

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningen utgår från svensk lagstiftning och Regelverk för emittenter utfärdad av Nasdaq Stockholm, inklusive Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att företag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler, men att företaget då ska ange en förklaring till avvikelsen.

GHP Specialty Care AB (publ) (GHP) tillämpar Koden och denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med Koden och Årsredovisningslagen (ÅRL). Vidare har GHP tillhandahållit information på bolagets webbplats i enlighet med Kodens krav. Årsstämman 2018 genomfördes också i enlighet med Kodens föreskrifter. Bolagets revisor har granskat denna bolagsstyrningsrapport.

GHP tillämpar principerna för god bolagsstyrning som ett instrument för ökad konkurrenskraft och för att främja kapitalmarknadens förtroende för GHP. Det innebär bland annat att verksamheten organiseras på ett effektivt sätt med klara och tydliga ansvarsområden, att den finansiella rapporteringen präglas av öppenhet samt att bolaget i alla avseenden uppträder som ett ansvarsfullt företag.

Bolagsordning

Bolagets firma är GHP Specialty Care AB (publ) och bolaget är publikt (publ). Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Göteborg. Ändringar i GHP:s bolagsordning sker enligt föreskrifterna i Aktiebolagslagen (ABL). Bolagsordningen finns i sin helhet att tillgå på bolagets hemsida.

Ägarstruktur

Per den 31 december 2018 hade GHP 2 283 aktieägare, enligt det av Euroclear förda aktieägarregistret.

Många utländska ägare, samt även en del av de svenska ägarna är förvaltarregistrerade genom utländska banker eller andra förvaltare som inte är anslutna till Euroclear, vilket innebär att de verkliga innehavarna inte framgår fullt ut av aktieägarregistret. Antalet ägare framstår sannolikt som lägre än vad som verkligen är fallet.

De tio största aktieägarna per den 31 december 2018 finns specificerade på bolagets hemsida och i årsredovisningen under avsnittet Aktien. Aktieägaruppgifter på hemsidan uppdateras kvartalsvis.

Aktier och utdelning

Aktiekapitalet i GHP uppgick per den 31 december 2018 till 68,3 MSEK, fördelat på lika många aktier. Handel sker på Nasdaq Stockholm och börsvärdet per den 31 december 2018 var 853,5 MSEK. Samtliga aktier har lika röstvärde samt äger lika rätt till andel i GHP:s tillgångar och resultat.

GHP avser att betala utdelning under 2019 med 30 öre per aktie.

Nomineringsprocess

Vid bolagets årsstämma den 25 april 2018 beslutades att GHP skall ha en valberedning med fyra ledamöter bestående av styrelseordföranden samt en person nominerad av var och en av de tre röstmässigt starkaste aktieägarna per den 30 september 2018.

Thomas Eriksson, Metroland BVBA, valdes vid det konstituerande mötet till valberedningens ordförande. De övriga representanterna är:

- Emil Hjalmarsson, företrädare Grenspecialisten Förvaltning AB
- Carl Palmstierna nominerad av Johan Wachtmeister inkl. bolag
- Carsten Browall, i sin egenskap av styrelseordförande

Valberedningens uppgifter inför årsstämman 2019 skall vara att lämna förslag till:

- val av stämмоordförande
- antal styrelseledamöter
- val av ordförande och övriga styrelseledamöter
- arvode och annan ersättning till var och en av styrelseledamöterna
- arvode för koncernens revisorer.

Valberedningen skall i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden ankommer på valberedningen.

Förslagen presenteras i kallelsen till årsstämman och på GHP:s hemsida.

Val av revisor

Valt revisionsbolag fram till och med årsstämman 2019 är Ernst & Young AB som utnämndes till bolagets revisor på årsstämman den 25 april 2018. Bolaget har inga revisorssuppleanter. Mikael Sjölander är huvudansvarig revisor och medlem i FAR.

Allmänt om bolagets ledning

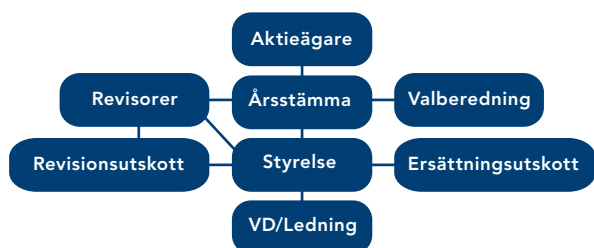
Bolagsstämman är bolagets högsta beslutsfattande organ där aktieägarna utövar sin rösträtt. Bolagets styrelse ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelseordförandens roll är att leda styrelsens arbete och bevaka att styrelsen fullgör sina uppgifter. Bolagets verkställande direktör och tillika koncernchef utses av styrelsen och sköter den löpande förvaltningen av bolagets verksamhet enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

GHP:s verksamhet styrs numera utifrån geografisk tillhörighet istället för diagnosområde. Detta har föranlett en förändring i hur GHP rapporterar sina segment. Från och med 2017 rapporteras Norden, International och Vårdsamverkan som GHP:s tre segment.

