

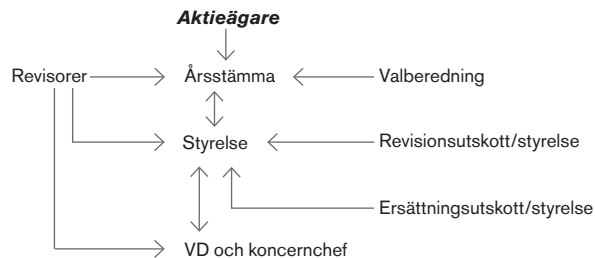
# BOLAGSSTYRNING

## Bolagsstyrning i MSC Konsult 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 2014 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 Konsult AB*

## MSC:s Bolagsstyrningsstruktur



## Aktieägare

Vid slutet av 2014 hade MSC 290 aktieägare som totalt äger 8 042 040 aktier fördelat på 400 000 A-aktier och 7 642 080 B-aktier. Största enskilda ägare per den 31/12-2014 var Muazzam Choudhury med 43,2 % av rösterna och 19,9 % av kapitalet, Roskva AB med 7,8 % av rösterna och 11,3 % av kapitalet och Rambas AB med 7,6 % av rösterna och 11,0 % av kapitalet. Totalt ägde företags tio största ägare 79,3 % av rösterna och 70,1 % 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 vinstdisposition, ersättningsprinciper för ledande befattningshavare samt styrelseledamöters och VD:s ansvarsfrihet. Årsstämman väljer, efter förslag från valberedningen, styrelsens ledamöter fram till nästkommande årsstämma. Inför årsstämman 2015 har bolagets aktieägare i god tid informerats på [www.msc.se](http://www.msc.se) om tid och plats för stämman samt även om sin rätt att få ett ärende behandlat på stämman.

## Årsstämman 2014

I huvudsak fattades följande beslut:

### - Aktieutdelning

Stämman beslutade att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2013 samt att resultatet balanseras i ny räkning.

### - Styrelse

Stämman beslutade om att styrelsen skall bestå av fyra stämموvalda ordinarie ledamöter utan suppleanter. Vidare omvaldes Pia Hofstedt, Marika Philipson, Peter Gustafson och Muazzam Choudhury. Muazzam Choudhury valdes till ordförande i styrelsen. Arvode till de av stämman utsedda ordinarie ledamöterna skall utgå om sammanlagt 255 tkr att fördelas med 75 tkr till ordföranden och 60 tkr vardera till styrelsens övriga ledamöter. Vidare beslöt att styrelseledamot får, efter särskild överenskommelse med MSC Konsult 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 nomineringsprocedur vid val av valberedningen. Vidare utsågs valberedningen som skall arbeta fram förslag inför beslut om styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode, revisor, revisorsarvode och ordförande vid årsstämman 2015. Valberedning inför årsstämman 2015 blir Lars Holmgren, Muazzam Choudhury och Jenny Kjellvik.

### - Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Stämman beslutade att 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.

### - 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](http://www.msc.se) under rubriken Om Oss/Bolagsstyrning/Årsstämma

## Årsstämma 2015

MSC:s årsstämma 2015 äger rum tisdagen den 12 maj klockan 16.00 i bolagets lokaler på Kungsgatan 64 i Stockholm. Se information om kallelse på sidan 2 i denna årsredovisning.

## Valberedning

Valberedningens ledamöter valdes av årsstämman 2014 i enlighet med kodens rekommendationer. Valberedningen har följaktligen utsetts av årsstämman. 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 2015 har valberedningens ledamöter utgjorts av:

Lars Holmgren (oberoende) (valberedningens ordförande)

Muazzam Choudhury (beroende)

Jenny Kjellvik (oberoende)

I kallelsen inför årsstämman 2015 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](mailto:valberedning@msc.se) eller på företags 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 5 100 000 kronor och högst 20 400 000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 3 400 000 aktier och högst 13 600 000 aktier. Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter med högst 3 suppleanter. 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](http://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 2014-års VD Matz Borsch arbete.

## Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande Muazzam Choudhury 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 årsstämman den 7 maj 2014 valdes nuvarande styrelseledamöter. MSC:s styrelse består av fyra ledamöter. Nedanstående tabell visar bland annat styrelsens medlemmar, samt styrelsens bedömning angående beroendeställning i förhållande till bolaget och aktieägarna. MSC:s styrelse har haft 6 styrelsemöten under 2014.

Styrelsen 2014	Ersättnings- utskott	Revisions- utskott	Antal möten	Oberoende- bedömning
Muazzam Choudhury (1949) Styrelsens Ordförande Invald i november 1991 som ledamot och i maj 2011 som ordförande.	Ja	Ja	6/6	Bedöms beroende
Pia Hofstedt (1961) Styrelseledamot Invald i maj 2011	Ja	Ja	6/6	Bedöms oberoende
Marika Philipson (1965) Styrelseledamot Invald i maj 2013	Ja	Ja	4/6	Bedöms oberoende
Peter Gustafson (1960) Styrelseledamot Invald i maj 2013	Ja	Ja	6/6	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 två 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 och förvärvsfrågor har behandlats. För ytterligare information om respektive styrelseledamot, läs på [www.msc.se](http://www.msc.se) under avsnittet Om Oss/ledning 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 7 maj 2014.

## 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 på ordinarie styrelsemöte den 10 december 2014.

## 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 29 oktober 2014 där 3 av 4 styrelseledamöter närvarade (frånvarande var Marika Philipson).

## VD och koncernledning

Matz Borsch har varit VD sedan 2011. Matz har gedigen branscherfarenhet och har arbetat inom MSC i två omgångar sedan 1995 i olika befattningar. Matz kommer att sluta sin anställning som VD den 19 juni 2015.

Matz Borsch

Verkställande direktör

Född: 1960

Anställd sedan: 1995-2000, 2008-2010, 2011-2015

Aktieinnehav: 168 400 B-aktier

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Meramare AB, Styrelseledamot Fastighetsföreningen Kagghalla, utan personligt ansvar

Det finns inga, till VD närstående, som innehar aktier eller andra finansiella instrument i MSC eller i närstående bolag till MSC. VD har inte några aktier eller andra finansiella instrument i närstående bolag till MSC.

Den senast gällande vd-instruktionen fastställdes av styrelsen den 7 maj 2014. 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 består, förutom av VD, av ansvarig person från stabfunktionen Ekonomi samt konsultchef. Företagsledningen består av 3 personer inklusive VD.

# BOLAGSSTYRNING

## Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning utses på årsstämman en eller två revisorer med högst två suppleanter. Ansvarig huvudrevisor är Per Gustafsson på KPMG AB.

## Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2014

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, regelbrottsövning, 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 policies, riktlinjer och ramverk relaterade till 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 omarbetning 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 2014 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 revisorens arbete, kvalifikationer och oberoende. Styrelsen har under 2014 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. Kontrollstrukturerna består dels av en organisation med tydlig ansvarsfördelning, dels av tydliga rutiner och klara arbetsroller. Kvartal 3 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 kommunika-

tion 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 informationskyldigheter 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 2014 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. Uppsättningslön 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

*Matz Borsch* – Fast ersättning 1 011 tkr, rörlig ersättning 14 tkr. Avsättning till pension uppgår till max 35 % av den fasta grundlönen.

*Övrig koncernledning* – Fast ersättning 2 200 tkr, rörlig ersättning 44 tkr. Avsättning till pension uppgår till max 30 % av den fasta grundlönen.

## Ersättning till revisor

Till revisor och revisionsföretag har under 2014 ett totalt arvode om 140 tkr utbetalats för hela koncernen. Summan avser arbete för revision, löpande rådgivning och annan granskning.