

## Bolagsstyrning

Från och med den 1 juli 2008 är det god sed på aktiemarknaden att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning för svenska bolag som har aktier upptagna till handel på en reglerad marknad. Koden bygger på principen "comply or explain" vilket innebär att företag som tillämpar koden kan avvika från enskilda regler men då ange förklaring till avvikelsen. Tillämpningen av Svensk kod för bolagsstyrning har fått genomslag i styrdokumentet för StjärnaFyrkant AB, styrelsens arbetsordning och vd-instruktion från och med 2005.

Under 2011 har StjärnaFyrkant avvikit på följande punkt:

- Styrelsen har inte utvecklat specificerade etiska riktlinjer för Bolagets uppträdande. Bolagets målsättning är att StjärnaFyrkant ska kännetecknas av hög integritet, professionalism och etik. Detta är ett fundament vid anställning av nya medarbetare.

Styrning, ledning och kontroll fördelas i enlighet med aktiebolagslagen mellan aktieägarna på bolagsstämman, styrelsen och den verkställande direktören. Den externa revisorn har löpande dialog med styrelse och VD men svarar direkt mot bolagsstämman.

## Bolagsstämma

Aktieägarnas rätt att besluta i StjärnaFyrkants angelägenheter utövas vid bolagsstämman, som är aktiebolagets högst beslutande organ. Det finns inga begränsningar av antalet röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämma.

Årsstämma 2012 - 25 april, kl 10.00, i bolagets lokaler på Svetsarvägen 24 i Solna. Aktieägare som önskar rätt att delta i årsstämman skall dels vara införda i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), förda aktieboken torsdagen den 19 april 2012, och dels ha anmält sitt deltagande skriftligen under adress:

StjärnaFyrkant AB, Att: Jens Nyqvist

Svetsarvägen 24, 4 tr

SE-171 41 Solna

E-post: jens.nyqvist@stjarnafyrkant.se

Anmälan senast torsdag 19 april 2012, kl 16.00

Vid anmälan uppges namn, adress, telefon och personnummer samt registrerat aktieinnehav.

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen torsdagen den 19 april 2012
- dels anmäla sitt deltagande skriftligen per post till StjärnaFyrkant AB, att: Jens Nyqvist, Svetsarvägen 24, 171 41 Solna eller via e-post till jens.nyqvist@stjarnafyrkant.se senast torsdag den 19 april 2012 klockan 16.00. Vid anmälan uppges namn, adress, telefon och personnummer samt registrerat aktieinnehav.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste för att äga rätt att delta i stämman, begära att tillfälligt föras in i aktieboken hos Euroclear Sweden AB. Aktieägaren måste underrätta förvaltaren härom god tid före torsdagen den 19 april 2012. Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda fullmakt för ombudet. Fullmakten bör i god tid före årsstämman insändas till Bolaget under ovanstående adress. Den som företräder juridisk person ska bifoga kopia av registreringsbevis som utvisar behörig firmatecknare. Bolaget tillhandahåller fullmaktsformulär på Bolagets hemsida, [www.stjarnafyrkant.se](http://www.stjarnafyrkant.se). Större aktieägare per 2011-12-31 framgår i särskild bilaga på sidan 50.

## Valberedning

Styrelsen ska före utgången av det tredje kalenderkvartalet året innan kommande årsstämma kontakta Bolagets större aktieägare och hos dem initiera en process som leder till utseende av en valberedning om tre personer med uppgift att inför årsstämman framlägga förslag om antalet styrelseledamöter, styrelsens sammansättning och arvodering, eventuell särskild arvodering av utskottsarbete samt i förekommande fall, om revisorer och deras arvodering. Valberedningen ska även föreslå eventuella förändringar i proceduren för utseende av valberedning inför nästkommande år och i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning i tillämpliga delar kan anses ankomma på valberedningen.

Ledamöterna i valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före årsstämma. Om väsentlig förändring sker i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande ska också valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan.

Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete.

Valberedningen skall arbeta fram förslag i följande frågor att framläggas på nästkommande årsstämma för beslut:

- förslag till styrelse,
- förslag till styrelseordförande,
- förslag till styrelsearvode, till externa styrelseledamöter med en uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter samt ersättning för eventuellt utskottsarbete,
- förslag till revisorer,
- förslag till ordförande på årsstämman, samt
- förslag till process för att tillsätta valberedning inför nästkommande årsstämma.