Det finns policyer och instruktioner för att säkerställa att frågor av väsentlig betydelse underställs verkställande direktören och/eller styrelsen.

Årsstämma

Vid bolagsstämman har aktieägare möjlighet att fatta beslut om GHP:s angelägenheter. För att kunna delta erfordras att aktieägaren är närvarande vid stämman, personligen eller genom ombud. Vidare krävs att aktieägaren är införd i aktieboken vid visst datum före stämman och att anmälan om deltagande gjorts till bolaget i viss ordning. Vid årsstämman den 25 april 2018 bemyndigades styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma besluta om nyemission av högst totalt 6 500 000 aktier, motsvarande cirka 9,5 procent av bolagets aktiekapital.



Styrelse

Styrelsens arbete

Bolagets styrelse ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Förvaltningen bör ske på sådant sätt att ägarnas intresse av långsiktigt god kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt.

Styrelseordförandens roll är att leda styrelsens arbete och bevaka att styrelsen fullgör sina uppgifter.

Styrelsen i GHP Specialty Care AB (publ) har sedan det konstituerande mötet den 25 april 2018 hållit nio möten under året, varvid den genomsnittliga närvaron uppgått till 95,7 procent. Styrelsen höll fyra möten under 2018 före det konstituerande mötet. Styrelsens arbete skall följa antagen arbetsordning, vilken också anger att styrelsen skall sammanträda minst sex gånger under verksamhetsåret, utöver det konstituerande möte som genomförs omedelbart efter årsstämman.

Fyra av dessa möten hålls i anslutning till publicering av koncernens årsrapport och delårsrapporter. Ytterligare möten hålls vid behov. Arbetsordningen fastställs vid det konstituerande mötet och revideras löpande.

Vidare beslutar styrelsen om instruktioner för den verkställande direktören. Dessa instruktioner återfinns i styrelsens arbetsordning och instruktion för verkställande direktör. Enligt den svenska Aktiebolagslagen (ABL) är det styrelsen som är ytterst ansvarig för företagets organisation och ledning.

I arbetsordningen ingår också riktlinjer för vilken finansiell information som skall tillställas styrelsen. Syftet är att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen samt att hålla styrelsen löpande informerad om utvecklingen av bolagets verksamhet samt finansiella ställning. Utöver styrelsematerialet tillsänds styrelsen varje månad ekonomiska rapporter samt uppföljning av koncernens verksamheter. Styrelsen säkerställer kvaliteten i den finansiella rapporteringen dels genom eget arbete, dels genom kontakt med revisorn och genom upprätthållande av ett revisionsutskott.

Revisionsutskott

Styrelsen har tillsatt ett revisionsutskott, vilket styrs av regler i antagen arbetsordning för styrelsen. På styrelsens uppdrag bereds ärenden avseende upphandling av revisionstjänster och revisionsarvode, uppföljning av revisorns arbete samt företagets interna kontroll, övervakning av aktuell risknivå, bokföring och företagets finansiella informationsgivning samt andra ärenden som styrelsen finner lämpligt. Målet för utskottets arbete är att tillförsäkra att företagets räkenskaper håller en hög nivå samt, i största möjliga omfattning, säkerställa att företagets och aktieägarnas intressen tillvaratas. Utskottet har även en valberedning vilken förbereder förslag till val av revisor och/eller revisorssuppleant samt revisionsarvode inför de årsstämmor där sådana val skall genomföras.

Revisionsutskottet skall bestå av minst tre ledamöter, vilka tillsätts årsvis av styrelsen vid det första ordinarie styrelsemötet. Majoriteten av utskottets ledamöter skall vara oberoende i förhållande till företaget och företagsledningen. Åtminstone en av utskottsledamöterna skall också vara oberoende i förhållande till större aktieägare (d.v.s. aktieägare som kontrollerar minst tio procent av aktierna eller rösterna i företaget). Styrelseledamot som också utgör del av företagsledningen får inte samtidigt vara ledamot av revisionsutskottet. Styrelseordföranden kan även vara utskottsordföranden.

