

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

1 januari 2023 - 31 december 2023

Styrelsen och verkställande direktören för AddLife AB (publ), org nr 556995-8126, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2023, vilken omfattar sidorna 7-9, 32-48 samt 49-129.

Bolagsstyrningsrapporten är en del av förvaltningsberättelsen och framgår av sidorna 64-76. Bolagets hållbarhetsrapport finns intagen i årsredovisningen och koncernredovisningen på sidorna 7-9 och 32-48.

Verksamheten

AddLife är ett svensknoterat medicinteknikbolag verksamt på främst den europeiska marknaden och består av cirka 85 operativa dotterbolag i affärsområdena Labtech och Medtech. Koncernen har 2 301 medarbetare i 30 länder och erbjuder högkvalitativa, kostnadseffektiva lösningar och produkter. Produktportföljen består dels av egentillverkade produkter och dels av produkter som är tillverkade av andra producenter. Tjänsteportföljen innehåller bland annat rådgivning, service och utbildning.

Kunderna är framförallt verksamma inom hälso- och sjukvårdssektorn – från forskning till vård. AddLife är idag närvarande i 30 länder, huvudsakligen i Norden, Väst-, Central- och Östeuropa samt Kina och Australien. AddLife- aktien är noterad på Nasdaq Stockholm sedan mars 2016.

Väsentliga händelser under året

När vi sammanfattar året kan vi konstatera att den starkt positiva effekten av covid-19 relaterad försäljning under de senaste tre åren har upphört. Denna försäljning genererade goda marginaler eftersom den kunde hanteras av befintlig organisation utan ökade kostnader. Tack vare flera större förvärv under 2021 och 2022 har vi ersatt bortfallet av covid-19 försäljningen med förvärvad omsättning till mer normala marginaler.

Under 2023 har AddLife framgångsrikt navigerat genom ett landskap präglat av återhämtning efter pandemin. Året inleddes med ett starkt första kvartal, där aktivitetsnivåer inom vården visade tydliga tecken på återhämtning över alla marknader och ett ökat antal planerade operationer. Under årets gång har AddLife kontinuerligt anpassat sig till den ökade efterfrågan inom planerad kirurgi, drivet av de betydande vårdköer som uppstått i Europa. Försäljningen inom alla verksamhetsområden har utvecklats positivt, med starka marknadspositioner i växande nischer som återspeglas i koncernens organiska tillväxt på 10 procent.

Förbättringar inom lönsamhet och kassaflöde har varit centrala under året, med en särskild fokus på att effektivisera lagerhållning, minska kapitalbindning och förbättra marginalerna.

Bolagen inom AddLife utvecklades väl under 2023 och lönsamheten förbättrades. Detta gäller såväl de mindre som de större bolagen och både de bolag som varit en del av AddLife länge och de som mer nyligen välkomnats in i AddLife-familjen. Inom AddVision och Homecare har det dock funnits utmaningar och efter att noga analyserat utmaningarna har kraftfulla åtgärder vidtagits.

Vi har omstrukturerat AddVision, lagt ner huvudkontoret och förenklat organisationen, vilket resulterat i ett mer effektivt och decentraliserat beslutsfattande. Omstruktureringen, som slutfördes under andra halvåret 2023, förväntas leda till ett mer fokuserat säljarbete och snabbare anpassningar till lokala marknadsförutsättningar.

Under året har även en genomgång av Homecares digitala utvecklingsprojekt genomförts. Utvecklingsprojekten omfattar lösningar för egenmonitorering (Camano Health) och trygghetslarm (Camano Care). Detta har resulterat i en nedläggning av både Camano Health och Camano Care. Bolagen inom Homecare kommer även fortsättningsvis erbjuda en portfölj av digitala produkter och tjänster, men inte längre egenutvecklade.

I takt med att AddLife fortsätter att utveckla och förbättra verksamheten är bolaget väl positionerat för framtiden. Den stabila positiva marknadsutvecklingen och det goda kassaflödet under året stödjer ambitionen att minska nettoskulden genom eget genererat kassaflöde och över tid öka förvärvstakten.

Förvärv

AddLife söker kontinuerligt efter bolag att förvärva och för samtal med flera möjliga bolag. Detta verksamhetsår genomfördes ett mindre förvärv inom affärsområdet Medtech.

AddLifes strategi för förvärv

- Dotterbolagen kan göra mindre tilläggsförvärv för att stärka befintliga verksamheter inom sin nisch
- Affärsområdena kan expandera och bygga marknads- och/eller produktpositioner inom valda marknadssegment
- Affärsområdena kan komplettera med nya marknadssegment inom de områden där vi ser förutsättningar för att kunna ta marknadsledarskap

Under året har följande förvärv genomförts

- Den 1 september 2023 förvärvade AddLife samtliga aktier i bolaget Emmat Medical Ltd till affärsområdet Medtech. Emmat är verksamt inom kirurgiprodukter i Storbritannien och omsätter cirka 28 MSEK och har fyra anställda. Bolaget integreras i Healthcare 21 Group.

Finansiell utveckling under året

Nettoomsättning och resultat

AddLife-koncernens nettoomsättning ökade med 7 procent (14) och uppgick till 9 685 MSEK (9 084). Den förvärvade tillväxten var 1 procent (22) och den organiska tillväxten exklusive covid-19 relaterad omsättning och valutakursförändringar uppgick till 10 procent (4). Den covid-19 relaterade omsättningen har nu upphört och redovisas som 0 MSEK (760). Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 6 procent (4), motsvarande 520 MSEK (352).

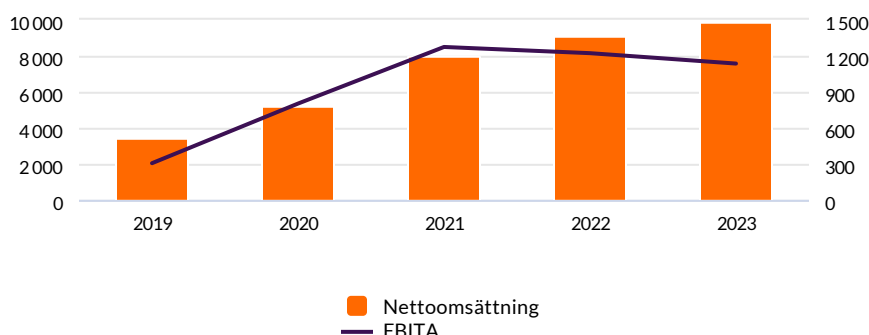
NETTOOMSÄTTNING 12 MÅN



Räkenskapsåret belastas av engångskostnader relaterade till lönsamhetsförbättrande åtgärder inom Homecare och AddVision som uppgår till totalt 134 MSEK. Kostnaderna avser nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar om 106 MSEK, nedskrivning av materiella anläggningstillgångar om 19 MSEK samt omstruktureringskostnader om 8 MSEK. Engångskostnader belastar försäljningskostnaderna med 54 MSEK, administrationskostnaderna med 8 MSEK och forskning och utveckling har belastats med nedskrivning av immateriella tillgångar om 70 MSEK. I tillägg har ökad kommersiell aktivitet samt förstärkt säljorganisation ökat försäljningskostnaderna, vilket drivit försäljningstillväxt och stärker tillväxtpotentialen framåt.

EBITA minskade med 7 procent till 1 135 MSEK (1 221) och EBITA-marginalen uppgick till 11,7 procent (13,4). Minskningen förklaras i hög grad av utebliven covid-19 relaterad försäljning. Återföring av tidigare reserverade tilläggsköpeskillningar har i räkenskapsåret påverkat rörelseresultatet positivt med 147 (101) MSEK. Valutakursförändringar påverkade EBITA positivt med 5 procent, motsvarande 59 MSEK.

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA



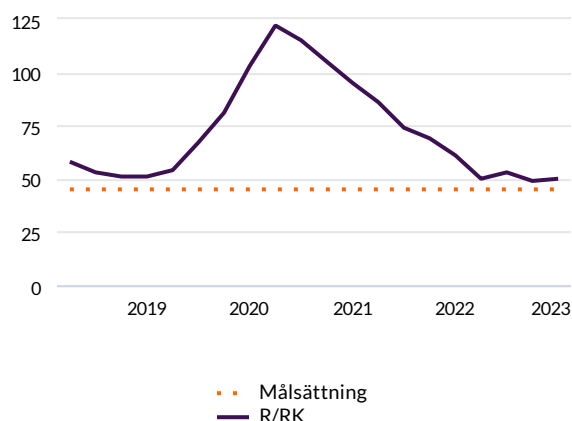
Finansnettot uppgick till -246 MSEK (-206) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 339 MSEK (602). Finansnettot inkluderar framförallt räntekostnader kopplade till finansiering av tidigare förvärv samt valutakursförändringar. Räntenettot uppgick till -267 MSEK (-103) och valutakursvinsterna till 30 MSEK (-95). Valutakursförändringar är kopplade till omräkning av lån och tilläggsköpeskillingar i utländsk valuta. Resultatet efter skatt för året uppgick till 192 MSEK (483) och effektiv skattesats uppgick till 43 procent (20), påverkad av effekten av ej avdragsgilla räntor samt underskott som ej bedömts aktiverbara i dotterbolaget Camanio.

