

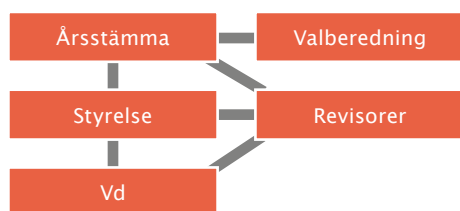


MSAB

2014 | BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bolagsstyrningsrapport

MSAB tillämpar reviderad svensk kod för bolagsstyrning från den 1 februari 2010. Bolagsstyrning i MSAB utgår från svensk lagstiftning samt de regler och rekommendationer som ges ut av relevanta organisationer som Kollegiet för svensk bolagsstyrning, Nasdaq, Aktiemarknadsnämnden med flera. Styrningen sker via årsstämman, styrelsen och verkställande direktören. Bolagets revisorer, som utses av årsstämman, granskar redovisningen och styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av bolaget. Valberedningen lämnar förslag till årsstämman om val och arvodering av styrelse och revisorer. Koden bygger på principen "följ eller förklara", vilket innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan avvika från dess bestämmelser under förutsättning att varje avvikelse kan förklaras på ett tillfredsställande sätt.



Årsstämma

Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Bolaget följer ABL avseende hur bolagsstämman fungerar, hur aktieägarna utövar sina rättigheter och vilken beslutanderätt årsstämman har. Årsstämma hölls den 7 maj 2014 i Gällöfsta Citys lokaler i Stockholm. Stämman beslutade bland annat att:

- omvälja Henrik Tjernberg till styrelseordförande samt att omvälja Katarina G Bonde, Ulf Arnetz, Jan-Olof Backman, Robert Ahldin och Örjan Gatu till ordinarie ledamöter i styrelsen
- fastställa resultat- och balansräkning för kalenderåret 2013 i enlighet med den framlagda årsredovisningen
- till aktieägarna dela ut 1 772 Tkr enligt styrelsens förslag
- bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2013
- fastställa styrelse- och revisorsarvode samt ange riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- till valberedningen omvälja Erik Hermansson, Joakim Dal och Henrik Tjernberg till ledamöter. Erik Hermansson utsågs till valberedningens ordförande
- omvälja Deloitte AB med Erik Olin som huvudansvarig auktoriserad revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Årsstämman har inte lämnat bemyndigande till styrelsen att besluta om att bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier. Årsstämmans fullständiga protokoll återfinns på bolagets hemsida, msab.com.

Ägarförhållande

Bolagets B-aktie (MSABB) är noterad på Nasdaq Stockholm. Det totala antalet aktieägare per den 31 december 2014 upp-

gick till 2 111. Henrik Tjernberg och Robert Ahldin var vid periodens utgång de aktieägare vars innehav av aktier eller röstetal översteg 10 procent.

Valberedning

Valberedningen väljs vid årsstämman. Vid årsstämman 2014 omvaldes Erik Hermansson och Henrik Tjernberg samt Joakim Dal till ledamöter. Valberedningens uppgift är att ta fram förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, styrelse- och revisorsarvoden samt ta fram förslag till valberedningsförfarande. Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra det via epost till valberedning@msab.com.

Styrelsen och dess arbete under 2014

Styrelsen bestod efter val på årsstämman av sex ledamöter. Styrelsen ansvarar ytterst för hur bolaget är organiserat och för förvaltningen av bolagets angelägenheter. Information om verksamheten och dess ekonomiska och finansiella status ges regelbundet vid styrelsemöten. Verkställande direktören och styrelsens ordförande för en kontinuerlig dialog om verksamheten. Styrelsen ansvarar också för att ändamålsenliga policydokument utformas och implementeras i organisationen. Arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och verkställande direktören tydliggörs i följande skriftliga instruktioner:

- arbetsordning för styrelsen
- arbetsfördelning mellan styrelse och vd
- instruktioner för vd

Styrelsen, exkluderat ledamöter som ingår i den operativa ledningen, utvärderar löpande vd:s prestationer inom ramen för det ordinarie styrelsearbetet. Styrelsen har under 2014 haft åtta styrelsemöten i Stockholm. Närvaron vid årets styrelsemöten har varit följande:

