

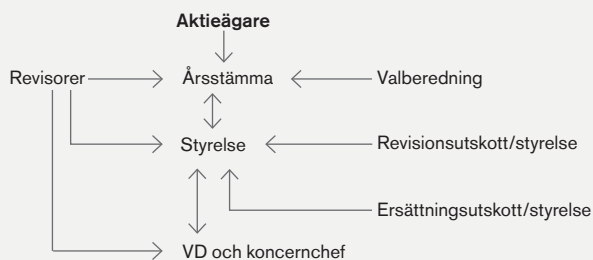
BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrning i MSC Group AB (nedan benämnt MSC)

Välkommen till MSC och vår Bolagsstyrningsrapport, upprättad i enlighet med svensk kod för bolagsstyrning. MSC är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Under år 2016 bedrev koncernen verksamhet i Sverige. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq OMX Stockholm. Styrning, ledning och kontroll av MSC fördelas mellan aktieägarna på årsstämman, bolagets styrelse, verkställande direktör, svensk aktiebolagslag, gällande bolagsordning samt svensk kod för bolagsstyrning.

Styrelsen i MSC Group AB

MSC:s Bolagsstyrningsstruktur



Aktieägare

Vid slutet av 2016 hade MSC 1 019 aktieägare som totalt äger 40 625 441 aktier fördelat på 800 000 A-aktier och 39 825 441 B-aktier. Största enskilda ägare per den 31/12-2016 var Empir AB med 12,0 % av rösterna och 14,1 % av kapitalet, Alfonde AB med 9,4 % av rösterna och 3,7 % av kapitalet och Arpeggio AB med 9,3 % av rösterna och 11,0 % av kapitalet. Totalt ägde företaget tio största ägare 61,9 % av rösterna och 56,9 % kapitalet.

Årsstämma

Årsstämma är den årliga ordinarie bolagsstämman där årsredovisningen framläggs. Aktieägarnas rätt att besluta om MSC:s angelägenheter utövas på årsstämman, bolagets högst beslutande organ. Några av stämmans obligatoriska uppgifter är att fastställa koncernens balans- och resultaträkning, beslut om vinst-disposition, ersättningsprinciper för ledande befattningshavare samt styrelseledamöters och VD:s ansvarsfrihet. Årsstämman väljer, efter förslag från valberedningen, styrelsens ledamöter fram till nästkommande årsstämma. Inför årsstämman 2017 har bolagets aktieägare i god tid informerats på www.msc.se om tid och plats för stämman samt även om sin rätt att få ett ärende behandlat på stämman.

Årsstämman 2016

I huvudsak fattades följande beslut:

- Aktieutdelning

Stämman beslutade att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2015 samt att resultatet balanseras i ny räkning.

- Styrelse

Stämman beslutade om att styrelsen skall bestå av fem stäm-movalda ordinarie ledamöter utan suppleanter. Vidare omvaldes Per Hallerby och nyvaldes Margareta Strandbacke, Carina Erlandsson, Pär Råghall och Jan Save. Per Hallerby valdes till ordförande i styrelsen. Arvode till de av stämman utsedda ordinarie

ledamöterna skall utgå om sammanlagt 420 tkr att fördelas med 120 tkr till ordföranden och 75 tkr vardera till styrelsens övriga ledamöter. Vidare beslöts att styrelseledamot får, efter särskild överenskommelse med MSC Group AB, fakturera styrelsearvodet jämte sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag, genom ett av styrelseledamoten ägt bolag, under förutsättning att sådan betalning blir kostnadsneutral för bolaget.

- Revisor

Stämman valde KPMG AB till revisionsbolag med auktoriserad revisor Per Gustafsson som huvudansvarig revisor. Arvode till revisorn ska utgå enligt offert och godkänd räkning.

- Valberedning

Årsstämman godkände styrelsens förslag avseende nominerings-procedur och instruktion för valberedningen. Proceduren innebär att valberedningen inför årsstämman ska utgöras av representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna per den 31 augusti varje år samt styrelsens ordförande. Valberedningen ska arbeta fram förslag inför beslut om styrelse, styrelseordförande, styrelse-arvode, revisor, revisorsarvode och ordförande vid årsstämman. Instruktionen gäller till dess en senare kommande stämman beslutar om ändring av instruktionen. Valberedning inför årsstämman 2017 är Anders Hibell, Sven Joel Härgestam, Lars Svensson och Per Hallerby.

- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Stämman beslutade att ersättning till VD och ledande befattnings-havare skall fastställas till marknadsmässiga nivåer och skall bestå av fast lön, eventuell rörlig lön, pension samt eventuella övriga förmåner.

- Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Beslut om förnyat bemyndigande för styrelsen att vid ett eller flera tillfällen intill nästa årsstämma besluta om nyemission för förvärv av bolag inom den bransch, i vilken bolaget är verksamt.

Hela protokollet går att läsa på MSC:s hemsida på www.msc.se under rubriken Bolagsstyrning/Årsstämma

Extra bolagsstämma 30 juni 2016

I huvudsak fattades följande beslut:

- Godkännande av förvärv av aktier i Frontwalker AB

från Arpeggio AB och INode Invest AB

Som kommunicerats genom pressmeddelande den 31 maj 2016, ingick bolaget den 30 maj 2016 aktieöverlåtelseavtal med Arpeggio AB och INode Invest AB där 43 661 respektive 16 554 aktier i bolagets dotterbolag Frontwalker förvärvades (motsvarande minoritetens andel i dotterbolaget). Förvärven var villkorade av bolagsstämmans godkännande. Stämman beslutade att godkänna förvärven i Frontwalker AB från Arpeggio AB och INode Invest AB. Frontwalker AB är efter genomförandet av förvärven ett helägt dotterbolag till MSC Group AB.

- Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Stämman beslutade att utöka årsstämmans bemyndigande till styrelsen, så att styrelsen intill årsstämman 2017 äger rätt att vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemissioner, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, av sammanlagt högst 4 000 000 aktier av serie B.

Hela protokollet går att läsa på MSC:s hemsida på www.msc.se under rubriken Bolagsstyrning/Bolagsstämma.

Extra bolagsstämma 18 augusti 2016

I huvudsak fattades följande beslut:

- *Ändring av bolagsordning*

Stämman beslutade att ändra bolagets bolagsordning för att möjliggöra företrädesemission. Bolagsordningen § 4 har därmed följande ändrade lydelse: "Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 21 000 000 kronor och högst 84 000 000 kronor." och bolagsordningens § 5 första meningen har därmed följande lydelse: "Bolaget ska kunna utge lägst 14 000 000 aktier och högst 56 000 000 aktier."

- *Företrädesemission*

Stämman beslutade att öka bolagets aktiekapital genom en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna av A-aktier, B-aktier och teckningsoptioner av serie 2016/2017. De nya aktierna och teckningsoptionerna ska ges ut i enheter (s.k. units), varvid varje A-unit ska bestå av en A-aktie och en vederlagsfri teckningsoption och varje B-unit ska bestå av en B-aktie och en vederlagsfri teckningsoption. Stämman beslutade att emittera högst 14 670 653 units, varav 400 000 A-units och 14 270 653 B-units ("Företrädesemissionen"). Stämmans beslut medför att Bolagets aktiekapital kan ökas med högst 22 005 979,50 kronor genom utgivande av högst 400 000 A-aktier och 14 270 653 B-aktier, envar med ett kvotvärde om 1,50 kronor. Beslutet medför vidare att högst 14 670 653 teckningsoptioner av serie 2016/2017 utges, berättigande till teckning av högst 14 670 653 B-aktier i Bolaget, envar med ett kvotvärde om 1,50 kronor. Bolagets aktiekapital kan således komma att öka med ytterligare högst 22 005 979,50 kronor genom utnyttjande av teckningsoptioner av serie 2016/2017. Företrädesemissionen beräknas inbringa en emissionslikvid om cirka 22 miljoner kronor, före emissionskostnader. Syftet med Företrädesemissionen är att tillföra bolaget extra rörelselikviditet och finansiera strukturkostnader som gjorda förvärv och den snabba tillväxten inneburit samt att fortsatt kunna investera i ytterligare tillväxt för nya och befintliga dotterbolag.