Lönsamhet, finansiell ställning och kassaflöde

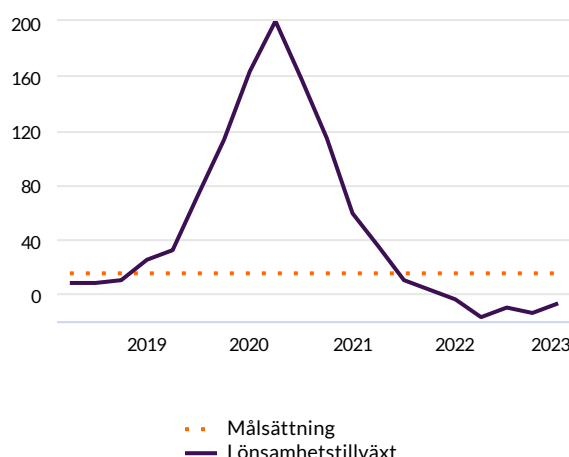
Avkastningen på eget kapital uppgick vid räkenskapsårets utgång till 4 procent (10). Soliditeten uppgick vid räkenskapsårets utgång till 39 procent (38). Eget kapital per aktie, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 40,69 SEK (40,76).

Avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK, uppgick till 50 procent (61). Koncernens och samtliga enheters långsiktiga mål för R/RK ligger på 45 procent. Lönsamhetsmålet R/RK premierar högt rörelseresultat och låg kapitalbindning, vilket i kombination med tillväxtmålet på 15 procent ger förutsättningar för lönsam tillväxt av bolagen och koncernen. Det genomsnittliga rörelsekapitalet, vilket vid beräkningen av R/RK omfattar varulager med tillägg av nettot av kundfordringar och leverantörsskulder, uppgick vid räkenskapsårets slut till 2 290 MSEK (2 008).

AVKASTNING PÅ RÖRELSEKAPITAL



LÖNSAMHETSTILLVÄXT



Koncernens räntebärande nettoskuld minskade under räkenskapsåret med 218 MSEK och uppgick vid räkenskapsårets utgång till 5 192 MSEK (5 410), inklusive pensionsskuld om 64 MSEK (60), leasingskulder om 498 MSEK (351) och tilläggsköpeskillingar motsvarande 87 MSEK (266). De utestående bankkrediterna uppgår vid räkenskapsårets utgång till 4 698 MSEK (4 968), varav kortfristiga bankkrediter uppgår till 2 212 MSEK (2 432). Koncernen har god marginal i de enligt bankavtal gällande kovenanterna, vilka är räntetäckningsgrad på minst 4,0 gånger samt soliditet överstigande 25 procent. Per räkenskapsårets utgång uppgick räntetäckningsgraden till 5,7 gånger enligt definition i bankavtalen.

Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel, tillsammans med beviljade men ej utnyttjade krediter, uppgick sammantaget till 1 013 MSEK (890) per den 31 december 2023. Nettoskuldsättningsgraden uppgick till 1,0 att jämföra med 1,1 vid räkenskapsårets ingång. Avsikten är att sänka skuldsättningen genom eget genererat kassaflöde.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under räkenskapsåret uppgick till 773 MSEK (909), framförallt hänförligt till ett lägre resultat efter finansiella poster. Utbetalda tilläggsköpeskillning relaterad till företagsförvärv tidigare år uppgick till 16 MSEK (818). Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick under räkenskapsåret till 286 MSEK (268) och avser framförallt investeringar i instrument för uthyrning till kunder. Återköp av egna aktier uppgick till 0 MSEK (60). Utfärdade, inlösta och återköpta köpoptioner uppgick till 9 MSEK (33). Utdelning har betalats till moderbolagets aktieägare med 146 MSEK (243).

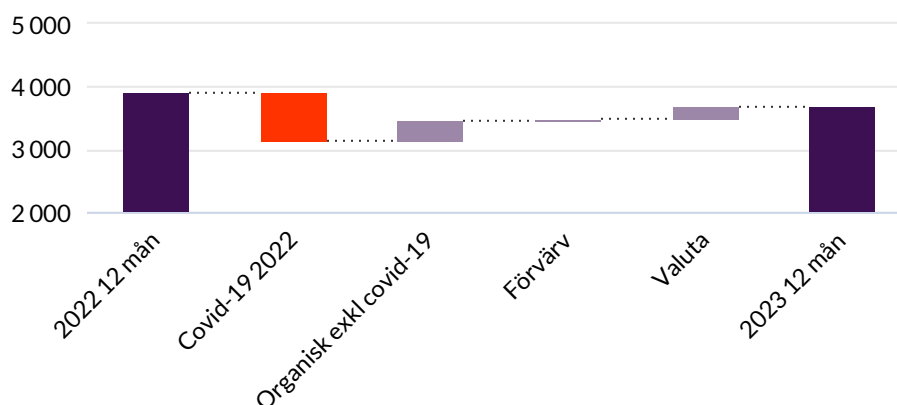
Affärsområden

AddLifes verksamhet har under räkenskapsåret varit organiserad i två affärsområden; Labtech och Medtech.

Labtech

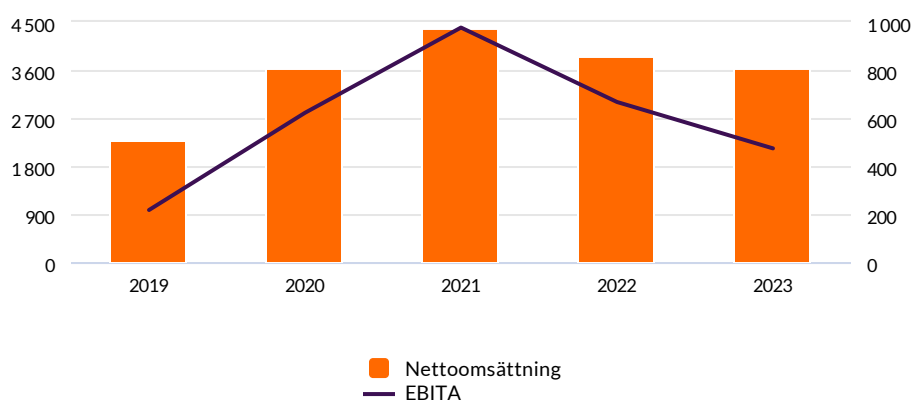
Nettoomsättningen under räkenskapsåret minskade med 6 procent till 3 654 MSEK (3 880), varav den organiska omsättningen, exklusive covid-19-relaterad försäljning och valutakursförändringar, ökade med 10 procent och förvärvad tillväxt var 1 procent. Den covid-19-relaterade omsättningen har nu upphört och redovisas som 0 MSEK (760). Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 5 procent.

LABTECH NETTOOMSÄTTNING 12 MÅN



EBITA minskade med 29 procent till 473 MSEK (667), motsvarande en EBITA marginal om 12,9 procent (17,2).

LABTECH NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA

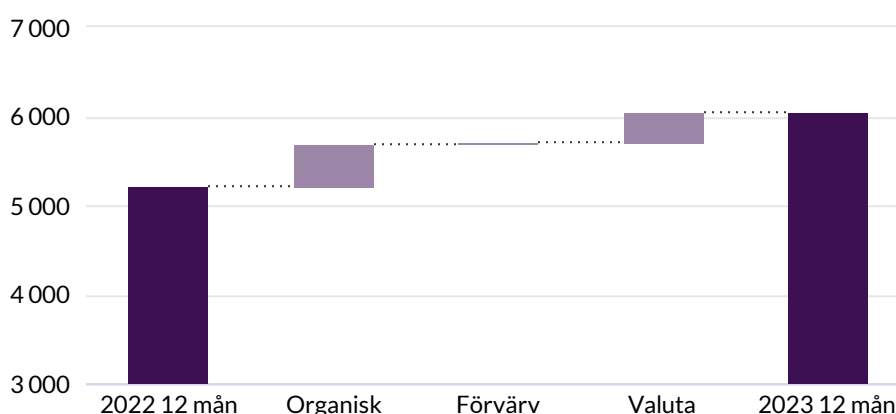


Den organiska tillväxten understryker en strategisk inriktning på nytänkande och expansion inom områden som fortsätter att visa stark efterfrågan på avancerad teknologi och lösningar, såsom exempelvis Next Generation Sequencing (NGS). Genom att fokusera på organisk tillväxt har affärsområdet kunnat fortsätta sin utveckling och förstärka sin position som en ledande aktör inom diagnostik och biomedicinsk forskning.

