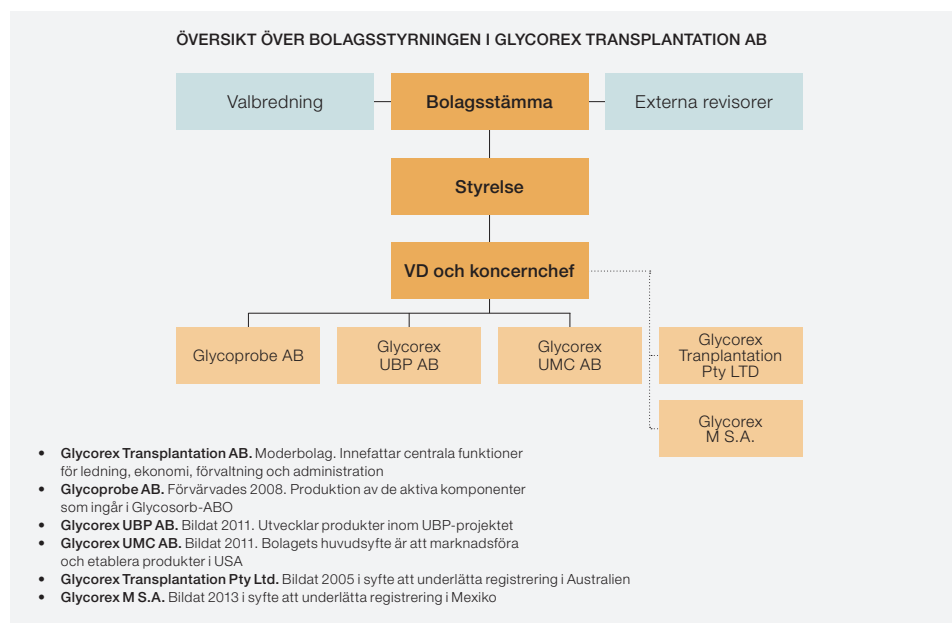
Svensk kod för bolagsstyrning (version december 2016) innehåller regler om god sed för bolagsstyrning hos svenska börsbolag (tillgänglig på www.bolagsstyrning.se). Bolaget tillämpar koden. Bolaget har i några fall valt alternativa lösningar som avviker från kodens regler, vilka beskrivs nedan.

2.1 Offentliggörande av bolagsstämma. Istället för kodens regel (punkt 1.1) att datum och ort för bolagsstämma offentliggörs i samband med den tredje kvartalsrapporten, offentliggörs informationen i samband med bokslutskommunikén. Årsstämma i bolaget har hittills hållits i maj eller juni varför uppgifter om tidpunkt för stämman i bokslutskommunikén bedöms vara tillräcklig framförhållning.

2.2 Utseende av valberedning.

I stället för bestämmelserna i punkt 2.3 och 2.4 i koden utses ledamöterna i valberedningen på följande sätt: Valberedningen ska ha minst tre ledamöter, varav en ska utses till ordförande. Styrelsen fastställer de tre röstmässigt största ägarna i bolaget per den 30 november varje räkenskapsår. Ägande genom bolag, närstående etc. räknas som tillhörande en ägare. Vardera ägaren äger rätt att utse var sin ledamot. Om ledamot avgår utser samma ägare en ny ledamot. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen. Ägarna ska sträva efter att majoriteten av ledamöterna i valberedningen skall vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Bolaget har ett stort antal mindre aktieägare samt en handfull större aktiva aktieägare vilka representerar mer än hälften av rösterna i bolaget. För ett effektivt arbete i valberedningen bör förslag som lämnas av den vara förankrade hos den aktiva röstmajoriteten på stämman. Avsikten är att bolagsstämman ska bekräfta riktlinjerna för utseende av valberedning enligt ovan.

Valberedningen ska presenteras på det sätt som anges i punkt 2.5 i koden, dock senast fyra månader före årsstämman. Fyra månader före stämman bedöms ge tillräckligt med tid för aktieägare att lämna förslag till valberedningen.