Villkoren i Företrädesemissionen innebär att en (1) befintlig A-aktie ger rätt att teckna en (1) ny A-unit och att en (1) befintlig B-aktie ger rätt att teckna en (1) ny B-unit till kursen 1,50 kronor. Rätt att få uniträtter ska tillkomma den som den 25 augusti 2016 (avstämningsdagen för Företrädesemissionen) är registrerad som aktieägare i bolaget. Aktieägare och allmänheten kommer att ha möjlighet att teckna nya A-units och B-units som inte teknas med stöd av uniträtter. Teckning av units (oavsett unitslag) med stöd av företrädesrätt ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 30 augusti 2016 till och med den 13 september 2016. Teckning av units (oavsett unitslag) utan stöd av företrädesrätt ska ske genom teckning på därför avsedd teckningslista under tiden från och med den 30 augusti 2016 till och med den 20 september 2016. En teckningsoption av serie 2016/2017 berättigar innehavaren till teckning av en ny B-aktie i Bolaget under vissa perioder mellan oktober 2016 till och med oktober 2017, till en teckningskurs om 2,0 kronor per B-aktie.

Några av Bolagets större ägare har åtagit sig att teckna A-units och B-units i Företrädesemissionen genom teckningsförbindelser, vilket motsvarar 100 procent av det totala antalet A-units och cirka 43,78 procent av det totala antalet B-units i Företrädesemissionen, dvs. totalt cirka 45,31 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är inte säkerställd genom garantiåtaganden.

Tidplan för Företrädesemissionen

24 aug 2016: Första handelsdag i aktien utan rätt att erhålla teckningsrätter
25 aug 2016: Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen
29 aug 2016: Beräknat datum för offentliggörande av prospekt
30 aug 2016 t.o.m. 13 sep 2016: Teckningsperiod med stöd av företrädesrätt
30 aug 2016 t.o.m. 20 sep 2016: Teckningsperiod utan stöd av företrädesrätt
25 aug 2016 t.o.m. 9 sep 2016: Handel i teckningsrätter
30 aug 2016 t.o.m. reg. hos BV: Handel i BTU (sker t.o.m. registrering hos Bolagsverket)
23 sep 2016: Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i nyemissionen

Kvittningsemmissioner

Stämman beslutade att öka bolagets aktiekapital med högst 14 709 721,50 kronor genom emissioner, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, av sammanlagt högst 9 806 481 B-aktier, att betalas genom kvittning ("Kvittningsemmissionerna"). Syftet med Kvittningsemmissionerna och skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionerna ska kunna ske mot betalning genom kvittning mot befintliga lån från vissa fordringsägare i bolaget.

Villkoren i Kvittningsemmissionerna innebär att rätten att teckna B-aktier till en teckningskurs om 1,50 kronor ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma vissa fordringsägare i bolaget. Totalt erhålls en emissionslikvid om cirka 14,7 miljoner kronor före emissionskostnader. Grunden för teckningskursen är teckningskursen i Företrädesemissionen.

Rätt att teckna B-aktier i Kvittningsemmissionerna tillkommer följande fordringsägare:

- (a) Blegg Invest AB – högst 74 472 B-aktier
- (b) Ilnode Invest AB – högst 2 539 274 B-aktier
- (c) Empir Informatics AB – högst 336 489 B-aktier
- (d) Qpath AB – högst 162 464 B-aktier
- (e) Rambas AB – högst 1 682 445 B-aktier
- (f) Roskva Holding AB – högst 504 303 B-aktier
- (g) Empir Group AB – högst 1 312 307 B-aktier
- (h) Alfanode AB – högst 336 489 B-aktier
- (i) Norrkila AB – högst 215 353 B-aktier
- (j) Arpeggio AB – högst 2 407 343 B-aktier
- (k) Enar Skog AB – högst 235 542 B-aktier

Samtliga teckningsberättigade fordringsägare har åtagit sig att teckna B-aktier i Kvittningsemmissionerna genom kvittning, motsvarande sammanlagt 100 procent av det totala antalet B-aktier i Kvittningsemmissionerna.

Minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier

Stämman beslutade att minska bolagets aktiekapital för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen genomförs utan indragning av aktier och sker i syfte att ge bolaget en, mot bakgrund av den bedrivna verksamheten, mer ändamålsenlig kapitalstruktur. Genom minskningsbeslutet minskas bolagets aktiekapital med ett belopp motsvarande det som inflyter till bolagets aktiekapital genom Företrädesemissionen och Kvittningsemmissionerna, dvs. högst 36 715 701 kronor utan indragning av aktier. Efter minskningen kommer envar akties kvotvärde att uppgå till lägst cirka 0,56 kronor och högst 1,50 kronor och det totala aktiekapitalet att uppgå till lägst 22 005 979,50 kronor. Då minskningsbeloppet slutligen fastställs utifrån utfallet i Företrädesemissionen och Kvittningsemmissionerna, innebär beslutet att varken Bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital kommer att minska varför inget tillstånd kommer krävas från Bolagsverket eller allmän domstol.

