

Bolagsstyrningsrapport

MSAB tillämpar reviderad svensk kod för bolagsstyrning från den 1 januari 2020. Bolagsstyrningen i MSAB utgår från svensk lagstiftning samt de regler och rekommendationer som ges ut av relevanta organisationer som; Kollegiet för svensk bolagsstyrning, Nasdaq Stockholm, 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 reviderad svensk kod 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 (Aktiebolagslagen) avseende hur bolagsstämman fungerar, hur aktieägarna utövar sina rättigheter och vilken beslutanderätt årsstämman har. Årsstämma hölls den 14 maj 2024 på Cirio Advokatbyrå, Biblioteksgatan 9, i Stockholm. Stämman beslutade bland annat att:

- fastställa resultat- och balansräkning i enlighet med den framlagda årsredovisningen, samt att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet
- till aktieägarna dela ut 1,50 SEK per aktie, totalt 27 702 606 kronor
- omvälja styrelseledamöterna Peter Gille, Fredrik Nilsson, Andreas Hedskog, Jesper Kärrbrink, Charlotte Stjerngren samt nyval av Helena Holmgren till ordinarie ledamöter i styrelsen. Till styrelsens ordförande utsågs Peter Gille
- välja KPMG AB med Mattias Lötborn som huvudansvarig auktoriserad revisor fram till nästa årsstämma
- godkänna valberedningens förslag till styrelse-arvode om 250 000 kronor till ej anställda styrelse-ledamöter samt 500 000 kronor till styrelsens ordförande
- godkänna styrelsens förslag till riktlinjer och styrelsens ersättningsrapport för ersättning till ledande befattningshavare
- godkänna styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler
- godkänna styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier
- godkänna förslaget om ändring av bolagsordning
- godkänna valberedningens förslag om principer för tillsättande av valberedning samt instruktion till valberedningen.

Årsstämmans fullständiga protokoll återfinns på bolagets hemsida, [msab.com](https://www.msab.com).

Ägarförhållande

Bolagets B-aktie (MSAB) är noterad på Nasdaq Stockholm. Antalet aktier av serie A uppgår till 1 000 000 och av serie B till 18 172 000. Antalet aktier av serie B som hålls i eget förvar uppgår till 703 596. Varje aktie av serie A berättigar till tio röster och varje aktie av serie B berättigar till en röst.

Valberedning

I enlighet med beslut vid årsstämman 2024 ska MSAB:s valberedning bestå av tre ledamöter. Styrelsens ordförande ska per utgången av tredje kvartalet 2024 kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna och erbjuda dem möjlighet att utse var sin ledamot av valberedningen. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman i bolaget. Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag fullgöra de uppgifter för bolagsstyrning som enligt reviderad svensk kod ankommer på valberedningen samt bereda och lämna förslag till årsstämman beträffande bland annat; styrelse, ledamöter, styrelseordförande, revisor samt arvode för dessa. Vidare ska förslag också lämnas om eventuell ersättning för utskottsarbete samt om val och arvodering av extern revisor.

I valberedningens uppdrag ingår också att föreslå ordförande till årsstämman samt hur valberedningens ledamöter ska utses. Dessa ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före ordinarie bolagsstämma.

Valberedning inför årsstämman 2025

I enlighet med beslut vid årsstämman 2024 ska MSAB:s valberedning bestå av tre ledamöter. Styrelsens ordförande ska per utgången av tredje kvartalet 2024 kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna och erbjuda dem möjlighet att utse var sin ledamot av valberedningen. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman i bolaget. Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag fullgöra de uppgifter för bolagsstyrning som enligt reviderad svensk kod ankommer på valberedningen samt bereda och lämna förslag till årsstämman beträffande bland annat; styrelse, ledamöter, styrelseordförande, revisor samt arvode för dessa. Vidare ska förslag också lämnas om eventuell ersättning för utskottsarbete samt om val och arvodering av extern revisor.

I valberedningens uppdrag ingår också att föreslå ordförande till årsstämman samt hur valberedningens ledamöter ska utses. Dessa ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före ordinarie bolagsstämma. Valberedningen inför årsstämman 2025 består av Erik Ivarsson (utsedd av AB Grenspecialisten), Christian Hellman (utsedd av Edastra AB) och Petter Mattsson Hamilton (utsedd av Alcur Fonder).

Styrelsen och dess arbete under 2024

Styrelsen består av fem 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. Som ett led i den interna kontrollen av finansiell information granskar styrelsen bokslutsrapporter, delårsrapporter och årsredovisningar samt ställer kontrollfrågor om de rutinbeskrivningar och arbetsprocesser som arbetats fram av ledningen. VD 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:

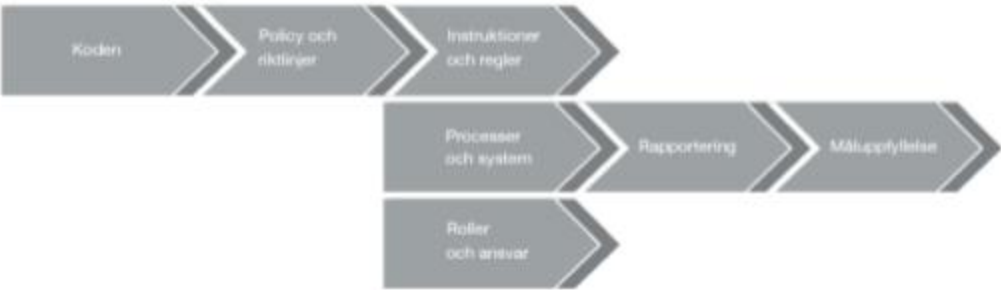
- arbetsordning för styrelsen
- arbetsfördelning mellan styrelse och VD
- instruktioner för VD.