Medtech

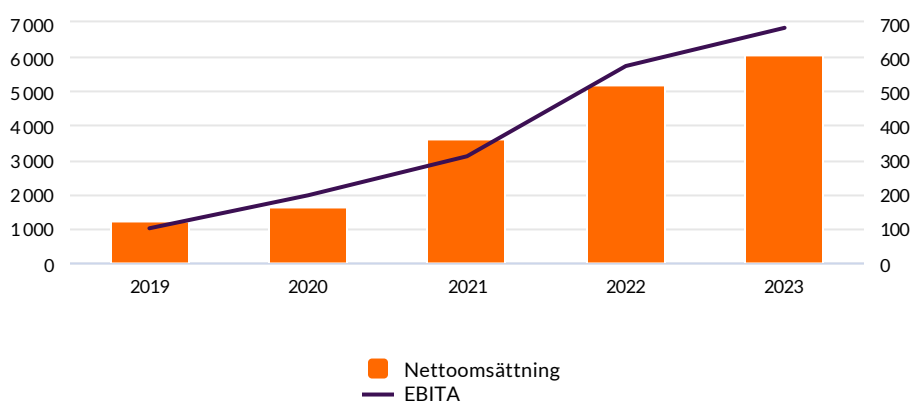
Under räkenskapsåret ökade nettoomsättning med 16 procent till 6 042 MSEK (5 210), varav den organiska tillväxten exklusive valutakursförändringar var 9 procent och förvärvad tillväxt var 1 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 6 procent.

MEDTECH NETTOOMSÄTTNING 12 MÅN



EBITA ökade med 19 procent till 684 MSEK (573), motsvarande en EBITA-marginal om 11,3 procent (11,0). Återföring av tidigare skuldförda tilläggsköpeskillningar, framförallt kopplade till förvärvet av AddVision och Healthcare 21, har haft en positiv effekt på rörelseresultatet om 128 MSEK (87) och rensat för dessa uppgick EBITA-marginalen till 9,2 procent (9,3). Satsningen inom digitala lösningar för egenmonitorering samt trygghetslarm har påverkat resultatet negativt med 77 MSEK (54).

MEDTECH NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA

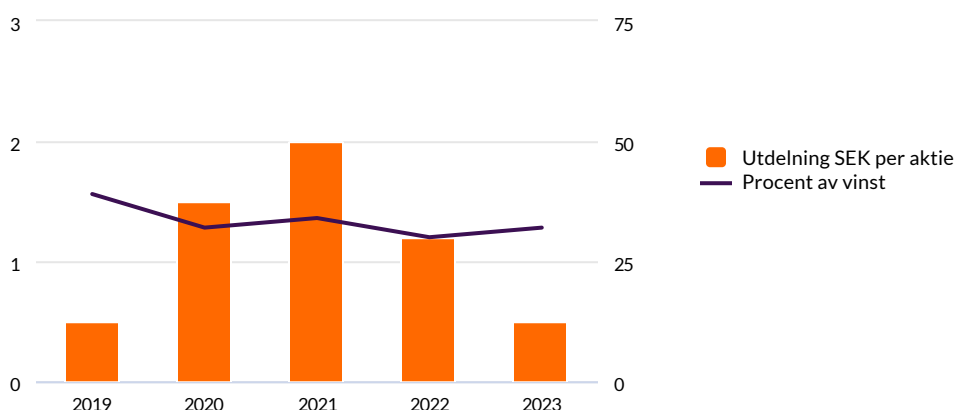


Året präglades även av en återhämtning inom planerad kirurgi efter pandemin, vilket resulterade i en ökad efterfrågan på Medtechs produkter inom områden som ortopedisk kirurgi, anestesi, laparoskopi och allmänkirurgi. Under året vidtog viktiga strategiska åtgärder för att förbättra lönsamheten framåt.

Utdelning

AddLifes utdelningspolicy innebär en målsättning om en utdelning motsvarande 30–50 procent av koncernens genomsnittliga resultat efter skatt över en konjunkturcykel. Styrelsen har beslutat föreslå årsstämman i maj 2024 att bolaget lämnar en utdelning om 0,50 (1,20) SEK för räkenskapsåret 2023. För vinstdisposition, se [not 36](#).

UTDELNING



Historiska data för utdelning per aktie har räknats om baserat på nyemission och aktiesplit. Omräkningsfaktorn är 4,041.

Risker och osäkerhetsfaktorer

AddLife arbetar med riskhantering på ett såväl strategiskt som operativt plan. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera bolagets mest väsentliga risker och eventuella händelser som kan påverka AddLifes förmåga att genomföra Bolagets strategi och nå definierade mål och vision. Identifierade risker analyseras, kvantifieras samt prioriteras och planer upprättas för att förhindra och minska risker. Dessutom görs löpande förbättringar för att minska framtida risker. Vår riskhantering är inriktad på affärsrisker, finansiella risker och övriga potentiella betydande risker såsom legala risker. AddLife-koncernen har policys och instruktioner som ger ansvariga chefer verktyg för att identifiera avvikelser som skulle kunna utvecklas till risker. Risknivån i verksamheten följs systematiskt upp i månadsrapporter där negativa avvikelser eller risker identifieras och åtgärdas.

AddLifes resultat och finansiella ställning, liksom den strategiska positionen, påverkas av ett antal interna faktorer som AddLife styr över samt ett antal externa faktorer där möjligheten att påverka händelseförloppet är begränsad. De externa riskfaktorer som har störst betydelse för AddLife är de allmänna ekonomiska och politiska förutsättningarna, offentliga upphandlingar och vårdens ersättningssystem, teknisk utveckling, kunder och leverantörer.

Därutöver är AddLife påverkat av finansiella risker såsom transaktionsexponering, omräkningsexponering, finansierings- och ränterisk samt kredit- och motpartsrisk. En mer detaljerad beskrivning av hur AddLife hanterar de finansiella riskerna finns i [not 4](#).

Risk/beskrivning

Hantering

Allmänna ekonomiska och politiska förutsättningar

Geopolitisk instabilitet (handelskrig, protektionistisk politik, krig och konflikter) i olika globala, regionala eller nationella sammanhang kan direkt eller indirekt påverka AddLifes verksamhet eller leveranskedja, med längre ledtider, ökade kostnader eller leveransstörningar.

AddLife påverkas av allmänna globala ekonomiska, finansiella och politiska förutsättningar. Efterfrågan på Bolagets produkter och lösningar är till viss del beroende av makroekonomiska trender. Osäkerhet när det gäller framtida ekonomiska utsikter, inklusive politisk oro, kan ha en negativ inverkan på kunders inköp av AddLife produkter, vilket skulle få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Ett högre ränteläge innebär också en finansiell risk för AddLife.

En betydande andel av Bolagets försäljning sker till offentligt finansierad verksamhet inom sjukvård, forskning och omsorg. Försvagade statsfinanser skulle kunna ha en negativ påverkan på AddLifes verksamhet och resultat.

Vidare skulle förändringar i det politiska läget i en region eller i ett land, eller politiska beslut som påverkar en bransch eller ett land, också kunna få en väsentlig inverkan på försäljningen av Bolagets produkter.

AddLifes decentraliserade affärsmodell medför diversifiering både vad gäller verksamhetsområden, leverantörer och leveranskedjor. Detta minskar utsatthet för lokal geopolitisk instabilitet. Vissa av AddLifes större och mer utsatta bolag analyserar även sina leveranskedjor för att diversifiera när det är möjligt.

AddLifes dotterbolag verkar på en till stor eller viss del icke-cyklisk marknad, vilket generellt gör koncernen mindre känslig för konjunktursvängningar. I de flesta länder och situationer prioriteras vården även i sämre tider. Genom att verksamheten bedrivs inom många olika segment och geografiska marknader begränsas också dessa risker för koncernen som helhet. AddLife arbetar fokuserat med att minska rörelsekapitalbindning samt säkerställa optimering av kassaflöde för att möta ett högre ränteläge.

Den decentraliserade affärsmodellen innebär att koncernens bolag har en god anpassningsförmåga genom att beslut tas snabbt och verksamhetsnära. Genom att kontinuerligt förvärva bolag inom nya kundsegment och på nya marknader kan koncernen minska marknadsrisker och parera konjunktursvängningar bättre. Vidare arbetar AddLife med att stärka sin värdebaserade försäljning för att minska utsatthet vid försvagade statsfinanser.

Offentlig upphandling och vårdens ersättningssystem

En betydande del av AddLifes intäkter härrör från försäljning av produkter till enheter inom den offentliga sektorn. Politiska beslut i vissa länder har medfört att antalet upphandlande kunder minskat genom att regioner har konsoliderats till större enheter. Detta har resulterat i att upphandlingar har blivit större och avtalsperioderna ofta blivit tidsmässigt längre, vilket har medfört att prispressen och konkurrensen har ökat.

Försäljningen av vissa av Bolagets produkter är beroende av olika ersättningssystem på de olika marknaderna. På flera av Bolagets marknader är det i många fall exempelvis patientens försäkringsbolag som inom ramen för befintliga politiska ersättningssystem finansierar eller subventionerar inköp av produkter för patientens vård. En del av framgången för försäljningen av AddLifes produkter på dessa marknader är beroende av huruvida dessa kvalificerar sig för att ersättas inom dessa olika ersättningssystem.