Hela protokollet går att läsa på MSC:s hemsida på www.msc.se under rubriken Bolagsstyrning/Bolagsstämma.

BOLAGSSTYRNING

Årsstämma 2017

MSC:s årsstämma 2017 äger rum onsdagen den 17 maj klockan 16.00 på Hotell Miss Clara by Nobis på Sveavägen 48 i Stockholm. Se information om kallelse på sidan 2 i denna årsredovisning.

Valberedning

Valberedningens ledamöter utses utifrån en nomineringsprocedur och instruktion fastställda av årsstämma 2016 i enlighet med kodens rekommendationer. Proceduren innebär att valberedningen inför årsstämman ska utgöras av representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna per den 31 augusti varje år samt styrelsens ordförande. Valberedningen har följaktligen utsetts av en bolagsstämma. Valberedningens arbete inleds med att utvärdera sittande styrelse. Valberedningens arbete skall präglas av öppenhet, analys och diskussion för att åstadkomma en välbalanserad styrelse. Valberedningen nominerar sedan ledamöter till MSC:s styrelse för kommande mandatperiod. Dessa föreslås sedan för årsstämman. Valberedningen lämnar även förslag på styrelsens och revisorernas ersättning samt i förekommande fall även val av ny revisor. Inför årsstämman 2017 har valberedningens ledamöter utgjorts av:

Per Hallerby (beroende) (valberedningens ordförande)

Lars Svensson (beroende)

Sven Joel Härgestam (beroende)

Anders Hibell (beroende)

I kallelsen inför årsstämman 2017 har förslag på styrelseordförande och övriga ledamöter för kommande period framlagts. Aktieägare som så önskat har haft möjlighet att lämna förslag till MSC:s valberedning på e-mail: valberedning@msc.se eller på företagets ordinarie postadress.

Bolagsordning

Bolagsordningen stadgar att MSC är ett publikt aktiebolag, vars verksamhetsföremål är att bedriva konsultverksamhet inom området för informationsteknik. Bolaget skall dessutom ha till föremål för sin verksamhet att äga och förvalta fast och lös egendom samt att bedriva annan verksamhet som är förenlig med ovan angiven verksamhet. MSC:s aktiekapital utgör lägst 21 000 000 kronor och högst 84 000 000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 14 000 000 aktier och högst 56 000 000 aktier. Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 7 ledamöter. Styrelsen väljs årligen på ordinarie årsstämma för tiden till dess att nästa ordinarie bolagsstämma har hållits. Hela bolagsordningen går att läsa på www.msc.se under avsnittet Bolagsstyrning/Bolagsordning.

Styrelsens arbete

Styrelsens uppdrag är att för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter. MSC:s styrelsearbete styrs, förutom av lagar och rekommendationer, av styrelsens arbetsordning som innehåller regler för arbetsfördelning mellan styrelse och VD, ekonomisk rapportering, investeringar och finansiering. Arbetsordningen fastställs en gång per år.

Styrelsens ansvar

MSC:s styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och ledning samt att riktlinjer för förvaltningen av bolagets medel är ändamålsenligt uppbyggda. Styrelsen ansvarar vidare för att MSC följer svensk kod för bolagsstyrning, bolagets utveckling, uppföljning av koncernens strategier genom planer och mål, beslut

om förvärv och avyttring av verksamheter, större investeringar, tillsättningar och ersättningar till VD samt löpande uppföljning av verksamheten under året. Styrelsen fastställer också affärsplan och årsbokslut samt övervakade VD Lars Saves arbete.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande Per Hallerby leder styrelsens arbete så att detta utövas i enlighet med lagar och föreskrifter. Ordförande följer verksamheten i dialog med VD och ansvarar för att övriga ledamöter får den information som är nödvändig för hög kvalitet i diskussion och beslut.

Styrelsens sammansättning

Vid den extra bolagsstämman den 11 augusti 2015 valdes Per Hallerby, Björn Lagerholm och Matz Borsch till styrelseledamöter som tillsammans med Pia Hofstedt (omvald vid årsstämma 2015) och Peter Gustafson (omvald vid årsstämma 2015) utgör styrelse fram till och med årsstämman 2016. Denna styrelse hade 7 styrelsemöten under 2016. Vid årsstämman den 10 maj 2016 valdes Per Hallerby, Margareta Strandbacke, Carina Erlandsson, Pär Råghall och Jan Save som styrelseledamöter i MSC. MSC:s styrelse för om den 10 maj 2016 hade 14 styrelsemöten under 2016 vilket ger 21 styrelsemöten totalt under 2016. Nedanstående tabell visar bland annat styrelsens medlemmar, samt styrelsens bedömning angående beroendeställning i förhållande till bolaget och aktieägarna.