Aktieägare skall kunna lämna förslag till valberedningen och valberedningens kontaktuppgifter publiceras därför fortsättningsvis på Bolagets hemsida. Inför bolagsstämman 2012 finns en valberedning bestående av Tor Øystein Repstad, Olof Nordberg och Gabriel Aldemark. Kontakt med valberedningen kan göras till tor.oystein.repstad@ae.no

### Styrelsens arbete

Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelsen har sitt säte i Solna kommun. Styrelsens arbete och inbördes ansvar regleras genom lagstiftning och en arbetsordning som fastställs av styrelsen en gång om året. Enligt arbetsordningen skall styrelsen utöva tillsyn över den verkställande direktören och bevaka att denne fullgör sina åligganden. I tillägg skall styrelsen se till att Bolagets organisation är ändamålsenlig, varför styrelsen fortlöpande skall utvärdera Bolagets handläggningsrutiner, riktlinjer för förvaltning och placering av Bolagets medel. Styrelsen träffade revisorn i samband med avgivande av bokslutskommunikén då även revisorn redogjorde för resultat av granskningen. Styrelsen skall fastställa målsättningar, väsentliga policies och strategiska planer för Bolaget och koncernen samt fortlöpande övervaka såväl efterlevanden av dessa samt att de, efter rapport från verkställande direktören, blir föremål för uppdatering och översyn. Som en del av arbetsordningen finns också en instruktion avseende den ekonomiska rapporteringen och en VD-instruktion avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören. Under 2011 har StjärnaFyrkants styrelse haft elva sammanträden.

	Leif Rune Rinnan	Kjell Westerback	Tor Oysten Repstad	Olof Joos	Olof Nordberg	Mathias Wiesel
10-feb	x	x		x	x	x
21-feb	x	x	x	x	x	x
28-mar	x	x	x	x	x	x
04-apr	x	x	x	x	x	x
27-apr	x	x	x		x	x
29-apr	x	x	x	x	x	x
23-jun	x	x	x	x	x	x
31-aug	x	x	x	x	x	x
22-sep	x	x	x	x	x	x
26-okt		x	x	x	x	x
24-nov	x	x	x	x	x	x

x = närvarande

Vid sidan av de långsiktiga strategierna, fokuserade styrelsen sitt arbete på att sätta sig in i den operativa verksamheten genom direktkontakt med den operativa ledningen för företaget.

Styrelsens ledamöter består av sex bolagsstämmovalda ledamöter. Inga förändringar har skett under 2011.

### Revisionsutskott

Revisionsutskottets uppgift är att inför styrelsesammanträden bereda frågor avseende Bolagets redovisning och interna kontroll, riskhantering, finansiell information, revisorsval och arvode samt extern revision. Nuvarande revisionsutskott valdes vid styrelsesammanträde och består av Olof Nordberg (ordförande), Tor Øystein Repstad och Mathias Wiesel. Det åligger styrelsen och revisionsutskottet att säkerställa insyn i och kontroll av Bolagets verksamhet genom rapporter och löpande kontakter med Bolagets revisorer. Revisionsutskottets ordförande har under året haft möten med Bolagets revisor, där revisorn bland annat redogjort för planering av revision samt resultat från granskning. StjärnaFyrkants interna kontroll uppdateras löpande och styrelsen avser att under 2012 ytterligare stärka den interna kontrollen.

### Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets uppgift är att för styrelsen föreslå ersättning till verkställande direktör samt ta ställning till övrig företagslednings ersättning, vilken föreslås av den verkställande direktören. Ersättningsutskottet är beredande organ för

NA

övriga eventuella incitamentsprogram inom Bolaget och dess dotterbolag. Styrelsen har utsett Olof Nordberg och Leif Rune Rinnan att ingå i ersättningsutskottet med Leif Rune Rinnan som ordförande. Ersättningsutskottet har haft möten under 2011. Utskottet skriver ej eget protokoll, men lägger fram underlag till beslut i styrelsen.

#### **Styrelsearvode**

Styrelsens arvode beslutas av årsstämman. Vid årsstämman beslutades att arvodet till styrelsens ordförande skall utgå med 250 000 kronor. För övriga externa styrelseledamöter skall arvodet vara 125 000 kronor vardera.

#### **Styrelseordföranden**

StjärnaFyrkants styrelseordförande leder styrelsearbetet och ansvarar för att det är väl organiserat. I tillägg har ordföranden ansvaret för att inkalla och organisera valberedningen. Styrelseordföranden har fortlöpande följt koncernens verksamhet och utveckling genom kontakter med verkställande direktören. Styrelseordföranden ansvarar även för att styrelsens arbete årligen utvärderas. Utvärdering sker vid slutet av varje ledamots period, och styrelseordföranden ger genom sitt deltagande i valberedningen nödvändig information om resultaten från utvärderingen.