Det finns ett stort fokus på offentliga upphandlingar inom organisationen och hos dotterbolagen. Stor kraft läggs på att förbereda och säkerställa uppfyllnad av upphandlingarnas krav samt på intern utbildning. Dessutom har bolagen ett tydligt differentierat erbjudande som skapar unika värden för kunden, vilket kan ge ett mindre ensidigt fokus på pris samt förbättra konkurrenskraften. Detta erbjudande byggs på djup kunskap om kundens behov och består ofta i unika produkter med hög kvalitet kombinerat med ett omfattande serviceerbjudande.

Genom att AddLife bedriver verksamhet i många olika länder och marknader begränsas dessa risker för koncernen som helhet.

Teknisk utveckling

AddLifes framtida tillväxt är bland annat beroende av nya innovativa produkter och därmed koncernens förmåga att

Det finns ett starkt fokus på proaktiv affärsutveckling inom befintliga dotterbolag och ett fokus på framtida teknisk

Risk/beskrivning

påverka, förutse, identifiera och svara på förändrade kundpreferenser och behov. Det finns en risk att dotterbolagen inom AddLife-koncernen inte kan implementera ny teknik eller anpassa sitt produktutbud och sin affärsmodell i tid för att kunna ta till vara fördelarna av ny eller existerande teknik. De kostnader som är förknippade med att följa med i produkt- och teknologiutvecklingen kan vara höga. Nivån och tidpunkten för framtida rörelsekostnader och kapitalbehov kan vidare avvika väsentligt från nuvarande uppskattningar.

Hantering

anpassning vid nya förvärv. I flera dotterbolag görs väsentliga satsningar på forskning och utveckling och vid behov inleds samarbeten med affärspartners för att säkra den tekniska utvecklingen. Avseende distribution av tredjeparts produkter finns ett starkt kontinuerligt samarbete med leverantörer avseende teknisk utveckling. Det sker även ett strukturerat arbete för att identifiera nya leverantörer med innovativa produkter. Bolagen inom AddLife är i huvudsak distributörer vilket ger ökade möjligheter att anpassa sig till teknikutvecklingen genom att byta leverantörer.

Kunder

AddLife har ett stort antal kunder av varierande storlek, varav vissa är offentliga och vissa privata aktörer. Antalet kunder och koncernstrukturen innebär att avtalen med kunderna är av varierande karaktär vad avser bl.a. avtalslängd, garantier, ansvarsbegränsningar samt omfattning. Det finns vidare en risk för att variationen leder till oförutsedda ansvarexponeringar för AddLife, särskilt i de fall då inga särskilda ansvarsbegränsningar har infogats i avtalen. Det finns även finansiella risker i vissa kundavtal som kräver att man binder mer rörelsekapital. Även vissa längre kundavtal som inte möjliggör prisjusteringar kan medföra finansiella risker.

Även om det finns avtalsrisker med den spridda kundkretsen som AddLifes dotterbolag har så medför den också fördelar. Ett enskilt dotterbolag kan i hög grad vara beroende av en enskild kund, men AddLife som koncern är inte beroende av någon enskild kund och ingen kund står för mer än cirka 4 procent av omsättningen. Detta är en styrka i AddLifes affärsmodell. AddLife har implementerat åtgärder för att minska rörelsekapitalbindning och utbildar anställda inom prisstrategier och riskhantering vid prissättning.

Leverantörer

För att kunna leverera produkter är AddLife beroende av att externa leverantörer uppfyller ingångna avtal gällande till exempel volym, kvalitet och leveranstid. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser kan ha en negativ inverkan på AddLifes finansiella ställning och resultat. AddLife har avtal med ett stort antal leverantörer vars verksamhet AddLife inte har full insyn i eller kan kontrollera. AddLife är som en följd av detta utsatt för risken att leverantörer agerar på ett sätt som kan skada AddLife. En ytterligare risk är hantering av för många leverantörer samtidigt, vilket är resurskrävande och skapar ineffektivitet hos bolagen.

I vissa länder och segment sker en konsolidering där leverantörer går samman och blir färre och större. I andra länder och segment sker renodling där verksamheter knoppas av. Dessutom sker en kontinuerlig utveckling där nya teknologier och leverantörer etablerar sig. I denna miljö finns en risk att förlora leverantörer eller att befintliga leverantörer tappar i marknadspotential.

Det finns också en risk att leverantörer går från ett samarbete med ett av AddLifes dotterbolag till en annan distributör eller till egen försäljning.

AddLife är i ett längre perspektiv inte beroende av någon enskild leverantör för verksamhetens fortlevnad. Bolagets största leverantör uppgick till cirka 5 procent (7) av nettoomsättningen för 2023. AddLife arbetar strategiskt med de större leverantörerna och genomför löpande leverantörsutvärderingar och strävar efter att leverantörer ska leva upp till AddLifes uppförandekod. Processer för att återkommande se över antal leverantörer och fokusera på de mest lönsamma är väl integrerat i AddLifes dagliga rutiner.

AddLifes dotterbolag väljer leverantörer som ser ett samarbete med dem som den bästa försäljningsmetoden. Stabila leverantörssamarbeten är också en av parametrarna som utvärderas vid förvärv av bolag. AddLifes decentraliserade affärsmodell och verksamhet som distributör möjliggör omställningar på relativt kort tid.

Bolagen inom AddLife arbetar kontinuerligt med att uppdatera leverantörstrukturen och att proaktivt ersätta förlorade leverantörer och leverantörer med minskande marknadspotential. Med AddLifes växande närvaro i flera Europeiska länder, blir bolagen potentiellt en ännu mer attraktiv partner till leverantörerna.

Risk/beskrivning

Hantering

Förvärv

AddLife förvärvar bolag löpande och under 2023 förvärvades ett bolag. Det finns dock en risk att AddLife inte kommer att kunna identifiera lämpliga förvärvsobjekt eller genomföra förvärv på grund av exempelvis konkurrens med andra förvärvare eller avsaknad av finansiering.

Förvärv medför i allmänhet risker. Utöver bolagsspecifika risker kan det förvärvade företags relationer med viktiga kunder, nyckelpersoner och leverantörer påverkas negativt. Det föreligger risker när det gäller förmågan att behålla kompetens och möjligheten att skapa en gemensam kultur. Förvärv kan vidare exponera AddLife för okända förpliktelser. I samband med förvärv övertas vanligen, förutom samtliga tillgångar, även det förvärvade bolagets skyldigheter. Det finns en risk att inte samtliga potentiella skyldigheter eller förpliktelser har kunnat identifieras före förvärvet eller att säljaren saknar finansiell förmåga att ersätta AddLife vid ett garantibrott.

Det är viktigt att förvärvsprocessen och särskilt utvärderingen före förvärv (s.k. "due-diligence") är såväl grundlig som effektiv och inkluderar legala, ekonomiska och hållbarhetsaspekter. Om bolag med väsentliga problem förvärvas, till exempel avseende ekonomisk intjänandeförmåga eller viktiga hållbarhetsaspekter, kan AddLifes anseende eller finansiella utveckling bli sämre än förväntat.

AddLifes förvärvsarbete är ständigt pågående för att säkerställa att det finns ett inflöde av intressanta objekt till koncernen.

AddLife har flerårig erfarenhet av att genomföra förvärv och har en strukturerad process för såväl förvärvsarbetet som integration och uppföljning. Denna process utvecklas ständigt baserat på bland annat lärdomar från tidigare förvärv. AddLifes ekonomiska och hållbarhetsrelaterade processer och rutiner är byggda på lång erfarenhet och utvecklas och förfinas kontinuerligt. Garantier för att begränsa risken för icke kända förpliktelser är ett av de verktyg som tillämpas i avtalsförhandling.

AddLife arbetar kontinuerligt med förbättringar och uppdateringar av sin förvärvsprocess och har även förstärkt och utökat kompetens inom området.

Organisatoriska risker

AddLife tillämpar en decentraliserad organisationsmodell, vilket innebär att dotterbolagen i koncernen i stor utsträckning ansvarar för och driver verksamheten självständigt. Bolagsstyrningen i en decentraliserad organisation ställer höga krav på finansiell rapportering och uppföljning och brister i rapportering och uppföljning medför en risk för bristande kontroll av verksamheten. Den decentraliserade organisationsmodellen har historiskt sett varit till fördel för koncernen.

Koncernledningen styr, kontrollerar och följer upp verksamheten i dotterbolagen genom ett aktivt styrelsearbete, koncerngemensamma policys, finansiella mål och instruktioner avseende finansiell rapportering.

Vidare arbetar AddLife med veckovis uppföljning av orderingång, månadsvis rapportering och uppföljning av den ekonomiska utvecklingen för samtliga dotterbolag. Detta gör att det från moderbolaget finns en ständigt god insyn och förståelse för aktuella och kommande utmaningar och möjligheter.