Styrelsen 2016	Ersättnings- utskott	Revisions- utskott	Antal möten	Oberoende- bedömning
Per Hallerby (1946) Styrelsens Ordförande Invald i augusti 2015 som ledamot och i maj 2016 som ordförande.	Ja	Ja	20/21	Bedöms beroende
Margareta Strandbacke (1957) Styrelseledamot Invald i maj 2016	Ja	Ja	14/14	Bedöms oberoende
Pär Råghall (1950) Styrelseledamot Invald i maj 2016	Ja	Ja	14/14	Bedöms oberoende
Carina Erlandsson (1974) Styrelseledamot Invald i maj 2016	Ja	Ja	14/14	Bedöms oberoende
Jan Save (1944) Styrelseledamot Invald i maj 2016	Ja	Ja	13/14	Bedöms beroende
Peter Gustafson (1960) Styrelsens Ordförande t o m maj 2016 Invald i maj 2013 som ledamot och i maj 2015 som ordförande	Ja	Ja	7/7	Bedöms oberoende
Pia Hofstedt (1960) Styrelseledamot t o m maj 2016 Invald i maj 2011	Ja	Ja	7/7	Bedöms oberoende
Matz Borsch (1960) Styrelseledamot t o m maj 2016 Invald i augusti 2015	Ja	Ja	7/7	Bedöms beroende
Björn Lagerholm (1947) Styrelseledamot t o m maj 2016 Invald i augusti 2015	Ja	Ja	7/7	Bedöms oberoende

MSC:s styrelsesammansättning uppfyller Nasdaq OMX Stockholms samt kodens krav avseende oberoende styrelseledamöter. Detta innebär att majoriteten av de stämvalda styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst tre av dessa är också oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Styrelsen är sammansatt för att aktivt och effektivt kunna stödja ledningen i utvecklingen av MSC. Kompetens och erfarenhet inom IT-branschen, affärsutveckling och kapitalmarknadsfrågor är särskilt viktig inom bolagets styrelse vilket denna styrelse besitter. Vid bolagets protokollförda styrelsemöten behandlades resultat och ställning, delårsrapporter samt årsredovisningar. Även framtida frågeställningar såsom marknadsbedömningar, affärsverksamhetens inriktning, budgetfrågor, organisationsfrågor, nyemissioner och förvävsfrågor har behandlats. För ytterligare information om respektive styrelseledamot, läs på www.msc.se under avsnittet Om Oss/styrelse enligt punkten 2.6 i Svensk kod för bolagsstyrning.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning fastställs årligen vid styrelsemöte. Arbetsordningen revideras därutöver vid behov. Arbetsordningen innehåller bland annat styrelsens ansvar och arbetsuppgifter, styrelseordförandens arbetsuppgifter, revisionsfrågor samt anger vilka rapporter och vilken finansiell information som styrelsen ska få inför varje ordinarie styrelsemöte. Arbetsordningen kompletteras med instruktioner till VD. Arbetsordningen föreskriver också att ett ersättningsutskott skall inrättas vid behov. Den senaste gällande arbetsordningen fastställdes på konstituerande styrelsemöte den 10 maj 2016.

Utvärdering av styrelsens arbete

Arbetsordningen stadgar att vid minst ett ordinarie styrelsesammanträde skall bolagets styrelse särskilt pröva om styrelsens arbetsformer och beslutsrutiner bedöms vara ändamålsenliga och därvid särskilt granska styrelsens arbetsordning. Om styrelsens ordförande bedömer att det finns särskilda skäl att hålla styrelsesammanträde före nästa ordinarie sammanträde skall denne kalla till extra sammanträde. Denna utvärdering gjordes under mars månad 2017 med planerad uppföljning på ordinarie styrelsemöte den 16 maj 2017.