Ledamöter av revisionsutskottet är för närvarande Mikael Olsson (ordförande), Carsten Browall och Elisabeth Hansson. Utskottet höll fyra möten under 2018.

Ersättningsutskott

Styrelsen har tillsatt ett ersättningsutskott, vilket styrs av regler i antagen arbetsordning för styrelsen. Ersättningsutskottets uppgift är att inför styrelsebeslut bereda ärenden med anknytning till ersättning och förmåner till företagsledningen. Ersättningsutskottet skall även inför bolagsstämmobeslut bistå styrelsen i att ta fram förslag till ersättningsprinciper, anställningsvillkor och förmåner till företagsledningen.

Utskottet består av tre styrelseledamöter och tillsätts årligen av styrelsen vid det första styrelsemötet. Styrelseordföranden kan även vara utskottsordförande. Utskottsledamöterna skall vara oberoende i förhållande till företagsledningen.

Ledamöter i ersättningsutskottet är för närvarande Carsten Browall (ordförande), Bo Wahlström och Johan Wachtmeister. Utskottet höll två möten under 2018.

Utvärdering av styrelse och verkställande direktör

Styrelsearbetet i GHP utvärderas årligen med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Det är styrelsens ordförande som ansvarar för utvärderingen och för att presentera den för valberedningen. Avsikten med den årliga utvärderingen är att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikter om hur styrelsearbetet bedrivs och hur det kan förbättras och effektiviseras. Viktigt också för att utvärdera om styrelsen är väl balanserad både kompetensmässigt och mångfaldsmässigt. Utvärderingen är ett viktigt underlag för valberedningen inför årsstämman. Skriftlig styrelseutvärdering har skett 2018 och bidragit till förbättringsaktiviteter. Resultatet av utvärderingen har rapporterats till både styrelsen och valberedningen.

Styrelseledamot	Invald	Oberoende		Totalt arvode (SEK) ¹⁾	Närvaro ²⁾		
		i förhållande till större ägare	i förhållande till Bolaget		Styrelsemöten	Revisionsutskottsmöten	Ersättningsutskottsmöten
Carsten Browall, ordförande	2011	Ja	Ja	400 000	100%	100%	100%
Bo Wahlström	2012	Nej	Ja	200 000	100%		100%
Mikael Olsson	2013	Nej	Ja	200 000	100%	100%	
Johan Wachtmeister	2014	Ja	Nej	200 000	100%		100%
Elisabeth Hansson	2016	Ja	Ja	200 000	78,6%	100%	

1) Vid GHP:s årsstämma den 25 april 2018 beslutades om ersättning till styrelsen. Ersättning utgår till de styrelseledamöter som inte är anställda i GHP. Arvodet i tabellen avser ersättning för tolv månader.

2) Närvarouppgifter avser möten i GHP sedan det konstituerande mötet den 25 april 2018.

Styrelsens sammansättning

GHP:s styrelse består av fem ledamöter och inga suppleanter. Det har inte tillsatts några arbetstagarrepresentanter. Ingen av styrelsens ledamöter ingår i företagsledningen. Ytterligare uppgifter om respektive styrelseledamot framgår av sidan 84.

Oberoende

Styrelsen har bedömts uppfylla såväl Nasdaq Stockholms som Kodens krav på oberoende. Carsten Browall och Elisabeth Hansson har bedömts vara oberoende såväl gentemot GHP:s större ägare som gentemot bolaget och bolagsledningen. Johan Wachtmeister har bedömts oberoende mot bolagets större ägare, men inte mot bolaget. Bo Wahlström och Mikael Olsson har inte bedömts oberoende mot GHP:s större ägare, men däremot mot såväl bolaget som bolagsledningen.

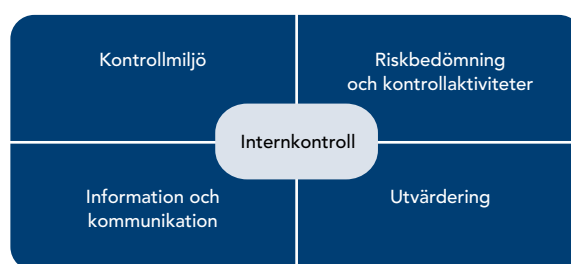
Koncernledning

Bolagets verkställande direktör och tillika koncernchef utses av styrelsen och sköter den löpande förvaltningen av bolagets verksamhet enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Bland annat förutsätter investeringar och förvärv över vissa beloppsnivåer, liksom utnämnanen av vissa ledande befattningshavare, styrelsens godkännande. Till sitt förfogande har verkställande direktören en koncernledning, i vilken också ingår CFO, CMO, affärsområdeschefer för Stockholm och Vårdsamverkan samt Head of Operational Intelligence.