Förmåga att rekrytera och behålla personal

AddLifes fortsatta framgång är beroende av erfarna medarbetare med specifik kompetens. Det finns nyckelpersoner såväl bland ledande befattningshavare i bolagen, i koncernledningen samt bland koncernens medarbetare i övrigt. Det finns en risk för att en eller flera ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner

AddLife investerar tid och kraft i den interna kompetensutvecklingen och förädlingen av företagskulturen genom arbetet med AddLife Academy. Vid förvärv är strävan att nyckelpersoner ska stanna kvar i bolagen och fortsätta utveckla bolagens verksamhet och även ges möjlighet till vidareutbildning samt karriär- och personlig utveckling inom koncernens rammar.

Risk/beskrivning

lämnar AddLife-koncernen med kort varsel. För det fall AddLife misslyckas med att behålla nyckelpersoner eller rekrytera nya kompetenta nyckelpersoner framgent kan det ha en negativ inverkan på AddLifes finansiella ställning och resultat.

Hantering

AddLife genomför årligen medarbetarundersökning och följer upp resultatet från dessa för att säkerställa att medarbetare ges de förutsättningar som krävs för att utvecklas och trivas på arbetet. AddLife har även ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom koncernen.

Produktansvar

AddLifes verksamhet innefattar en risk avseende produktansvar. AddLife kan komma att bli föremål för skadeståndsanspråk om produkterna som produceras eller köps in orsakar person- eller egendomsskada. Det finns en risk att sådana skadestånd inte till fullo täcks av AddLifes försäkringsskydd. Om en produkt är defekt kan AddLife tvingas återkalla den. I en sådan situation finns det en risk att AddLife inte kan rikta motsvarande krav mot sina egna leverantörer för att erhålla kompensation för de kostnader som den defekta produkten orsakat AddLife.

AddLife arbetar kontinuerligt tillsammans med leverantörer för att öka produktsäkerheten och säkerställa att produkter uppfyller de kvalitetskrav som ställs. AddLife ser regelbundet över försäkringsskyddet för att minska risken för oförutsedda kostnader. Avseende egna produkter finns ett ständigt pågående kvalitetsarbete och uppföljning.

Miljörisk

Ny miljölagstiftning kopplad till transporter och produktmaterial kan påverka försäljningen för AddLifes dotterbolag. AddLife äger ett fåtal fastigheter och en ägare av fastigheter ansvarar enligt miljöbalken för eventuella föroreningar och andra miljöskador samt har ett ansvar för efterbehandling, vilket även kan inkludera skada som orsakats av tidigare verksamhetsutövare. Ökade krav på hållbarhetsrapportering och för vissa produkter i vissa marknader kräver mer resurser från AddLife och bolagen. Det kan även medföra finansiella risker med ökade omkostnader för AddLife.

AddLifes dotterbolag ägnar sig i huvudsak åt handel och verksamheter som har en begränsad direkt miljöpåverkan. Vid förvärv beaktas och granskas tidigare påverkan på miljön och kontraktuellt skydd förhandlas. AddLife har uppdaterat bolagets hållbarhetsstrategi samt förstärkt resurser och kompetens inom hållbarhetsfrågor. Bolagen inom gruppen engageras också inom hållbarhetsfrågor och framöver kan nya alternativa produktbjudanden behöva undersökas inom vissa områden.

IT-incidenter

Med IT-incident avses risken att kritiska data eller något eller flera av de IT-system som används på något sätt blir obrukliga, låses, fallerar eller förstörs exempelvis om AddLife utsätts för cyberbrottslighet. AddLifes verksamhet är beroende av att IT-systemen fungerar och särskilt vid långvariga eller omfattande avbrott eller andra IT-incidenter finns det risk för att viss verksamhet inte kommer att kunna bedrivas under en tid – eller i värsta fall alls – eller endast kommer att kunna bedrivas med svårighet eller till ökade kostnader.

AddLife arbetar med riskbedömningar avseende IT-infrastruktur och känsliga data, och har definierat processer och kontroller för att skydda bolaget. Kontrollmiljön består bland annat av brandväggar, patchhantering, virusprogram, penetrationstest och automatisk scanning av inkommande och utgående e-posttrafik för att fånga nätfiske. För att öka kunskapen, uppmäna till försiktighet och se till att anställda känner till och följer bolagets IT-policy och direktiv har utbildningar inom IT-säkerhet implementerats under året.

AddLifes decentraliserade affärsmodell med självständiga dotterbolag innebär att endast ett fåtal bolag delar IT-plattform och infrastruktur. Detta gör att risken för en betydande ekonomisk påverkan vid en större IT-incident för koncernen är relativt begränsad.

Risk/beskrivning

Hantering

Regulatoriska

Sjukvårdsmarknaden är starkt reglerad i samtliga länder där AddLife har verksamhet. Bolagets produktsortiment omfattas av lagstiftning, såsom EU-direktiv och relaterade krav på kvalitetssystem.

AddLife lägger betydande ansträngningar och resurser på att implementera och tillämpa riktlinjer för att säkerställa regelefterlevnad. Årligen görs revisioner av utsedda ackrediterade organ för att säkerställa efterlevnad. Under 2023 fortsatte Bolaget arbetet med att följa det europeiska regelverket EU MDR, som trädde i kraft i maj 2021 samt EU IVDR som trädde i kraft i maj 2022. Samtliga av koncernens produktionsanläggningar är dessutom certifierade enligt den medicintekniska kvalitetsstandard ISO 13485 och / eller den allmänna kvalitetsstandard ISO 9001.

Affärsetik och hållbarhetsstyrning

Med verksamheter i cirka 85 bolag och 30 länder finns risker kopplat till oetiskt eller olagligt agerande, såväl inom AddLifes bolag som hos våra bolags kunder och leverantörer. AddLifes fortsatta framgång är starkt beroende av vårt goda anseende och affärsetik. Brott mot mänskliga rättigheter i egna eller leverantörers verksamheter skulle ha en negativ inverkan på koncernens anseende bland medarbetare, kunder och andra intressenter samt påverka efterfrågan på koncernens produkter.

Koncernen arbetar internt med affärsetik genom exempelvis utbildningar inom AddLife Academy samt årlig uppföljning av vår interna uppförandekod. För att säkerställa koncernens höga standard vad gäller affärsetik ska AddLifes Uppförandekod för leverantörer efterföljas.

AddLife har även ett koncerngemensamt visuellblåarsystem.

Ersättningar

Principer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen kommer inför årsstämman i maj 2024 föreslå följande riktlinjer avseende ersättning till ledande befattningshavare, vilket i allt väsentligt är samma som beslutades på årsstämman i maj 2020:

Styrelsens förslag om nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår riktlinjer för bestämmande av ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare. Riktlinjerna omfattar även eventuell ersättning till styrelseledamöter utöver styrelsearvode. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas efter årsstämman 2024 samt på ändringar i redan avtalade ersättningar som görs därefter.

Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses. Vad som stadgas om bolaget gäller också i förekommande fall för koncernen.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att AddLife kan erbjuda konkurrenskraftig totalersättning, vilket dessa riktlinjer möjliggör. Totalersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter.

Formerna för ersättning m.m.

Ersättning ska vara marknadsmässig och bestå av följande komponenter: fast lön, eventuell rörlig lön enligt separat överenskommelse, pension och övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver - och oberoende av dessa riktlinjer - besluta om exempelvis aktie - och aktiekursrelaterade ersättningar.

Fast lön

Den fasta lönen ska bestå av fast kontant lön och ska omprövas årligen. Den fasta lönen ska vara konkurrenskraftig och återspegla de krav som ställs på befattningen avseende kompetens, ansvar, komplexitet och på vilket sätt den bidrar till att uppnå affärsmålen. Den fasta lönen ska också återspegla den prestation som befattningshavaren nått och således vara individuell och differentierad.

Rörlig lön

Utöver fast lön kan VD och övriga ledande befattningshavare, enligt separat överenskommelse, erhålla rörlig lön vid uppfyllande av beslutade kriterier. Eventuell rörlig lön ska bestå av årlig rörlig kontant lön och får som högst motsvara 40 procent av den fasta årliga lönen.

Den rörliga lönen ska vara kopplad till ett eller flera förutbestämda och mätbara kriterier som fastställs av styrelsen och som kan vara finansiella, såsom koncernens resultattillväxt, lönsamhet och kassaflöde eller icke-finansiella, såsom individuella mål utformade för att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen. Genom att målen kopplar de ledande befattningshavarnas ersättning till bolagets resultat främjar de genomförandet av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och konkurrenskraft. Villkoren och beräkningsgrunderna för rörlig lön ska fastställas för varje verksamhetsår. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig lön ska kunna mätas under en period om ett år.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig lön avslutats ska bedömas i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Styrelsen ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontanterersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontanterersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Villkor för rörlig lön ska utformas så att styrelsen, om exceptionella ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta utbetalning av rörlig lön om en sådan åtgärd bedöms som rimlig.