2.3 Styrelsen. Istället för bestämmelsen i punkt 4.2 i koden kan bolaget utse en eller flera suppleanter till styrelsen. Anledningen till denna ändring är att årsstämman 2012-06-14 beslutade att förutom ordinarie ledamöter även utse en suppleant till styrelsen.

2.4 Revisionsutskott. Istället för lagens regel om ett separat revisionsutskott ska styrelsen minst en gång per år på styrelsesammanträde behandla revisionsfrågor och fullgöra de uppgifter som revisionsutskottet annars skulle gjort. I jämförelse med andra börsbolag är bolagets verksamhet av begränsad omfattning. Avvikelsen syftar till att skapa en effektiv organisation utan alltför mycket administration.

2.5 Ersättningsutskott. Istället för kodens regel (punkt 9.1 och 9.2) om ett separat ersättningsutskott ska styrelsen minst en gång per år på styrelsesammanträde behandla frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. I styrelsens uppgifter ingår att (i) bereda beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, (ii) följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, samt (iii) följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelseledamoten som ingår i bolagsledningen deltar inte i ev. behandling av sin egen ersättning.

I jämförelse med andra börsbolag är bolagets verksamhet av begränsad omfattning. Avvikelsen syftar till att skapa en effektiv organisation utan alltför mycket administration.

3. STYRNING AV BOLAGET UNDER 2017

3.1 Valberedning. Valberedningen inför årsstämman 2018 utsågs enligt de principer som årsstämman 2017 beslutade om. Valberedningen ska bestå av en representant från de tre största ägarna i bolaget per 30 november 2017. Inför årsstämman 2018 har valberedningen bestått av följande personer: Kurt Nilsson är utsedd av den största ägaren i bolaget Kurt Nilsson inklusive närstående familjemedlemmar och egna bolag. Tomas Westergren är utsedd och representerar sitt eget innehav och det aktieinnehav som finns inom Wendtfamiljen. Vid tidpunkten för årsredovisningens publicering har övriga ägare ännu inte utsett någon representant till valberedningen.

3.2 Bolagsstämma. Kallelse till bolagsstämma sker enligt bolagsordningen i Post- och Inrikes Tidningar och på hemsidan. Att kallelse har skett annonseras också i DI. Kallelsen skickas också ut genom pressmeddelande. Aktieägare som vill delta i stämman ska anmäla sig själv och eventuella biträden senast fem vardagar före stämman.

Vid stämma i bolaget kan varje ägare rösta för hela antalet röster som hans aktier representerar utan några begränsningar. Årsstämman ska fatta beslut om fastställande av balans- och resultaträkning, disposition av årets resultat och ansvarsfrihet för styrelsen och VD. Årsstämman ska enligt bolagsordningen också utse minst tre och högst sju ledamöter av styrelsen och besluta om styrelsearvodet. Bolagsordningen ändras genom beslut på bolagsstämman enligt bestämmelserna i aktiebolagslagen.

Årsstämman 2017 beslutade om ett bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av 6 300 000 B-aktier. Bemyndigandet har inte utnyttjats.

3.3 Styrelsen. Styrelsens ledamöter presenteras i årsredovisningen på sidan 61. Leif Smeby har varit ordförande i styrelsen. Övriga ledamöter har varit Kerstin Jakobsson, Thomas Niklasson och Kurt Nilsson samt Tomas Westergren som suppleant.

Ledamoten Kurt Nilsson har tidigare varit VD och är en större aktieägare. Nu arbetar han heltid som vice VD i bolaget. Suppleanten Tomas Westergren är närstående till större aktieägare. Övriga ledamöter är oberoende i förhållande till bolagsledningen och till större aktieägare. Styrelsens arbete leds av ordföranden men sker i övrigt utan permanent arbetsfördelning. Som framgår ovan har inte separata ersättnings- och revisionsutskott utsetts. Istället har styrelsen fullgjort dessa uppgifter. Sedan årsstämman 2017 har styrelsen sammanträtt vid sex tillfällen.