Styrelsen 2014	Funktion	In-vald	Oberoende	Närvaro styrelsemöten
Henrik Tjernberg	Ordförande	1986	Nej	8 av 8
Jan-Olof Backman	Ledamot	1999	Ja	7 av 8
Örjan Gatu	Ledamot	1999	Nej	8 av 8
Katarina G Bonde	Ledamot	2011	Ja	8 av 8
Ulf Arnetz	Ledamot	2011	Ja	8 av 8
Robert Ahldin	Ledamot	2013	Nej	8 av 8

Styrelsens oberoende

Styrelsen anser sig oberoende i förhållande till större aktieägare, ledningen samt bolaget med undantag för ordförande Henrik Tjernberg vars röstandel överstiger 10 procent samt ledamot Robert Ahldin vars aktieinnehav och röstandel överstiger 10 procent. Vidare är ledamot Örjan Gatu att betrakta som beroende till bolaget och ledningen i egenskap av operativ utvecklingschef. Med hänsyn till bolagets verksamhet och utvecklingskede är utvecklingschefens kompetens värdefull för ett ändamålsenligt arbete i styrelsen, vilket är anledningen till att han ingår i styrelsen. Styrelsen har inte

inrättat särskilda utskott för ersättning och revision eftersom bolaget och styrelsen sysselsätter relativt få personer. Dessa frågor hanteras av styrelsen i sin helhet. Örjan Gatu deltar inte i arbetet gällande utskotts- och ersättningsfrågor då Gatu är verksam som operativ utvecklingschef i bolagets dagliga verksamhet. Styrelsen har diskuterat bolagets inriktning, produktutveckling, tillväxt, framtida strategi och väsentliga operativa frågor. MSAB arbetar med aktiv målstyrning från styrelse via vd och ledning till operativa enheter.

Företagsledning

Vd ansvarar för framtagande och genomförande av MSABs strategier för att uppnå beslutade mål. Vd leder veckovisa möten av två grupper där en av grupperna är inriktad på sälj- och marknadsföringsfrågor och den andra på produktutvecklingsfrågor. Regelbundet sammankallas även hela företaget, eller vissa avdelningar, för att föra ut information och gå igenom verksamheten med personal på bolaget.

Revisorer

Vid årsstämman 2014 återvaldes revisionsfirman Deloitte till bolagets externa revisorer för tiden intill nästkommande årsstämma. Huvudansvarig auktoriserad revisor är Erik Olin. Bolagets revisorer har översiktligt granskat rapporten för delårsrapporten januari – september 2014 samt revision för helåret. Revisorn har utan närvaro från företagets ledning rapporterat slutsatserna av revisionen till styrelsen. Vid sidan om sedvanlig förvaltnings och räkenskapsrevision har Deloitte även bistått med viss skatterådgivning samt besökt det Amerikanska dotterföretaget för en översiktlig genomgång på intervjubasis.

Intern kontroll

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att bolaget har en effektiv intern kontroll. Vd ansvarar för att det finns en process och organisation som säkerställer den interna kontrollen och kvaliteten i den finansiella rapporteringen till styrelse och marknad. De väsentliga komponenterna i bolagets internkontrollstruktur är kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter och uppföljning.

Kontrollmiljö

Grundläggande för MSABs kontrollmiljö är den företagskultur som är etablerad i företaget. MSAB jobbar aktivt med kommunikation av bolagets värdegrund för att säkerställa att god moral, etik och integritet genomsyrar organisationen. Grundstommen i den interna kontrollen byggs upp kring bolagets riktlinjer och instruktioner samt den ansvars- och befogenhetsstruktur som anpassats till organisationen.

