



HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN I MIPS AB (PUBL) **TORSDAGEN DEN 7 MAJ 2020**

INNEHÅLL

1. Valberedningens yttrande inför årsstämman 2020 i MIPS AB
2. Information om föreslagna styrelseledamöter
3. Styrelsens förslag till vinstdisposition
4. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § 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 2020 i MIPS AB

Valberedningens sammansättning

Vid årsstämman den 9 maj 2019 antogs uppdaterade instruktioner för valberedningens sammansättning och arbete i MIPS AB ("MIPS" eller "Bolaget"). Inför årsstämman 2020 består valberedningen av Peter Lundkvist, tillika ordförande (utsedd av Tredje AP-fonden), Jan Dworsky (utsedd av Swedbank Robur fonder), Henrik Söderberg (utsedd av C WorldWide Asset Management) samt styrelsens ordförande Magnus Welanders.

Valberedningens arbete

Valberedningen har sedan den konstituerades sammanlagt hållit tre 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 även intervjuat alla styrelseledamöter.

Inför årsstämman 2020 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 fem ledamöter.

Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen föreslår omval av styrelsens ledamöter Pär Arvidsson, Jonas Rahmn, Magnus Welanders, Pernilla Wiberg och Jenny Rosberg, och omval av Magnus Welanders som 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 fem 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. Styrelseordförande sedan 2019.

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 teckningsoptioner (per 31 december 2019).

Pär Arvidsson

Styrelseledamot sedan 2016.

Född 1960.

Pär Arvidsson är styrelseordförande och VD för Wcities International, Inc., MD för Snowshoe Capital LLC och styrelseledamot i Perfect Search Corporation. 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): 149 000 aktier genom bolag och 50 000 teckningsoptioner (per 31 december 2019).

Jonas Rahmn

Styrelseledamot sedan 2012.

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, samt konsult på Accenture.

Jonas Rahmn har en civilingenjörsexamen från Chalmers Tekniska Högskola.

Medlem i ersättningsutskottet.

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

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 50 000 teckningsoptioner (per 31 december 2019).

Jenny Rosberg

Styrelseledamot sedan 2018.

Född 1966.

Jenny Rosberg är VD i ROPA Management AB och styrelseledamot i Länsförsäkringar Stockholm samt AB Persson Invest. Hon var tidigare styrelseledamot i NetEnt AB (publ), Nordax Group AB (publ), Nordax Bank AB (publ), Eastnine AB (publ), Nasdaq Stockholm AB, Nasdaq Helsinki Oy och Nasdaq Copenhagen A/S, samt Senior Vice President på Nasdaq OMX Group Inc. och vice VD i Nasdaq Nordic.

Jenny Rosberg har en MBA från Stockholms Handelshögskola.

Medlem i revisionsutskottet.

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

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 1 600 aktier via bolag (per 31 december 2019).

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 teckningsoptioner (per 31 december 2019).

3. Styrelsens förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande belopp.

Fritt eget kapital den 31 december 2019 (TSEK)

Överkursfond	204 614
Fond för verkligt värde	-427
Balanserat resultat	-
Årets resultat	70 483
Summa	274 669

Styrelsen föreslår att till årsstämman förfogande stående medel om 274 669 TSEK disponeras så att 3,00 SEK per aktie, motsvarande 78 375 TSEK¹, delas ut till aktieägarna och att resterande belopp om 196 294 TSEK balanseras i ny räkning, varav till överkursfond 196 721 TSEK och till fond för verkligt värde -427 TSEK.

Styrelsen föreslår vidare att avstämningsdag för utdelningen ska vara måndagen den 11 maj 2020. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget beräknas utdelningen kunna utsändas av Euroclear Sweden torsdagen den 14 maj 2020.

Stockholm i mars 2020
MIPS AB (publ)
Styrelsen

¹ Baserat på antalet aktier i MIPS den 30 mars 2020.

4. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen och det föreslagna återköpsbemyndigandet är förenliga 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 2019 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2019. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Till årsstämman förfogande står 274,7 MSEK. Enligt bolagets årsredovisning för 2019 uppgick koncernens soliditet till 87 procent per den 31 december 2019. Bolaget har inte någon extern lånefinansiering och per den 31 december 2019 hade bolaget likvida medel inklusive kortfristiga placeringar om 191,6 MSEK. Efter föreslagen utdelning och utnyttjande av det föreslagna återköpsbemyndigandet kommer det att finnas full täckning för bolagets bundna egna kapital.

MIPS utdelningspolicy är att dela ut minst 50 procent av bolagets årliga nettoresultat, med hänsyn tagen till framtida vinster, investeringsbehov, likviditet och utvecklingsmöjligheter samt allmänna ekonomiska och affärsmässiga villkor. Den nu föreslagna utdelningen, som representerar 92 procent av nettoresultatet år 2019², är ett resultat av bolagets finansiellt starka utveckling under 2019 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 och det föreslagna återköpsbemyndigandet begränsar heller inte bolagets möjligheter att genomföra de investeringar som bolaget bedömer är erforderliga eller lämpliga på kort och lång sikt.

Föreslagen utdelning och föreslaget återköpsbemyndigandes försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom, är det styrelsens bedömning att förslaget om utdelning och förslaget om återköpsbemyndigande är försvarliga 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.

² Baserat på antalet aktier i MIPS den 30 mars 2020.

Stockholm i mars 2020

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 2019 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 15 maj 2018 respektive årsstämman den 9 maj 2019.

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 2019 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 15 maj 2018 respektive årsstämman den 9 maj 2019.

Stockholm den 27 mars 2020

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 Jonas Rahmn.

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 riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som antogs av årsstämman i MIPS AB den 9 maj 2019 vara maximerad till högst 75 procent av den årliga fasta lönen för verkställande direktören och CFO, och 50 procent av den årliga fasta lönen för övriga respektive ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har utvärderat de fastställda målen för den rörliga kontanta lönen samt utfall för 2019. 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.

Under våren 2020 löper de långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner som beslutades på extra bolagsstämma i MIPS AB den 1 februari 2017 ut. Ersättningsutskottet bedömer att den aktieteckning som har möjliggjorts genom dessa incitamentsprogram har bidragit till att göra den sammanlagda ersättningen till bolagsledningen marknadsmässig och konkurrenskraftig. Dessutom har styrelsen inför årsstämman 2020 föreslagit två nya långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner respektive prestationsaktier. Ersättningsutskottet gör bedömningen att dessa incitamentsprogram skulle kunna bidra till att göra den sammanlagda ersättningen marknadsmässig och konkurrenskraftig även framöver, givet att stämman beslutar att anta programmen.

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 9 maj 2019 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 mars 2020

MIPS AB (publ)

Styrelsen