Ytterligare rörlig kontanterersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande [50] procent av den fasta årliga lönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

Pension

För VD ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara avgiftsbestämda och premierna ska inte överstiga 30 procent av den fasta årliga lönen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara avgiftsbestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Premierna för avgiftsbestämd pension ska vara i form av alternativ ITP, i enlighet med den premietrappa som är angiven i AddLifes pensionspolicy eller inte överstiga 30 procent av den fasta årliga lönen.

Rörlig lön ska vara pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren (gäller Sverige och avgiftsbestämd pension).

Övriga förmåner

Övriga förmåner, som bl.a. kan omfatta bilförmån, reseförmån, städförmån och sjukvårdsförsäkring, ska vara marknadsmässiga och endast utgöra en begränsad del av den sammanlagda ersättningen. Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga lönen.

Villkor vid uppsägning

För VD och övriga ledande befattningshavare ska uppsägningstiden vara 6 månader vid uppsägning från befattningshavarens sida. Vid uppsägning från bolagets sida ska en uppsägningstid om maximalt 6 månader gälla. Vid uppsägning från bolagets sida ska avgångsvederlag kunna utgå med belopp motsvarande högst 9 månaders fast lön. Inget avgångsvederlag utgår vid egen uppsägning.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta lönen vid tidpunkten för uppsägningen och uppgå till högst 60 procent av den fasta lönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 24 månader efter anställningens upphörande.

Arvode till styrelseledamöter

AddLifes stämмоvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som ej utgör styrelsearbete, under en begränsad tid. För dessa tjänster (inklusive tjänster som utförs genom av styrelseledamot helägt bolag) ska utgå ett marknadsmässigt arvode förutsatt att sådana tjänster bidrar till implementeringen av AddLifes affärsstrategi och tillvaratagandet av AddLifes långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Sådant konsultarvode får för respektive styrelseledamot aldrig överstiga dubbla årliga styrelsearvodet.

Lön och anställningsvillkor för anställda

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

Berednings- och beslutsprocess

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår bl.a. att bereda principer för ersättning till ledande befattningshavare och styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. 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 även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättning till VD ska beslutas inom ramen för godkända principer av styrelsen efter beredning och rekommendation av ersättningsutskottet. Ersättning till övriga ledande befattningshavare ska beslutas av VD inom ramen för fastställda principer och efter avstämning med ersättningsutskottet. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD eller andra ledande befattningshavare i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att frånga 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. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Medarbetare, forskning och utveckling samt miljö

Medarbetare

Vid räkenskapsårets utgång uppgick antalet medarbetare till 2 301, vilket kan jämföras med 2 219 vid räkenskapsårets ingång. Genomförda förvärv ökade antalet medarbetare med 4 (355) personer. Medelantalet anställda uppgick under 2023 till 2 284 (2 157).

	2023	2022
Medelantal anställda	2 284	2 157
andel män	56 %	56 %
andel kvinnor	44 %	44 %
Åldersfördelning		
upp till 29 år	10 %	9 %
30-49 år	54 %	55 %
50 år och äldre	36 %	36 %
Genomsnittlig ålder	45	46

Forskning och utveckling

Koncernen bedriver i begränsad utsträckning egen forskning och utveckling, främst inom Biolin i affärsområdet Labtech. Inom affärsområdet Medtech bedrevs under räkenskapsåret utvecklingsarbete av en digital plattform inom välfärdsteknologi. Den digitala plattformen innehåller lösningar för uppkoppling av sensorer och trygghetslarm i hemmet, Camanio Care, samt digital egenmonitorering av specifika hälsotillstånd, Camanio Health. Efter en noggrann genomgång av de digitala utvecklingsprojekten togs i slutet av 2023 beslut om nedläggning. Erbjudandet inom välfärdsteknologi omfattar även lönsamma produkter för bostadsanpassning samt mobilitetshjälpmedel och sensorer.

Miljö

Inget av koncernens svenska dotterbolag bedriver tillståndspliktig eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken. Inget av de utländska dotterbolagen bedriver verksamhet med motsvarande tillstånds- eller anmälningsplikt. Inget av koncernens bolag är involverat i någon miljötvist.

Moderbolaget

Verksamheten i moderbolaget AddLife AB omfattar koncernledning, affärsområdesledning, koncernrapportering och finansförvaltning.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 64 MSEK (64) och resultatet efter finansiella poster till 171 MSEK (-224). I bokslutsdispositioner ingår erhållet koncernbidrag med 184 MSEK (191) och lämnade koncernbidrag med -106 MSEK (-117). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgår till 445 MSEK (-986). Moderbolagets finansiella nettoskuld uppgick vid verksamhetsårets utgång till 4 591 MSEK (4 842).

Aktiekapital, återköp, incitamentsprogram och utdelning

Moderbolagets aktiekapital uppgick den 31 december 2023 till 62 358 949 SEK fördelat på nedan antal aktier med ett kvotvärde uppgående till 0,51 kronor per aktie.

Det totala antalet aktier uppgår till 122 450 250 varav antalet A-aktier uppgår till 4 615 136 och antalet B-aktier till 117 835 114 stycken.

Den 31 december 2023 var antalet aktieägare 14 142 (13 131).

Bolagets B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Två ägare kontrollerar vardera 10 procent eller mer av röstetalet. Dessa är Roosgruppen AB (Håkan Roos via bolag) med ett aktieinnehav motsvarande 15,7 procent av rösterna och Tom Hedelius med ett ägande om 12,6 procent av rösterna.

Enligt ÅRL 6 kap 2 a § ska noterade bolag lämna uppgifter om vissa förhållanden som kan påverka möjligheterna att ta över bolaget genom ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i bolaget. För merparten av beviljade kreditramar gäller att de kan sägas upp för det fall att bolaget avnoteras från Nasdaq Stockholm eller att annan än

nuvarande huvudaktieägare uppnår en ägarandel över 50 procent av kapitalet eller rösterna.

Återköp av egna aktier och incitamentsprogram

Årsstämman i maj 2023 bemyndigade styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2024 återköpa högst tio procent av samtliga aktier i bolaget.

Återköpta aktier avser att täcka bolagets åtagande i utestående köptionsprogram. Under räkenskapsåret har inga återköp av aktier skett. Medelantalet innehavda egna B-aktier uppgick under räkenskapsåret till 593 759 (671 360). Vid utgången av året uppgick innehavda egna B-aktier till 593 189 (613 989) med ett genomsnittligt anskaffningspris om 100,56 SEK (100,56). Aktierna utgör 0,5 (0,5) procent av de utgivna aktierna och 0,4 (0,4) procent av röstetalet.

Vid utgången av året har AddLife fyra utestående köptionsprogram. Utfärdade köptioner på återköpta aktier har under räkenskapsåret medfört en beräknad utspädningseffekt baserat på periodens genomsnittliga aktiekurs om ca 0,0 procent (0,4).

Styrelsen har för avsikt att föreslå årsstämman i maj 2024 ett incitamentsprogram enligt en ny modell jämfört med den modell som beslutades om vid årsstämman 2023.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman i AddLife AB förfogande står:

Överkursfond	2 654
Balanserad vinst	-247
Årets vinst	235
Summa vinstmedel	2 642

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas 0,50 SEK per aktie ¹	61
Till balanserade vinstmedel överförs	2 581

BOLAGSSTYRNING

Principer för bolagsstyrning

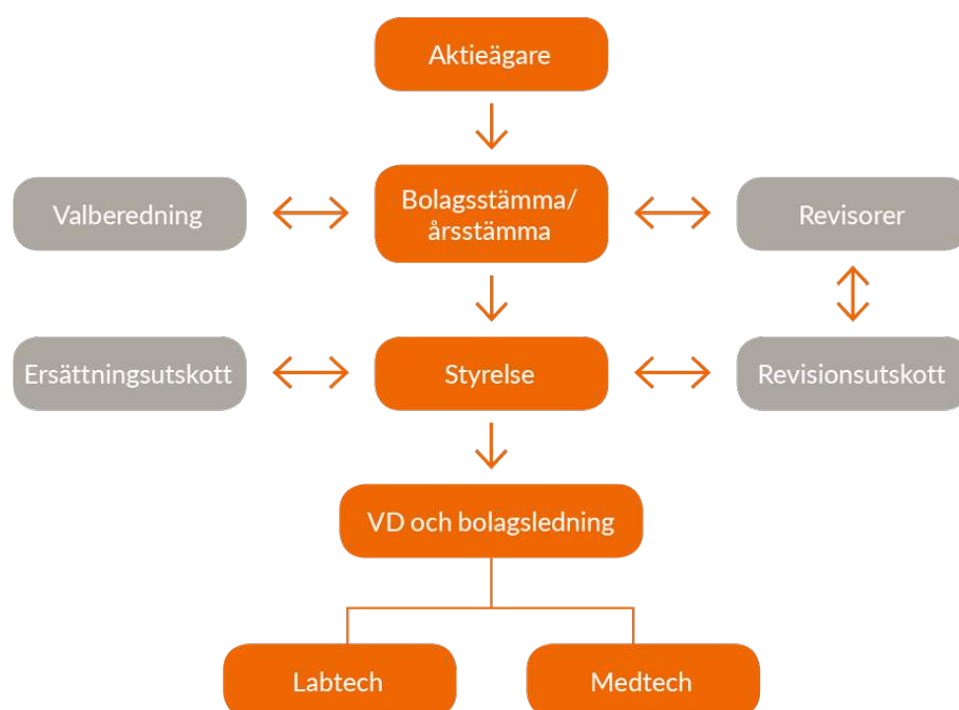
Övergripande struktur

En god bolagsstyrning är en viktig komponent i att säkerställa att AddLife AB sköts på ett hållbart och ansvarsfullt sätt i enlighet med tillämpliga lagar och regler. Bolagsstyrningen inom AddLife AB definierar beslutssystem, tydliggör roller och ansvarsfördelning mellan ägare, styrelse, styrelsens utskott och verkställande ledning samt säkerställer öppenhet mot koncernens intressenter.