Utskott

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Styrelsen har ej utsett några utskott utan hanterar i sin helhet aktuella frågor på sammankallade styrelsemöten. Bolaget har inte någon särskild granskningsfunktion (internrevision). I dagsläget anser sig styrelsen kunna hantera dessa arbetsuppgifter utifrån den komplexitet som föreligger i bolaget. Styrelsen i MSC utvärderar årligen behovet av en sådan funktion. Revisionsutskottet har haft ett möte den 14 december 2016 där 5 av 5 styrelseledamöter närvarade.

VD och koncernledning

Lars Save har varit VD och Koncernchef för MSC Group sedan den 21 augusti 2015. Lars har en gedigen bransch erfarenhet.

Lars Save
Verkställande direktör
Född: 1954

Anställd sedan: 2015 -

Aktieinnehav: 329 660 A-aktier och 1 182 567 B-aktier via Alfanode AB

Övriga uppdrag: Styrelseordförande: Advoco AB, Kompass Sverige AB, Hebatryck AB, Amnode AB, Originalbagarn AB, Racasse AB, Compnode AB, AM Stacke Group AB, Ratsit AB, CheckNode AB, Membit Members Only AB, Trigentic AB, Advoco Communication AB, Ratlibris AB, Capo AB, Advoco Systems AB och Tell it to Mi AB. Styrelseledamot: Comformics AB, Saveit Management AB, Frontwalker Uppsala AB, Idédatabank AB, Alfanode AB, Cub Business Systems AB, Samnode AB, King in West AB, Docu Nordic Group Holding AB och Docu Nordic Holding AB.

VD: Alfanode AB, Advoco AB, Kompass Sverige AB och Hebatryck AB.

Det finns, till VD Lars Save närstående bolag, som innehar aktier i MSC. Dessa bolag är Alfanode AB och Empir AB.

Den senast gällande vd-instruktionen fastställdes av styrelsen den 10 maj 2016. VD tar löpande fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten och motiverar även förslag till beslut. Styrelseordförande har årligen utvärderingssamtal med VD i enlighet med VD-instruktionen. VD leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga ledningsmedlemmar. Koncernledningen tar årligen fram en affärsplan som följs upp via månatliga rapporter.

Bolagsledning

MSC:s VD är ansvarig för den löpande operativa verksamheten. VD har tillsatt en företagsledning som löpande ansvarar för de olika delarna i verksamheten. Företagsledningen bestod under 2016, förutom av VD, av ansvarig person från stabsfunktionen Ekonomi, operativ chef samt en dotterbolags VD i koncernen. Företagsledningen bestod av 4 personer inklusive VD. För mer information se not 5 i årsredovisningen.

Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och VD:s förvaltning utses på årsstämman en revisor med högst en suppleant. Ansvarig huvudrevisor är Per Gustafsson på KPMG AB.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2016

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen att finansiell rapportering är upprättad i enlighet med gällande lag. Kvalitetssäkring av MSC:s finansiella rapportering sker genom att styrelsen behandlar samtliga finansiella och juridiska rapporter som bolaget lämnar. Det förutsätter att styrelsen behandlar frågor om intern kontroll, regelefterlevnad, väsentliga osäkerheter i redovisade värden, eventuella ej korrigerade felaktigheter, händelser efter balansdagen, ändringar i uppskattningar och bedömningar, eventuella konstaterade oegentligheter och andra förhållanden som påverkar de finansiella rapporternas kvalitet.

Beskrivning av den interna kontrollens organisation

Kontrollstruktur – Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll. MSC:s styrelse har etablerat tydliga arbetsprocesser och har upprättat en god arbetsordning för sitt arbete. En viktig del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna ett antal grundläggande policys, riktlinjer och ramverk relaterade till

BOLAGSSTYRNING

finansiell rapportering. Bolagets styrande dokument avseende finansiell kontroll är benämnda "Rapporteringsinstruktioner" och "Finanspolicy". Syftet med dessa dokument är att skapa en solid grund för en god intern kontroll. Uppföljning och omarbeting sker löpande samt kommuniceras ut till samtliga medarbetare som är involverade i den finansiella rapporteringen. Styrelsen utvärderar löpande verksamhetens prestationer och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande resultatrapport och framarbetade nyckeltal samt annan väsentlig operationell och finansiell information. Styrelsen verkar i sin helhet såsom revisionsutskott. Styrelsen i sin helhet har sålunda under 2016 övervakat systemen för riskhantering och intern kontroll. Dessa system syftar till att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med lagar och förordningar och är effektiv samt att den ekonomiska rapporteringen är tillförlitlig. Styrelsen har tagit del av och utvärderat rutinerna för redovisning och ekonomisk rapportering samt följt upp och utvärderat de externa revisorernas arbete, kvalifikationer och oberoende. Styrelsen har under 2016 haft en genomgång med och fått skriftlig rapport från bolagets externa revisorer.

