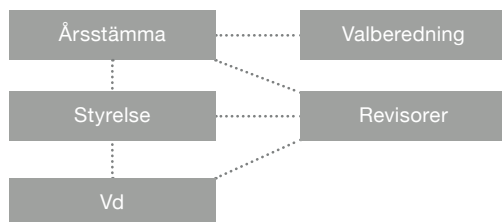


Bolagsstyrningsrapport

MSAB tillämpar reviderad svensk kod för bolagsstyrning från den 1 januari 2020. Bolagsstyrning 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 arvordning 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 avvikelser 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 15 maj 2019 i Spårvagnshallarnas lokaler 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
- godkänna styrelsens förslag till en kontant utdelning om 2,20 kronor per aktie
- omvälja Henrik Tjernberg till styrelseordförande samt att välja Linda Nyberg, Jan-Olof Backman, Carl Bildt och Ann Hellenius till ordinarie ledamöter i styrelsen
- välja KPMG AB med Mattias Lötbörn som huvudansvarig auktoriserad revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
- godkänna valberedningens förslag till styrelsearvode om 185 000 kronor till ej anställda styrelseledamöter samt 500 000 kronor till styrelseordförande
- godkänna styrelsens förslag till riktlinjer 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
- till valberedningen välja Henrik Tjernberg och Leo Gillholm till ledamöter, samt Erik Hermansson som också utsågs till ordförande för valberedningen.

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 2018 uppgick till

2 974. Henrik Tjernberg var vid periodens utgång den aktieägare vars innehav av aktier eller röstetal översteg 10 procent

Valberedning

Valberedningen väljs vid årsstämman. Vid årsstämman 2019 omvaldes Erik Hermansson och Henrik Tjernberg samt nyvaldes Leo Gillholm 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 2019

Styrelsen bestod efter val på årsstämman 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 på 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

Styrelsen utvärderar löpande vd:s prestationer inom ramen för det ordinarie styrelsearbetet. Styrelseutvärdering har skett genom dels att Styrelseordförande har infört valberedningen redogjort för styrelsens arbete och funktionssätt, dels genom gemensamt utformade enkäter som besvarats av varje ledamot. Stor vikt har lagts vid uppföljning av tidigare uppmärksammade frågeställningar och kontinuitet i förändrings- och förbättringsarbetet. Vid behov har komplettering skett med djupintervjuer av enskilda ledamöter. Resultatet har utgjort underlag för valberedningens fortsatta arbete och i viss utsträckning redovisats för styrelsen. Styrelsen har under 2019 haft nio styrelsemöten i Stockholm.

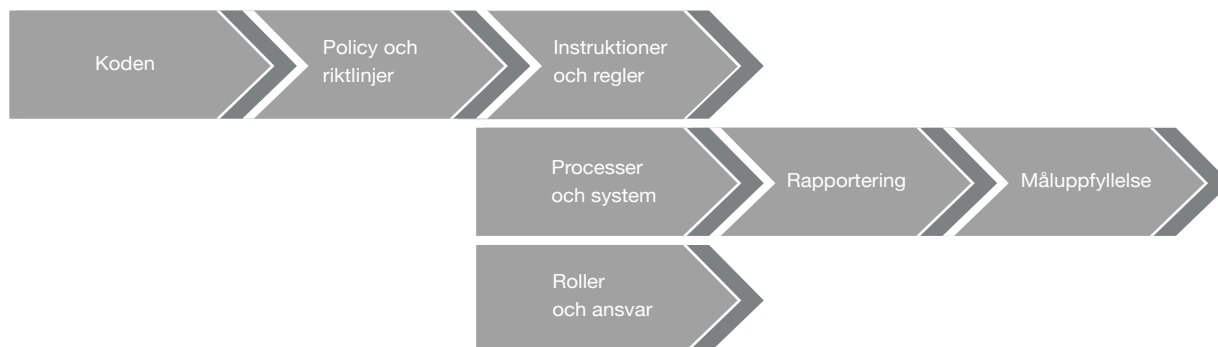
Närvaron vid årets styrelsemöten har varit följande:

