



**HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN I MIPS AB (PUBL)  
TISDAGEN DEN 15 MAJ 2018**

**INNEHÅLL**

1. Valberedningens yttrande inför årsstämman 2018 i MIPS AB
2. Information om föreslagna styrelseledamöter
3. Revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare har följts
4. Styrelsens redovisning enligt punkt 10.3 i Svensk kod för bolagsstyrning avseende ersättningsutskottets utvärdering av tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare m.m.

## **1. Valberedningens yttrande inför årsstämman 2018 i MIPS AB**

---

### **Valberedningens sammansättning**

Vid årsstämman den 9 mars 2017 togs beslut om principer för valberedningens tillsättning och instruktion för valberedningen i MIPS AB ("MIPS" eller "Bolaget"). Inför årsstämman 2018 består valberedningen av Johan Winnerblad (utsedd av Bell Technology Acquisition), Staffan Lindstrand (utsedd av HealthCap V L.P.), 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 sju 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.

Inför årsstämman 2018 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 styrelseledamots 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 sju ledamöter.

### **Valberedningens förslag till styrelse**

Valberedningen föreslår omval av styrelsens ledamöter Bengt Baron, Pär Arvidsson, Jonas Rahmn, Magnus Welander och Pernilla Wiberg samt nyval av Jenny Rosberg och Greg Shapleigh. Terrance G. Lee och Jacob Gunterberg har avböjt omval. Bengt Baron föreslås omväljas till styrelsens ordförande.

Information om de styrelseledamöter som är föreslagna för nyval finns i Bilaga 1. Information om de befintliga 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 sju ledamöter utgörs av kvinnor. Valberedningen eftersträvar en jämn

könsfördelning i styrelsen. En jämn könsfördelning ska ägnas särskild uppmärksamhet i samband med val av nya styrelseledamöter.

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.

Valberedningen har gjort en bedömning av om de föreslagna styrelseledamöterna är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive bolagets större aktieägare. Valberedningen har bedömt att de föreslagna styrelseledamöterna är att anse som oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Valberedningen har bedömt att samtliga av de föreslagna styrelseledamöterna, med undantag av Greg Shapleigh, är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Förslaget uppfyller därmed gällande krav avseende ledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive bolagets större aktieägare.

## 2. Information om föreslagna styrelseledamöter

---

### **Bengt Baron**

Styrelseordförande sedan 2011.

Född 1962.

Bengt Baron är styrelsemedlem i Thule Group AB (publ) och AAK AB samt styrelseordförande i Enzymatica AB och 5653 Sweden AB. Han var tidigare VD för Cloetta och V&S Vin & Sprit AB, konsult hos McKinsey & Co samt styrelseledamot i Nordnet.

Bengt Baron har en fil mag och en MBA från University of California, Berkley.

Medlem i revisionsutskottet.

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

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 331 000 aktier och 100 000 optioner (per 31 december 2017).

### **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.

Medlem 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 2017).

### **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.

Ordförande i ersättningsutskottet.

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

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 50 000 optioner (per 31 december 2017).

**Magnus Welander**

Styrelseledamot sedan 2016.

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.

Medlem i ersättningsutskottet.

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

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 50 000 optioner (per 31 december 2017).

**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 2017).

**Jenny Rosberg**

Föreslagen ny styrelseledamot.

Född 1966.

Jenny Rosberg är grundare och VD i ROPA Management AB, styrelseledamot i Nordax Group AB (publ) och Nordax Bank AB (publ) tillika medlem av riskkommittén och ordförande i revisionsutskottet, styrelseledamot i NetEnt AB (publ) tillika medlem i revisionsutskottet samt styrelseledamot i Persson Invest AB. Hon var tidigare partner vid Kreab AB i London och Stockholm och Senior Vice President vid Nasdaq OMX Group Inc. Vidare har hon varit styrelseledamot i Eastnine AB (publ), Claremont AB och Hanza Holding AB (publ).

Jenny Rosberg har en Executive MBA från Handelshögskolan i Stockholm och har också studerat Executive Education vid Stanford Graduate School of Business, Kalifornien och Babson College, Boston.

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

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): –

**Greg Shapleigh**

Föreslagen ny styrelseledamot.

Född 1968.

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

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

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

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): –

### 3. Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) 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 2017 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på extrastämman den 29 juni 2016 respektive årsstämman den 9 mars 2017.

##### 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 2017 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på extrastämman den 29 juni 2016 respektive årsstämman den 9 mars 2017.

Stockholm den 28 mars 2018

KPMG AB

Tomas Gerhardsson  
Auktoriserad revisor

#### **4. Styrelsens redovisning enligt punkt 10.3 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 Jonas Rahmn (ordförande i ersättningsutskottet) och Magnus Welanders.

Styrelsen får härmed enligt punkt 10.3 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 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 2017. 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.

Efter beslut av extra bolagsstämman den 1 februari 2017 har MIPS ett pågående långsiktiga incitamentsprogram 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 årsstämma i MIPS AB den 9 mars 2017 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. Bolagets revisorer har avgivit ett yttrande till styrelsen om att MIPS inte har avvikit från de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som fastställdes av årsstämman 2017.

Ersättningsutskottet har bedömt att bolagets ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer är marknadsmässiga.

Stockholm i april 2018

MIPS AB (publ)

*Styrelsen*