AddLife-koncernen består av cirka 85 bolag i 30 länder. Moderbolag i koncernen är det svenska publika aktiebolaget AddLife AB, vars B-aktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Utöver vad som följer av den svenska aktiebolagslagen, tillämpliga svenska och utländska förordningar och föreskrifter samt lagar och regler, god sed på aktiemarknaden och Nasdaqs regelverk för emittenter, är koncernens bolagsstyrning baserad på Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Denna rapport om bolagsstyrning är granskad av bolagets revisor. Bolagsstyrningsrapporten finns på bolagets hemsida under investerare, www.add.life/investerare/bolagsstyrning.

God efterlevnad av Koden, börsregler och god sed

AddLife följer Kodens princip "följ eller förklara" och för räkenskapsåret 2023 har AddLife i alla väsentliga avseenden följt Koden, dock med två avvikelser från kodens regel p. 2.4. Avvikelserna och motiveringarna härtill återfinns i avsnittet om valberedningen. Inga överträdelser av tillämpliga börsregler har skett och inte heller har några överträdelser av god sed på aktiemarknaden rapporterats av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller Aktiemarknadsnämnden under 2023.

**Bolagsordning**

Enligt bolagsordningen är bolagets firma AddLife AB och är ett publikt bolag. Bolagets senaste räkenskapsår omfattar perioden 1 januari – 31 december. Bolagets verksamhet är "att självt eller genom hel- eller delägt dotterbolag idka handel med och tillverka huvudsakligen medicinteknisk utrustning och produkter samt driva annan därmed förenlig verksamhet". Styrelsen har sitt säte i Stockholm och skall bestå av minst fyra och högst sex ledamöter.

Bolagets bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämman. Bolagets bolagsordning saknar särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordningen. Den senaste registrerade bolagsordningen antogs vid ordinarie bolagsstämman den 4 maj 2023 och finns i sin helhet på Bolagets hemsida under investerare, www.add.life/investerare/bolagsstyrning/bolagsordning.

Aktiestruktur och ägare

Per den 31 december 2023 hade bolaget 14 142 aktieägare och de 15 största ägarna kontrollerade 62 procent av aktiekapitalet och 70 procent av rösterna. Vid räkenskapsårets slut uppgick andelen svenska ägare till 66 procent och utländska investerare ägde 34 procent av kapitalet. Andelen juridiska personer uppgick till 87 procent och fysiska personer uppgick till 13 procent av aktiekapitalet. Roosgruppen AB (Håkan Roos via bolag) och Tom Hedelius är de enda aktieägare som har ett direkt eller indirekt aktieinnehav i bolaget som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

AddLifes styrelse

Styrelsens uppgifter

Styrelsens huvudsakliga uppgift är att för ägarnas räkning förvalta koncernens verksamhet så att ägarnas intresse av långsiktigt god kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt. Styrelsen har det övergripande ansvaret för AddLife organisation och förvaltning. Styrelsens arbete regleras bland annat av den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen, koden och den arbetsordning som styrelsen fastställt för sitt arbete.

Styrelsens sammansättning och oberoende

Enligt AddLifes bolagsordning ska styrelsen bestå av minst fyra och högst sex ledamöter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Någon begränsning för hur länge en ledamot får sitta finns inte.

Valberedningen tillämpar regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy. Styrelsen ska ha en, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas. Styrelsen består sedan årsstämman den 4 maj 2023 av sex ledamöter varav tre är män och tre är kvinnor.

Valberedningen har bedömt att styrelsens sammansättning under 2023 uppfyllt de krav på oberoende som uppställs i Koden. Johan Sjö, Birgit Stattin Norinder, Eva Elmstedt och Eva Nilsagård är oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen samt i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen, AddLifes bolagsordning och Koden. Därutöver regleras styrelsens arbete av en av styrelsen fastställd arbetsordning. Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning inklusive dess utskott, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter. Styrelsen har också utfärdat en instruktion för verkställande direktören samt en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. Vidare har styrelsen antagit ett antal policys för koncernens verksamhet, exempelvis Finanspolicy, Kommunikationspolicy och Uppförandekod. Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året och ansvarar för att organisation samt ledning och riktlinjer för förvaltning av Bolagets angelägenheter är ändamålsenligt utformade. Styrelsen ansvarar vidare för att Bolaget har effektiva system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet samt efterlevnad av lagar och regler som gäller för Bolagets verksamhet. Styrelsen ansvarar även för fastställande av samt utveckling och uppföljning av Bolagets mål och strategi, beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar samt tillsättningar och ersättningar till koncernledningen. Styrelsen och verkställande direktören framlägger årsredovisningen för årsstämman.

Årligen ska under styrelseordförandens ledning en utvärdering av styrelsearbetet ske och valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen. Styrelsen ska fortlöpande utvärdera den verkställande direktörens arbete. Denna fråga ska årligen särskilt behandlas, varvid ingen från bolagsledningen ska närvara. Styrelsen ska vidare utvärdera och ta ställning till väsentliga uppdrag som verkställande direktören har utanför Bolaget, i det fall sådana skulle förekomma. I oktober 2023 genomfördes, under styrelseordförandes ledning, den årliga utvärderingen av styrelsearbetet och valberedningen har informerats om resultatet av utvärderingen.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning ska årligen utvärderas, uppdateras och fastställas. Arbetsordningen fastställer hur arbetet skall fördelas mellan styrelsens ledamöter inklusive dess utskott samt verkställande direktören, antalet ordinarie styrelsemöten, ärenden som skall behandlas vid ordinarie styrelsemöten samt styrelseordförandens uppgifter. Styrelsen har även utfärdat skriftliga anvisningar för hur den finansiella rapporteringen till styrelsen skall ske.

Styrelsens arbete 2023

Under räkenskapsåret har styrelsen hållit 11 styrelsemöten, varav 4 före årsstämman 2023 och 7 efter.

Styrelseledamöternas närvaro framgår av nedan tabell.

Styrelsen har vid de ordinarie mötena behandlat de fasta punkter som följer av styrelsens arbetsordning och årsplan, såsom uppföljning av verksamheten och affärsläget, ekonomisk rapportering, beslut om aktuella företagsförvärv, fastställt policydokument samt genomgång av intern kontroll och bolagsstyrning.

Styrelsen har därtill under året behandlat koncernens långsiktiga målsättningar och strategi, hållbarhetsfrågor, successionsplanering och övergripande organisatoriska frågor samt finansiering.

Ledamot	Styrelse- möten	Ersättnings- utskott	Revisions- utskott	Oberoende i förhållande till bolaget	Oberoende i förhållande till större aktieägare
<i>Totalt antal möten</i>	11	1	4		
Johan Sjö (styrelseordförande)	11	1	4	Ja	Ja
Birgit Stattin Norinder	11		4	Ja	Ja
Eva Nilsagård	11		4	Ja	Ja
Håkan Roos	11		4	Ja	Nej
Stefan Hedelius	11	1	4	Ja	Nej
Eva Elmstedt	11		4	Ja	Ja

Ersättningsutskott

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott bestående av Johan Sjö, ordförande, och Håkan Roos. Ersättningsutskottet har utarbetat ett förslag till principer för ersättning till ledande befattningshavare. Förslaget har behandlats av styrelsen och kommer att läggas fram för årsstämmans beslut. Med utgångspunkt i årsstämmans beslut beslutar sedan styrelsen om ersättning till verkställande direktören. Verkställande direktören ska inte föredra sin egen ersättning. På förslag av verkställande direktören ska ersättningsutskottet fatta beslut om ersättning till övriga medlemmar i koncernledningen. Styrelsen ska informeras om ersättningsutskottets beslut. Ersättningsutskottet har därefter till uppgift att följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om. Vidare ska utskottet följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen.