Närvaron på sammanträdena har varit följande:

Kerstin Jakobsson	5/6
Thomas Niklasson	4/6
Kurt Nilsson	6/6
Leif Smeby	6/6
Tomas Westergren (suppleant)	2/6
Johan Nilsson (vd)	6/6

Ordföranden tillser att det sker en årlig utvärdering av styrelsens arbete och att valberedningen får del av bedömningarna. Under 2017 har en utvärdering genomförts, där samtliga styrelseledamöter skriftligen har fått ange synpunkter och förslag samt betygsätta bland annat styrelsens sammansättning och arbets sätt. Utvärderingen har presenterats för styrelsen i sin helhet.

3.4 VD. VD Johan Nilsson presenteras i årsredovisningen på sidan 61.

3.5 Intern kontroll, riskhantering avseende den finansiella rapporteringen m.m. Bolaget har två aktiva och tre vilande koncerndotterbolag. Informationen nedan avser både bolaget och dess dotterbolag.

Bolagets omsättning för 2017 uppgick till cirka 30 miljoner kro-

nor. Antalet anställda var under året 23 personer vid ett arbetsställe i bolagets lokaler i Lund. För varje verksamhetsår antar styrelsen en budget vilket sätter ramarna för VD:n och bolagets verksamhet. Bolagets VD Johan Nilsson har dagligen arbetat i verksamheten samt löpande övervakat intäkts- och kostnadsutvecklingen. Personal inom koncernen har arbetat med budgetramar för investeringar och inköp. Större investeringar och kostnader har alltid godkänts av VD. VD har haft direkt insyn i beställningar av bolagets produkter och leveranser till bolagets kunder.

VD:s finansiella rapportering till styrelsen har skett på följande sätt. Styrelsen har noggrant gått igenom bolagets ekonomi och verksamhet i samband med behandlingen av årets fyra rapporter till aktiemarknaden (tre kvartalsrapporter och en bokslutskommuniké). VD har månatligen översänt en kort statusrapport för ekonomi och utveckling. Vidare har VD ansvarat för att till ordförande genast rapportera större avvikelser från budget och affärsplan samt större oförutsedda kostnader, enligt riktlinjerna i styrelsens arbetsordning och VD-instruktion. Under 2017 har det inte inträffat någon större avvikelse i bolagets ekonomiska utveckling som motiverat ett extra styrelsesammanträde. Styrelsens ordförande har också haft kontakt med revisorn.

Styrelsen har diskuterat behovet av internrevision. Av följande skäl upprättas inte en särskild internrevision i bolaget eller koncernen. Bolagets storlek (omsättning, antalet arbetsställen och personal) liksom koncernstrukturen (inga utländska dotterbolag med omfattande verksamhet) motiverar inte en särskild internrevision. Styrelsens kontroll av verksamheten består, utöver det som anges ovan, av arbetet med revisionsutskottets uppgifter, ordförandens kontakt med ekonomiansvarig i bolaget och styrelsens kontakt med revisorn under året.

Sluttillverkning av bolagets produkter som säljs på marknaden sker enligt kvalitetssystem upprättat och kontrollerat enligt tillämpliga regler för medicintekniska produkter.

Bolaget anlitar regelbundet advokat för bedömning och rådgivning i legala frågor med koppling till verksamheten.

3.6 Direkta och indirekta innehav i bolaget. En redovisning av bolagets direkta och indirekta innehav av aktier som representerar minst en tiondel av röstetalet finns på sidan 27.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i Glycorex Transplantation AB (publ), org. nr 556519-7372

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 58-60 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 revisionsssed 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.

Malmö den 27 april 2018
Ernst & Young AB

Johan Thuresson
Auktoriserad revisor