



HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN I MIPS AB (PUBL) **TORSDAGEN DEN 9 MAJ 2019**

INNEHÅLL

1. Valberedningens yttrande inför årsstämman 2019 i MIPS AB
2. Information om föreslagna styrelseledamöter
3. Styrelsens förslag till vinstdisposition
4. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen
5. Revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare har följts
6. Styrelsens redovisning enligt punkt 9.1 i Svensk kod för bolagsstyrning avseende ersättningsutskottets utvärdering av tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare m.m.

1. Valberedningens yttrande inför årsstämman 2019 i MIPS AB

Valberedningens sammansättning

Vid årsstämman den 15 maj 2018 togs beslut om principer för valberedningens tillsättning och instruktion för valberedningen i MIPS AB ("MIPS" eller "Bolaget"). Inför årsstämman 2019 består valberedningen av Johan Winnerblad (utsedd av Bell Technology Acquisition), Peter Lundkvist (utsedd av Tredje AP-fonden), Annika Andersson (utsedd av Swedbank Robur fonder) samt styrelsens ordförande Bengt Baron. Johan Winnerblad är valberedningens ordförande.

Valberedningens arbete

Valberedningen har sedan den konstituerades sammanlagt hållit fem sammanträden och därutöver haft kontakt per telefon och e-post. Valberedningen har av styrelsens ordförande fått en redogörelse för hur arbetet bedrivits i styrelsen som helhet och i utskotten och diskuterat arbetet i styrelsen och utskotten med styrelseledamöter. Valberedningen har träffat alla styrelseledamöter och den verkställande direktören.

Inför årsstämman 2019 har valberedningen ingående diskuterat de krav på kompetens, erfarenhet och bakgrund som kan ställas på styrelsen i MIPS med beaktande av bland annat Bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll samt storlek, bredd och mångfald vad gäller kompetens, ålder, kön, bakgrund och erfarenhet. Vidare har oberoendefrågor belysts i valberedningens diskussioner och bedömning har även gjorts av varje enskild styrelseledamöts möjlighet att ägna styrelsearbetet tillräcklig tid och engagemang.

Valberedningens förslag till antalet styrelseledamöter som ska utses av stämman

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex ledamöter.

Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen föreslår omval av styrelsens ledamöter Pär Arvidsson, Jonas Rahmn, Magnus Welander, Pernilla Wiberg, Jenny Rosberg och Greg Shapleigh. Styrelsens ordförande Bengt Baron har avböjt omval. Magnus Welander föreslås väljas till styrelsens ordförande.

Information om ledamöterna finns på Bolagets hemsida.

Valberedningen har som utgångspunkt att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen finner att styrelsens arbete har fungerat väl och att styrelsen är ändamålsenligt sammansatt vad gäller ledamöternas kompetens, erfarenhet samt bredd avseende bakgrund och kvalifikationer.

Styrelsens föreslagna storlek och sammansättning ger enligt valberedningen förutsättningar att förvalta Bolagets verksamhet och framtida utveckling effektivt. Valberedningens förslag till styrelse innebär att två av sex ledamöter utgörs av kvinnor. Valberedningen eftersträvar en jämn könsfördelning i styrelsen.

Valberedningen följer Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i Bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkt 4.1 i Koden, vilket har utmynnat i valberedningens förslag till årsstämman när det gäller val av styrelse.

2. Information om föreslagna styrelseledamöter

Magnus Welander

Styrelseledamot sedan 2016. Föreslagen styrelseordförande.

Född 1966.

Magnus Welander är koncernchef för Thule Group. Han var tidigare VD för Envirotainer och har innehaft olika ledande befattningar inom Tetra Pak i Italien och Australien.

Magnus Welander har en civilingenjörsexamen i Industriell ekonomi från Tekniska Högskolan vid Linköpings universitet.

Ordförande i ersättningsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 50 000 optioner (per 31 december 2018).

Pär Arvidsson

Styrelseledamot sedan 2016.

Född 1960.