Riskbedömning – MSC arbetar aktivt med riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som bolaget är utsatt för hanteras på ett ändamålsenligt sätt inom de ramar som fastställts. I riskbedömningen beaktas exempelvis bolagets administrativa rutiner avseende fakturering och avtalshantering. Även balans- och resultatposter, där risken för väsentliga fel skulle kunna uppstå, granskas kontinuerligt.

Kontrollaktiviteter – Strukturen för kontroll utformas för att hantera de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den finansiella rapporteringen. Kontrollstrukturen består dels av en organisation med tydlig ansvarsfördelning, dels av tydliga rutiner och klara arbetsroller. Kvartal 2 är översiktligt granskat av Bolagets revisorer. Exempel på kontrollaktiviteter är bland annat rapportering av beslutprocesser och beslutsordningar för väsentliga beslut och även granskning av samtliga finansiella rapporter som presenteras.

Information och kommunikation – MSC:s styrande dokumentation i form av riktlinjer och manualer vad gäller intern- och extern kommunikation hålls löpande uppdaterade och kommuniceras internt via relevanta kanaler, såsom interna möten, interna nyhetsmail och intranät. För kommunikation med externa parter finns en tydlig Informationspolicy som anger samtliga riktlinjer för hur denna kommunikation skall ske. Syftet med policyn är att säkerställa att MSC:s samtliga informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Uppföljning och övervakning – Uppföljning och övervakning av att den interna kontrollen är ändamålsenlig sker löpande. Styrelsen träffas minst en gång per år, utan närvaro av VD eller annan person från ledningsgruppen, bolagets revisorer för en genomgång av nuläge.

Styrelsen ser även till att bolagets revisorer översiktligt granskar de finansiella rapporterna från ett kvartal. Styrelsen utvärderar årligen huruvida ett separat revisionsutskott skall tillsättas MSC. Ställningstagandet är att styrelsen i dagens utformning hanterar denna löpande process och dess interna kontroll på ett tillfredsställande sätt.

Riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Årsstämman 2016 beslutade om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare: Ersättning till VD och ledande befattningshavare skall fastställas till marknadsmässiga nivåer och skall bestå av fast lön, eventuell rörlig lön, pension samt eventuella övriga förmåner. Ersättningen i form av fast lön skall stå i proportion till befattningshavarens erfarenhet, ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen skall vara maximerad till en årslön och baseras huvudsakligen på tydliga målrelaterade prestationer. De ledande befattningshavarnas pensionsvillkor skall vara marknadsmässiga i förhållande till vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden. Pensionen skall baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar alternativt omfattas av den allmänna pensionsplanen, antingen via ITP-planen eller genom individuella tjänstpensionsförsäkringar inom ramen för ITP. Uppsägningslön och avgångsvederlag skall sammantaget inte överstiga 24 månadslöner för respektive befattningshavare. Övriga förmåner utgörs för MSC av sedvanliga förmåner enligt lokal praxis. Frågan om ersättning till bolagsledningen behandlas av VD. Ersättning till VD beslutas av styrelsen, som skall äga rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Ersättning till VD

Lars Save – Fast ersättning 892 tkr, rörlig ersättning 0 tkr, övriga förmåner 0 tkr. Avsättning till pension uppgår till max 35 % av den fasta grundlönen.

Övrig koncernledning – Fast ersättning 2 955 tkr, rörlig ersättning 0 tkr, övriga förmåner 10 tkr. Avsättning till pension uppgår till max 30 % av den fasta grundlönen.

Ersättning till revisor

Till revisor och revisionsföretag har under 2016 ett totalt arvode om 520 tkr utbetalats för hela koncernen. Summan avser arbete för revision, löpande rådgivning och annan granskning. För mer information se not 3 i årsredovisningen.

REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i MSC Group AB (publ),
org. nr 556313-5309

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2016 på sidorna 55–60 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett i enlighet med FARs uttalande *RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång 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 revisionssed i Sverige har.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 Kap 6 § andra stycket punkterna 2-6 samt 7 kap 31 § andra stycket årsredovisningslagen är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 6 april 2017

KPMG AB

Per Gustafsson
Auktoriserad revisor