Ersättningsutskottet har haft ett sammanträde under räkenskapsåret. Vid mötet var samtliga ledamöter i utskottet närvarande.

Revisionsutskott

Revisionsutskott utgörs av styrelsen i sin helhet och Eva Nilsagård är utsedd till revisionsutskottets ordförande. Utskottets arbete bedrivs som en integrerad del av styrelsearbetet vid ordinarie styrelsemöten. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, övervaka Bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorernas opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorerna tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisionstjänster samt biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Revisionsutskottet har haft fyra möten under 2023 i samband med publiceringen av delårsrapporterna. Vidare har AddLifes riskmatris diskuterats och bolagets externa revisorer har avrapporterat från interim- och årsbokslutsgranskningen.

Styrelsen har i anslutning till att styrelsen fastställde årsbokslutet för 2023, haft en genomgång med och fått rapport från bolagets externa revisorer. Styrelsen hade vid detta tillfälle även en genomgång med revisorerna utan närvaro av VD eller andra i bolagsledningen.

Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen fastställs av årsstämman. Årsstämman 2023 beslutade om ett totalt arvode om 2 525 000 SEK för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Av arvodet avser 725 000 SEK arvode till styrelsens ordförande, 360 000 SEK arvode till var och en av övriga ledamöter och 75 000 SEK arvode till ordförande i revisionsutskottet.

AddLifes styrelse



Övre rad från vänster: Johan Sjö, Eva Elmstedt, Stefan Hedelius, Håkan Roos.

Nedre rad från vänster: Eva Nilsagård, Birgit Stattin Norinder.

JOHAN SJÖ

STEFAN HEDELIUS

Styrelseordförande sedan 2015

Född: 1967 **Utbildning:** Civilekonom **Arbetslivserfarenhet:**

Senior rådgivare Nordstjernan AB. Tidigare Investment Director och ansvarig för sektorn Distribution & Handel inom Nordstjernan, VD & koncernchef för Addtech AB, ledande befattningar inom Bergman & Beving-koncernen och inom Alfred Berg/ABN Amro. Styrelseordförande i Addtech AB, Bergman & Beving AB, OptiGroup AB och Prosero Security Group AB. Styrelseledamot i Addtech AB och Bufab AB.

Väsentliga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Dacke Industri AB och Momentum Group AB. Styrelseledamot i Alligo AB, Camfil AB och M2 Asset Management AB

Innehav av aktier i AddLife: 14 400 A-aktier och 151 000 B-aktier

Styrelseledamot sedan 2015

Född: 1969 **Utbildning:** Universitetsstudier i ekonomi, diverse internationella executive education-program

Arbetslivserfarenhet: Verkställande direktör i Human Care HC AB, tidigare verkställande direktör för NOTE AB samt ledande befattningar inom Scandinavian Airlines och Ericsson

Väsentliga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Momentum Group AB och i Alligo AB **Innehav av aktier i AddLife:** 24 964 A-aktier och 4 568 B-aktier

EVA NILSAGÅRD**BIRGIT STATTIN NORINDER***Styrelseledamot sedan 2015*

Född: 1964 **Utbildning:** Civilekonom **Arbetslivserfarenhet:** Finanschef för Plastal AB och Vitrolife AB. Ledande befattningar inom Volvo-koncernen, AstraZeneca-koncernen och SKF **Väsentliga styrelseuppdrag:** Styrelseordförande i Spermose AB. Styrelseledamot i Bufab AB, Hansa Biopharma AB, Nimbus Group AB, Xbrane Biopharma AB, Aktiebolaget Svensk Exportkredit, Nanexa AB, Ernströmgruppen AB och eEducation Albert AB **Innehav av aktier i AddLife:** 5 568 B-aktier samt 4 000 B-aktier via kapitalförsäkring

Styrelseledamot sedan 2015

Född: 1948 **Utbildning:** Farmacie magister och kandidatexamen i konstvetenskap **Arbetslivserfarenhet:** Tidigare verkställande direktör i Prolifix, Senior Vice President Worldwide Product Development Pharmacia & Upjohn. Ledande befattningar inom Glaxo och Astra koncernen samt ordförande och styrelseledamot i flera internationella Biotech bolag **Väsentliga styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i Nanexa AB och Jettesta AB **Innehav av aktier i AddLife:** 12 636 B-aktier, inklusive närståendes innehav

EVA ELMSTEDT**HÅKAN ROOS***Styrelseledamot sedan 2021*

Född: 1960 **Utbildning:** Kandidatexamen i ekonomi respektive datavetenskap **Arbetslivserfarenhet:** Tidigare erfarenhet som EVP Global Services och medlem av ledningsgruppen för Nokia Networks och Nokia, Siemens Networks samt ledande befattningar på Ericsson, operatören 3 och Semcon **Väsentliga styrelseuppdrag:** Styrelseordförande i Arelion, Omegapoint och Serline. Styrelseledamot i Arjo, Elanders, Smart Eye och Fagerhult **Innehav av aktier i AddLife:** 3 000 B-aktier samt 4 000 B-aktier via kapitalförsäkring och tjänstepension

Styrelseledamot sedan 2015

Född: 1955 **Utbildning:** Civilekonom **Arbetslivserfarenhet:** Tidigare verkställande direktör i Hallbergs Guld AB och i Procurator AB **Väsentliga styrelseuppdrag:** Styrelseordförande i Roos Gruppen AB och Gadelius Japan. Styrelseledamot i Sandå Sverige AB, PMC AB och Stockholms Trafiksäkerhetscenter Gillinge AB **Innehav av aktier i AddLife:** 2 165 644 A-aktier och 3 439 727 B-aktier

Uppgifter avseende aktieinnehav per 11 mars 2024. I styrelsen är samtliga oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och Johan Sjö, Eva Elmstedt, Birgit Stattin Norinder och Eva Nilsagård är oberoende i förhållande till större aktieägare.

AddLifes ledning



Från vänster: Peter Simonsbacka, Christina Rubenhag, Fredrik Dalborg

FREDRIK DALBORG

VD och Koncernchef

Född: 1972 **Medlem av koncernledning sedan:** 2022
Utbildning: Civilekonom **Arbetslivserfarenhet:** VD Etac, VD Boule Diagnostics AB, ledande befattningar inom Xvivo, Terumo BCT och Gambro
Andra pågående uppdrag: Inga **Innehav av aktier i AddLife:** 25 000 B-aktier samt köpoptioner motsvarande 61 000 B-aktier

CHRISTINA RUBENHAG

CFO

Född: 1970 **Medlem av koncernledning sedan:** 2022
Utbildning: Civilekonom **Arbetslivserfarenhet:** CFO Boule Diagnostics AB, CFO & CEO Biolin Scientific AB, CFO Packetfront AB, CFO Swe-Dish Satellite Systems AB
Andra pågående uppdrag: Inga **Innehav av aktier i AddLife:** 5 051 B-aktier samt köpoptioner motsvarande 30 000 B-aktie

PETER SIMONSBACKA

Chief commercial officer

Född: 1960 **Medlem av koncernledning sedan:** 2017
Utbildning: Gymnasieingenjör **Arbetslivserfarenhet:** Affärsenhetschef Addtech Nordic AB, VD BergmanLabora AB och affärsenhetschef Mettler-Toledo AB **Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i C-RAD AB **Innehav av aktier i AddLife:** 73 456 B-aktier samt köpoptioner motsvarande 32 550 B-aktier

Uppgifter avseende aktieinnehav avser 11 mars 2024.

Verkställande direktören ska leda verksamheten i enlighet med aktiebolagslagen samt inom de ramar styrelsen lagt fast. Verkställande direktörens arbete och roll samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören framgår av en av styrelsen fastställd skriftlig instruktion (s.k. "VD-instruktion"). Styrelsen utvärderar löpande verkställande direktörens arbete. Verkställande direktören har i samråd med styrelsens ordförande tagit fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten samt föredragit ärenden och motiverat förslag till beslut.

Verkställande direktören ska leda koncernledningens arbete och fatta beslut i samråd med övriga i ledningen. Vid utgången av 2023 bestod koncernledningen av tre personer, verkställande direktören Fredrik Dalborg, Christina Rubenhag, CFO och Peter Simonsbacka, CCO.

Koncernledningen har regelbundna verksamhetsgenomgångar under verkställande direktörens ledning.

Operativ organisation

Koncernens operativa arbete har under räkenskapsåret varit organiserat i de två affärsområdena Labtech och Medtech. Verksamheten bedrivs i dotterbolag framförallt i Europa, men även Australien och Kina. I varje operativt dotterbolag finns en styrelse där dotterbolagets VD och ledningspersoner från affärsområdet finns representerade. Varje dotterbolags VD rapporterar till en affärsenhetschef eller CCO. Affärsenhetschefen rapporterar till CCO som i sin tur rapporterar till VD för AddLife AB.