Styrelsen 2019	Funktion	Invald	Oberoende	Närvaro styrelsemöten
Henrik Tjernberg	Ordförande	1986	Nej	9 av 9
Jan-Olof Backman	Ledamot	1999	Ja	9 av 9
Linda Nyberg **	Ledamot	2019	Ja	5 av 5
Ann Hellenius **	Ledamot	2019	Ja	5 av 5
Katarina G Bonde*	Ledamot	2011	Ja	4 av 4
Robert Ahldin*	Ledamot	2013	Nej	4 av 4
Carl Bildt	Ledamot	2016	Ja	4 av 9

* Lämnade styrelsen i samband med årsstämman 2019

** Invaldes i styrelsen i samband med årsstämman 2019

Bolagsstyrningen



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. 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 på bolaget.

Revisorer

Vid årsstämman 2019 valdes revisionsfirman KPMG till bolagets externa revisorer för tiden intill nästkommande årsstämma. Huvudansvarig auktoriserad revisor är Mattias Lötbörn. Revisorn rapporterar av slutsatserna av revisionsarbetet till styrelsen och revisionsutskottet årligen och träffar styrelsen enskilt utan företagsledningens närvaro i enlighet med Svensk Kod för företagsstyrning.

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 den ansvars- och befogenhetsstruktur som anpassats till organisationen. Under året har styrelsen fastställt en etisk kod i syfte att säkerställa ett gott uppträdande gentemot

kunder, leverantörer, medarbetare och andra intressenter samt säkerställa bolagets långsiktiga värdeskapande. Koncernens gemensamma ERP-system har uppgraderats samt till viss del integrerats med bolagets koncerngemensamma CRM-system. Detta i syfte att effektivisera försäljningsprocessen, minska det manuella handhavandet och bidra till att stärka den interna kontrollmiljön.

Hållbarhet

Bolagets affärsidé är att leverera lösningar som gör brottsutredande myndigheter effektiva i arbetet med att säkra bevis i digitala enheter. Detta 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 en mjukvara är påverkan på miljön begränsad men där styrelsen vinnlägger sig om att bolaget följer de miljökrav på de olika marknader som bolaget verkar på.

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 styrka. Vid bedömning av den framtida utvecklingen är det av vikt att bedöma möjligheter till resultattillväxt 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 60 procent av kostnaderna i 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 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. 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 2020.

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, 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 2020. Samtliga ledande befattningshavare har varit anställda under hela året. Utöver ledande befattningshavare finns även en operativ ledningsgrupp, vars ersättningsprinciper ej avviker från de ovan beskrivna för ledande befattningshavare.

Långsiktigt incitamentsprogram 2018–2021

Den 15:e maj 2018 beslutade årsstämman i MSAB att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets ledande befattnings-

havare och vissa nyckelpersoner (totalt högst 20 personer). Deltagarna ska erbjudas att mot marknadsmässigt vederlag (fastställt enligt den s.k. Black & Scholes-metoden) teckna teckningsoptioner som ger rätt att under tiden från och med den 1 juni 2021 till och med den 31 augusti 2021 teckna nya aktier av serie B i bolaget till en kurs motsvarande 130 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktier av serie B under perioden 16 maj till och med 29 maj 2018. Det maximala antalet teckningsoptioner som en enskild deltagare kommer att erbjudas ska inte överstiga 40 000.

Pension

Pensionsålder för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare är 65 år. Pensionspremien för verkställande direktören uppgår till maximalt 22 procent av pensionsgrundande lön och följer avgiftsbestämd pensionsplan. Övriga ledande befattningshavare har också en avgiftsbestämd pensionsplan och för 2019 har pensionspremien i genomsnitt uppgått till 18 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

Vid utgången av 2019 har vd en fast årslön om 3 240 000 kronor samt en rörlig ersättning på maximalt 8 månadslöner (2 160 000 kronor). 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 anställningskydd (LAS).

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman 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.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsd i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm 22 april 2020
KPMG AB

Mattias Lötbörn
Auktoriserad revisor