Utvärdering av styrelse och verkställande direktör

För 2024 har styrelsen och styrelsens arbete utvärderats genom en webbaserad styrelseutvärdering som genomförts av en extern leverantör, där styrelsens ledamöter individuellt och anonymt tar ställning till påståenden avseende styrelsen som helhet, styrelsens ordförande, VD:s arbete i styrelsen samt den egna arbetsinsatsen. Utvärderingens målsättning är att identifiera styrelsens effektivitet och behandlafokusområden samt om behov finns av specifik kompetens eller ändrade arbetsformer. Utvärderingen har presenterats för valberedningen och har utgjort underlag för förslag till styrelse och ersättningsnivåer. Vidare har valberedningen intervjuat samtliga styrelseledamöter.

Därutöver har styrelsen, inom ramen för det ordinarie styrelsearbetet, löpande utvärderat VD under året. Styrelsen utvärderar löpande VD:s prestationer inom ramen för det ordinarie styrelsearbetet.

Bolagsstyrningen



Närvaron vid årets styrelsemöten har varit följande:

Styrelsen 2024	Funktion	Invald	Oberoende	Närvaro
Peter Gille*	Ordförande	2020	Ja	6 av 16
Jesper Kärrbrink**	Ordförande	2023	Ja	16 av 16
Rolf Rosenvinge***	Ledamot	2022	Ja	4 av 16
Fredrik Nilsson	Ledamot	2021	Ja	15 av 16
Andreas Hedskog	Ledamot	2023	Ja	16 av 16
Charlotte Stjerngren	Ledamot	2023	Ja	16 av 16
Helena Holmgren****	Ledamot	2024	Ja	11 av 16

* Lämnade styrelsen 10 juni 2024
** Valdes till styrelsens ordförande 10 juni 2024
*** Lämnade styrelsen i samband med årsstämman 2024
**** Invaldes i styrelsen i samband med årsstämman 2024

Styrelsens oberoende

Styrelsen anser sig oberoende i förhållande till större aktieägare, ledningen och bolaget. 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. 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 MSAB:s strategier för att uppnå beslutade mål. VD leder regelbundna möten med den operativa ledningsgruppen samt en grupp inriktad på produktutvecklingsfrågor. Regelbundet sammankallas även hela företaget, eller vissa avdelningar, för att föra ut information och gå igenom verksamheten med medarbetare i bolaget.

Revisorer

Vid årsstämman 2024 omvaldes revisionsfirman KPMG till bolagets externa revisorer för tiden intill nästkommande årsstämma. Huvudansvarig auktoriserad revisor är Mattias Lötbörn. Revisorn rapporterar slutsatserna av revisionsarbetet till styrelsen årligen och träffar styrelsen enskilt utan företagsledningens närvaro i enlighet med reviderad svensk kod för bolagsstyrning.

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 MSAB:s 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, instruktioner, policydokument samt de ansvars- och befogenhetsregler som anpassats till organisationen.

Hållbarhet

Bolagets affärsidé är att leverera lösningar som gör brottsutredande myndigheter effektiva i arbetet med att säkra bevis i digitala enheter. Det innebär att bolaget med sina lösningar eftersträvar att skapa ett mer rättssäkert samhälle där fler brott uppklärs och förhindras, vilket i sin tur innebär att bolagets hela existens är ett stort bidrag till ett hållbart samhälle. Då bolaget i allt väsentligt utvecklar mjukvara är påverkan på miljön begränsad men där styrelsen vinnlägger sig om att bolaget följer de miljökrav på de olika marknader som bolaget verkar.

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. MSAB:s verksamhet påverkas av ett antal affärsmässiga risker som har effekter på bolagets resultat och finansiella kapacitet. Vid bedömning av den framtida utvecklingen är det av vikt att bedöma möjligheter till resultattillväxt vägt mot risker. 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 63 procent av kostnaderna i svenska kronor
- konkurrensen 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 utvecklings- och lanseringstakten av nya och mer avancerade mobiltelefoner ställer allt högre 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. Medarbetare från ekonomifunktionen för också en kontinuerlig dialog med dotterbolagen samt genomför 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 2025.

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.

Ersättningsprinciper

Till styrelsens ordförande samt övriga styrelseledamöter utgår ersättning enligt årsstämmans beslut. 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 och 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 2024. Mer information om koncernledningen finns på sidan 41. Utöver ledande befattningshavare finns även en operativ ledningsgrupp, vars ersättningsprinciper ej avviker från de ovan beskrivna för ledande befattningshavare.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Avges vid årsstämman i Micro Systemation AB (publ), organisationsnummer 556244-3050 den 14 maj, 2025.