Pär Arvidsson är styrelseordförande och VD för Wcities International, Inc. och MD för Snowshoe Capital LLC. Han var tidigare partner i Strategic Decisions Group, konsult hos McKinsey & Co. samt grundare och Managing Partner för Gamechange Ventures.

Pär Arvidsson har en fil mag från University of California, Berkeley och en MBA från Harvard Business School.

Ordförande i revisionsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 189 000 aktier genom bolag och 50 000 optioner (per 31 december 2018).

Jonas Rahmn

Styrelseledamot sedan 2010.

Född 1967.

Jonas Rahmn är VD och ägare till Rafn Advice AB samt styrelseledamot i Apica AB och Norröna Sport AS. Han var tidigare partner i KTH Chalmers Capital.

Jonas Rahmn har en civilingenjörsexamen från Chalmers tekniska högskola.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 50 000 optioner (per 31 december 2018).

Jenny Rosberg

Styrelseledamot sedan 2018.

Född 1966.

Jenny Rosberg är VD i ROPA Management AB, styrelseledamot i NetEnt AB (publ), styrelseledamot i AB Persson Invest samt styrelseledamot i Pepins Group AB (publ). Hon var tidigare styrelseledamot i

Nordax Group AB (publ) och Nordax Bank AB (publ), Senior Vice President på Nasdaq OMX Group Inc., styrelseledamot i Eastnine AB (publ), Claremont AB och Hanza Holding AB (publ).

Jenny Rosberg har en MBA från Stockholms Handelshögskola.

Medlem i ersättningsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): –

Greg Shapleigh

Styrelseledamot sedan 2018.

Född 1968.

Greg Shapleigh är managementkonsult inom cykel, snösport och rekreationsindustrin. Greg Shapleigh har konsultuppdrag med MIPS AB.

Greg Shapleigh var tidigare Vice President och General Manager för Sport Protection Business Unit vid Vista Outdoor. Innan dess var han Executive Vice President och General Manager för Giro Sport Design, BRG Sports. Senior Vice President Product och Brand Marketing för Giro Sport Design och Easton Cycling vid Easton Bell Sports.

Greg Shapleigh har en B.A., Liberal Arts från DePauw University, Greencastle.

Ej oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen men oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): –

Pernilla Wiberg

Styrelseledamot sedan 2016.

Född 1970.

Pernilla Wiberg är ägare av Pernilla Wiberg Sport Promotion, minoritetsägare i Hotell Idre Sweden, styrelseledamot i OS-aktivas förening (WOA) samt ordförande i en arbetsgrupp i Internationella skidförbundet. Hon är vinnare av två OS-guld, fyra VM-guld samt 24 världscuptävlingar i alpin skidåkning.

Pernilla Wiberg har gått treårig samhällsvetenskaplig linje samt ekonomistudier vid Högskolan i Borlänge.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 50 000 optioner (per 31 december 2018).

3. Styrelsens förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande belopp.

Fritt eget kapital den 31 december 2018 (TSEK)

Överkursfond	235 612
Fond för verkligt värde	-1 119
Balanserat resultat	-19 758
Årets resultat	52 010
Summa	266 745

Styrelsen föreslår att till årsstämman förfogande stående medel om 266 745 TSEK disponeras så att 2,50 SEK per aktie, motsvarande 63 250 TSEK, delas ut till aktieägarna och att resterande belopp om 203 495 TSEK balanseras i ny räkning.

Styrelsen föreslår vidare att avstämningsdag för utdelningen ska vara måndagen den 13 maj 2019. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget beräknas utdelningen kunna utsändas av Euroclear Sweden torsdagen den 16 maj 2019.

Stockholm i april 2019

MIPS AB (publ)

Styrelsen

4. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen är förenlig med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande:

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning

Moderbolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2018 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2018. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Till årsstämman förfogande står 266,7 MSEK. Enligt bolagets årsredovisning för 2018 uppgick koncernens soliditet till 86 procent per den 31 december 2018. Bolaget har inte någon extern lånefinansiering och per den 31 december 2018 hade bolaget likvida medel inklusive kortfristiga placeringar om 242,5 MSEK. Efter föreslagen utdelning kommer det att finnas full täckning för bolagets bundna egna kapital.