Riskbedömning

Risker avseende den finansiella rapporteringen utvärderas och övervakas kontinuerligt av styrelse och ledning. Riskbedömningar görs på såväl bolags- och funktionsnivå som väsentliga processer och omfattar även IT-miljön. Bolagets redovisning kännetecknas av försiktighetsprinciper och ledningen strävar efter att begränsa de finansiella riskerna. Ledningens målsättning är även att företagets IT-miljö ska vara tillförlitlig och riskminimerad samt att företagets affärssystem är ändamålsenliga givet bolagets verksamhet. Bolaget strävar efter att ha god kontroll på produktionsflödet, bland

annat genom att all utveckling och konstruktion sker inom den egna organisationen och att samtliga konstruktioner ägs av MSAB. Bolaget är inte beroende av enskilda leverantörer även om viss produktion är extern. MSABs verksamhet påverkas av ett antal affärsmässiga risker som har effekter på bolagets resultat och finansiella styrka. Vid bedömning av den framtida utvecklingen är det av vikt att bedöma möjligheter till resultatutveckling vägt mot riskerna. De mest betydande riskerna som identifierats förknippade med affärsverksamheten är för närvarande:

- Exponeringen i olika främmande valutor. Kronans värde i förhållande till berörda valutor fluktuerar, vilket medför osäkerhet att förutsäga framtida intäkter i svenska kronor. Mer än 90 procent av bolagets totala försäljning går på export medan bolaget har cirka 75 procent av kostnaderna i kronor.
- Konkurrenten om kunderna hårdnar och bolaget jobbar ständigt med produktförbättringar och paketeringar för att kontinuerligt tillgodose kundernas önskemål om att ha tillgång till de bästa verktygen.
- Den tekniska utvecklingstakten och lanseringstakten av nya och mer avancerade mobiltelefoner ställer allt större krav på utvecklingsresurserna.
- Legala risker.

Kontrollaktiviteter

Flera kontrollaktiviteter tillämpas i de löpande affärsprocesserna för att säkerställa att eventuella felaktigheter eller avvikelser i den finansiella rapporteringen förebyggs, upptäcks och korrigeras. Målsättningen är att ha en befogenhetsstruktur där en och samma person inte ska kunna utföra en aktivitet och sedan kontrollera samma aktivitet. Personal från ekonomifunktionen för också en kontinuerlig dialog med dotterbolagen samt gör årliga besök för att följa upp och tillse att rutiner och policydokument efterlevs enligt instruktioner från koncernledningen.

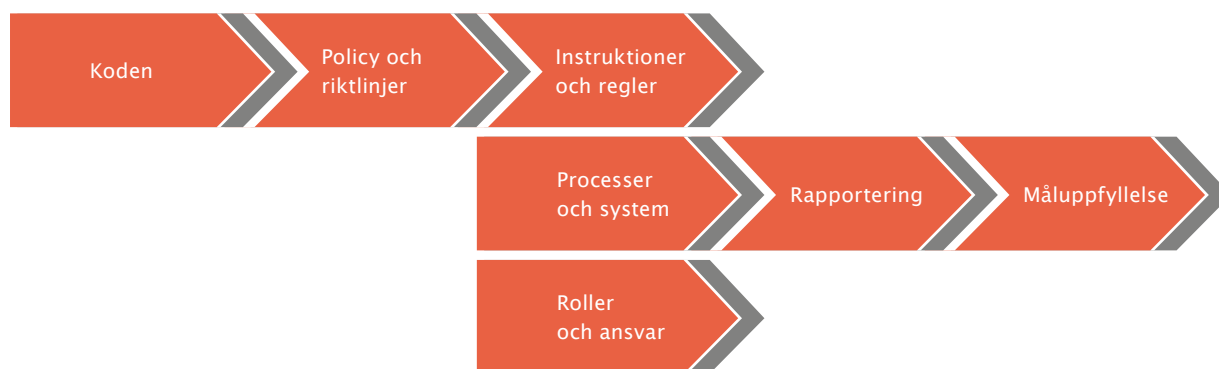
Uppföljning

Vd rapporterar månatligen till styrelsen genom en rapport innehållande resultatutvecklingen på koncernnivå jämfört med budget och föregående år, samt koncernens finansiella ställning. MSAB har ingen särskild granskningsfunktion, internrevision, eftersom bolaget är förhållandevis litet samt att styrelsen bedömer att bolagets affärsmodell och nuvarande struktur och omfattning inte kräver en sådan funktion. Funktionen utövas i stället av koncernledningen och koncernens ekonomifunktion med stöd av de externa revisorerna. En löpande dialog mellan bolaget och dess externa revisorer samt de kontroller som utförs av koncernledningen bedöms för närvarande vara tillräckliga för att säkerställa att den interna kontrollen håller en god nivå. Denna bedömning kommer löpande att utvärderas och prövas igen under 2015.

Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen föreslås av valberedningen och beslutas av årsstämman och utgår till styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Beloppsmässiga uppgifter om ersättning till styrelsen fördelat per räkenskapsår framgår av not 8.

Bolagsstyrningen



Ersättningsprinciper

Till styrelsens ordförande samt övriga styrelseledamöter utgår ersättning enligt årsstämans beslut. Örjan Gatu ingår i bolagets ledning och erhöll ingen särskild ersättning i samband med styrelseuppdraget. De övergripande principerna för ersättning till ledande befattningshavare utgår från befattningen, den individuella prestationen, koncernens resultat och att ersättningen ska vara konkurrenskraftig. Den sammanlagda ersättningen till ledande befattningshavare ska bestå av fast lön, rörlig lön i form av incitament baserat på prestationsmål. Till detta kommer villkor vid uppsägning och avgångsvederlag. Med ledande befattningshavare avses en person som tillsammans med verkställande direktören utgjorde koncernledningen under 2014. Samtliga ledande befattningshavare har varit anställda under hela året.

Incitamentsprogram

En extra bolagsstämma beslutade under 2014 om ett långsiktigt incitamentsprogram riktat till företagets vd och utvecklingschef. Den första delen av programmet bestod i en vederlagsfri tilldelning av B-aktier motsvarande 1,5 Mkr efter inkomstskatt per respektive deltagare. Därtill beslutades att deltagarna av programmet mot marknadsmässigt vederlag skulle få teckna 220 000 teckningsoptioner per deltagare vilka ger rätt att under tiden från och med den 1 januari 2016 till och med den 16 juni 2017 teckna lika många nya aktier av serie B i bolaget. Teckningskursen bestämdes till 130 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktier av serie B under de fem handelsdagar som inträffar närmast före dagen för den extra bolagsstämman 2014.

Avvikelse från Koden

Incitamentsprogrammet till vd och utvecklingschef avviker från Svensk kod för bolagsstyrning, punkt 9.8 i det att intjänandeperioden understiger tre år. Styrelsen motiverar avvikelsen med anledning av att deltagarna varit verksamma i bolaget i 17 respektive 20 år. De har under den tiden varit ansvariga, och i stor utsträckning delaktiga, i den värdeuppbbyggnad som hittills skett. Programmet syftar till att även i närtid öka deltagarnas aktieägarintresse. Styrelsen anser att detta gynnar bolagets utveckling och därmed även aktieägarnas intresse.

Pension

Pensionsålder för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare är 65 år. Pensionspremien för verkställande direktören uppgår till 21 procent av pensionsgrundande lön och följer avgiftsbestämd pensionsplan. Övriga ledande befattningshavare har också en avgiftsbestämd pensionsplan och för 2014 har pensionspremien i genomsnitt uppgått till 23 procent av grundlönen. Rörliga ersättningar är inte pensionsgrundande vare sig för verkställande direktören eller övriga ledande befattningshavare. Samtliga pensioner är oantastliga, det vill säga ej villkorade av framtida anställning.

Avgångsvederlag

Verkställande direktören har en fast årslön på 1 980 000 kr. Vid uppsägning är verkställande direktören berättigad till ersättning motsvarande en fast årslön. Bolaget erlägger försäkringsersättning på avgångsersättningen. Uppsägningslönen avräknas inte mot andra inkomster. Vid uppsägning från bolagets sida av andra ledande befattningshavare gäller lagen om anställningsskydd (LAS).

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Micro Systemation AB (publ)
Organisationsnummer 556244-3050

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Som underlag för vårt uttalande om att bolagsstyrningsrapporten har upprättats och är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen, har vi läst bolagsstyrningsrapporten och bedömt dess lagstadgade innehåll baserat på vår kunskap om bolaget. Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm 15 april 2015
Deloitte AB
Erik Olin
Auktoriserad revisor