Det finns policyer och instruktioner för att säkerställa att frågor av väsentlig betydelse underställs verkställande direktören och/eller styrelsen. För information om respektive medlem av koncernledningen, se sidan 85.

Internkontroll avseende den finansiella rapporteringen

Denna rapport är upprättad i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och den vägledning som framtagits av FAR och Svenskt Näringsliv samt det etablerade ramverket Internal Control – Integrated Framework (COSO). Detta innebär att rapporten begränsas till en beskrivning av hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad. Bolaget tillämpar även Aktiebolagslagen, Årsredovisningslagen samt andra relevanta lagstiftningar och regelverk.



Kontrollmiljö

I styrelsens arbetsordning och instruktioner för verkställande direktören fördelas arbetsuppgifter i syfte att upprätthålla en effektiv hantering av verksamhetens internkontroll och risker. Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som skall bistå styrelsen i att tillse att relevanta policyer och redovisningsprinciper efterföljs, liksom förändringar av sådana principer.

I kontrollmiljön ingår också månadsvisa uppföljningsmöten samt styrelsemöten i samtliga dotterbolag, i vilka delar av GHP:s koncernledning ingår tillsammans med ledningspersoner från dotterbolag i respektive affärsområde. I dotterbolagens styrelser återfinns vanligtvis en majoritet från GHP:s ledning. Under året har bolaget fortsatt sitt ständigt pågående arbete att öka kompetensen inom redovisning och ekonomistyrning på såväl koncernnivå som affärsområdes- och dotterbolagsnivå. Kompetensökningen sker främst genom ut- och fortbildning.

Gränserna för ansvar och befogenheter definieras i instruktioner för delegation, attesträtt samt övriga policyer och instruktioner. Det åligger koncernledningen att tillse att dessa uppdateras och åtföljs. Vidare åligger det respektive dotterbolagsstyrelse att tillse att dessa åtföljs i den löpande verksamheten.

Aktuella dokument uppdateras regelbundet vid ändring av till exempel lagstiftning, redovisningsstandarder och noteringskrav.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Bolaget har utarbetat en modell för bedömning av risken för fel i den finansiella rapporteringen. I modellen ingår månadsvis granskning av samtliga bolag i koncernen samt koncernredovisningen där särskilt fokus riktas mot identifierade materiella poster. De väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen identifieras på såväl koncern-, som affärsområdes- och dotterbolagsnivå. Avvikelse diskuteras omedelbart med såväl CFO och koncerncontroller som affärsområdeschef och affärsområdescontroller inom GHP samt med ekonomichef och i förekommande fall VD för det berörda bolaget. De månadsvisa mötena samt styrelsemötena syftar också till att identifiera operationella och legala risker samt möjligheter till effektiviseringar och förbättringar i den löpande verksamheten.

Uppföljningen dokumenteras enligt en standardiserad modell och identifierade brister åtgärdas löpande.

Information och kommunikation

GHP har inrättat formella informationskanaler för utbyte av relevant information till såväl koncernledning som styrelse. Även informella informationskanaler är av betydelse för ett fullständigt informationsutbyte. Såväl intern som extern kommunikationsgivning följer av koncernen antagen informationspolicy. För kommunikation med externa parter anges riktlinjer för hur sådan bör ske, vem som är behörig att ge viss information och hur loggboken ska hanteras.

Väsentliga riktlinjer, policyer och manualer av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras löpande.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar löpande effektiviteten i processen för riskbedömning och den information som bolagsledningen lämnar. Arbetet innebär bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de brister och förslag till förbättring som framkommit genom den externa revisionen.

Genom det av styrelsen utsedda revisionsutskottet pågår löpande översyn och förbättringsarbete avseende interna rutiner och kontroll.

Internrevision

Bolaget har hittills inte funnit anledning att inrätta en internrevisionsfunktion. Det har beslutats i bolagets revisionsutskott att detta behov kommer att hållas under löpande översyn.

Göteborg den 28 mars 2019

Styrelsen

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i GHP Specialty Care AB (publ)
Org. nr. 556757-1103

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2018 på sidorna 79–82 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 revisionssed 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.

Stockholm den 28 mars 2019

Ernst & Young AB

Mikael Sjölander
Auktoriserad revisor