MIPS utdelningspolicy är att dela ut cirka 50 procent av bolagets årliga nettoresultat när bolaget har uppnått önskad finansiell stabilitet, med hänsyn tagen till framtida vinster, investeringsbehov, likviditet och utvecklingsmöjligheter samt allmänna ekonomiska och affärsmässiga villkor. Den nu föreslagna utdelningen, som representerar 112 procent av resultatet per aktie för år 2018, är ett resultat av bolagets finansiellt starka utveckling under 2018 och en god finansiell ställning.

Bolagets finansiella ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Den föreslagna utdelningen begränsar heller inte bolagets möjligheter att genomföra de investeringar som bolaget bedömer är erforderliga eller lämpliga på kort och lång sikt.

Föreslagen utdelning och dess försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom, är det styrelsens bedömning att förslaget om utdelning är försvarligt enligt 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen, dvs. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet, finansiella behov och ställning i övrigt.

Stockholm i april 2019

MIPS AB (publ)

Styrelsen

5. Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i MIPS AB, Org nr 556609-0162

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för MIPS AB under år 2018 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 9 mars 2017 respektive årsstämman den 15 maj 2018.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och den verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till MIPS AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för MIPS AB under 2018 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 9 mars 2017 respektive årsstämman den 15 maj 2018.

Stockholm den 28 mars 2019

KPMG AB

Tomas Gerhardsson
Auktoriserad revisor

6. Styrelsens redovisning enligt punkt 9.1 i Svensk kod för bolagsstyrning avseende ersättningsutskottets utvärdering av tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare m.m.

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") ska styrelsen inrätta ett ersättningsutskott som bland annat ska ha till huvudsaklig uppgift att under året följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning som årsstämman fattat beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottet består av Magnus Welander (ordförande i ersättningsutskottet) och Jenny Rosberg.

Styrelsen får härmed enligt punkt 9.1 i Koden lämna följande redovisning av resultatet av ersättningsutskottets utvärdering.

Utvärdering av rörliga ersättningar till bolagsledningen

Rörlig kontant lön ska förutsätta uppfyllelse av definierade och mätbara mål som ska vara resultatbaserade. Den rörliga kontanta lönen ska enligt tidigare stämmobeslut vara maximerad till högst 50 procent av den årliga fasta lönen för respektive ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har utvärderat de fastställda målen för den rörliga kontanta lönen samt utfall för 2018. Utskottets bedömning är att riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, mot bakgrund av det beskrivna utfallet, väl uppfyller sina syften och fungerat på avsett sätt. Ersättningsutskottet har dock beslutat att föreslå att den rörliga kontanta lönen ska vara maximerad till högst 75 procent (tidigare, enligt ovan, 50 procent) av den årliga fasta lönen för VD och CFO och högst 50 procent av den årliga fasta lönen för övriga respektive ledande befattningshavare.

Enligt beslut vid extra bolagsstämma den 1 februari 2017 har MIPS ett teckningsoptionsprogram som omfattar cirka åtta ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner i MIPS-koncernen. Även om programmet löper ut först under år 2020 gör ersättningsutskottet redan nu bedömningen att programmet bidrar till att göra den sammanlagda ersättningen marknadsmässig och konkurrenskraftig.

Tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer

Enligt de nuvarande riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som antogs av årsstämman i MIPS AB den 15 maj 2018 ska den sammanlagda ersättningen vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och återspegla individens prestationer och ansvar, samt, med avseende på eventuella aktiebaserade incitamentsprogram, den värdeutveckling för bolagets aktie som kommer aktieägarna till del. Ersättningsutskottet har funnit att riktlinjerna har givit bolaget möjlighet att erbjuda en marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning. Riktlinjerna har även bidragit till en välbalanserad ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottets utvärdering visar också att riktlinjerna har tillämpats korrekt och att inga avvikelser har skett från dessa.

Ersättningsutskottet har bedömt att bolagets ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer är marknadsmässiga.

Stockholm i april 2019

MIPS AB (publ)

Styrelsen