#### **Verkställande Direktör och övrig ledning**

Verkställande direktör, tillika koncernchef, har till uppgift att sköta den löpande förvaltningen av Bolaget. I styrelsens skriftliga instruktioner fastställs arbetsfördelningen mellan styrelse och verkställande direktör. Sedan 1 januari 2011 är Jonas Arnström VD för StjärnaFyrkant koncernen. Jonas Arnström äger genom Arnström Invest AB 15 041 709 aktier motsvarande 2,4% av kapitalet och rösterna.

#### **Ersättning till ledning**

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av en fast grundlön, i vissa fall rörlig lön, pension och övriga förmåner. Den verkställande direktörens rörliga lön ska baseras på koncernens resultat och skall vara maximerad till 50 % av fasta ersättnings storlek. Ersättningen till verkställande direktören förhandlas av ersättningskommittén och beslutas av styrelsen. Den rörliga delen av ersättningen till de andra ledande befattningshavarna ska baseras på en måluppfyllelse. Ersättningen till de andra ledande befattningshavarna förhandlas och beslutas av verkställande direktören. Pension till VD utgår med 24 % av fast lön och pension till ledande befattningshavare är enligt ITP och kollektivavtal.

För information om lön och andra ersättningar till verkställande direktör och ledning se noter.

#### **Incitamentsprogram**

Årsstämman 2010 beslutade om emission av högst 3 000 000 teckningsoptioner avsedda för incitamentsprogram riktat till förre VD:n och CFO. Förre VD:n Berndt Karlsson utnyttjade i maj 2010 möjligheten att teckna 2 000 000 teckningsoptionsbevis till teckningskursen 0,39 kr. Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med 1 november 2012 till och med den 15 december 2012. En företrädesemission har ägt rum i september 2010, vilket innebär att teckningskursen och antal teckningsrätter omräknats. Med utgångspunkt i den negativa kursutvecklingen bedöms optionerna inte att komma att utnyttjas och därför räknar man inte med någon utspädningseffekt.

#### **Revisor**

Årsstämman utser revisor i Bolaget vart fjärde år. Revisorn har till uppgift att granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Vid StjärnaFyrkants årsstämma 2008 utsågs PricewaterhouseCoopers AB, till revisorer för tiden intill årsstämman 2012. Huvudansvarig revisor är sedan dess den auktoriserade revisorn Nicklas Kullberg. Revisionen är utförd i enlighet med god revisionssed i Sverige. Revision av årsbokslut sker under perioden januari till mars och en delårsrapport under räkenskapsåret är föremål för översiktlig granskning. StjärnaFyrkant har utöver revisionsuppdraget anlitat PwC för konsultationer inom skatteområdet. Nicklas Kullberg har under året deltagit vid sammanträden i samband med avlämnande av bokslutskommuniké samt inför påskrift av årsredovisning. För information om arvode till PwC, se not 5.

#### **Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen**

Systemet för intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering är utformat för att ge god försäkring om att den ekonomiska rapporteringen sker enligt lagar och regler, god redovisningssed samt övriga krav för börsnoterade bolag. Internkontrollarbetet har som syfte att säkerställa arbetsrutiner, förebygga oegentligheter, notera eventuella brister i rutiner och hantering samt initiera förbättringar och kompletterande utredningar. Begreppet internkontroll avser systematiskt ordnade kontroller enligt fastställda regler och rutiner.

Styrelsen ansvarar för att bolaget har en god internkontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och internkontroll efterlevs. Styrelsen har utarbetat dokument för vad den ekonomiska rapporteringen till styrelsen skall innehålla. Inom ramarna för dessa har StjärnaFyrkants ledning fastställt redovisnings- och rapportinstruktioner. Företagsledningen analyserar fortlöpande verksamhetens affärsprocesser för utvärdering av effektivitet och risker. I detta arbete ingår att identifiera risker för felaktigheter i den finansiella rapporteringen. Även

företagets stödprocesser, inklusive bokslutsprocessen analyseras. Processer som bedömts vara av särskild vikt för StjärnaFyrkant avser försäljning, IT-utveckling, lager och bokslut.

De mest kritiska affärsprocesserna samt de absolut största värdena under 2011 finns i koncernens operativa företag i Sverige; StjärnaFyrkant ComSystem AB. Bolaget arbetar tätt med koncernledningen om frågor kring affärs- och produktutveckling.

#### **Riskbedömning**

Vad gäller den finansiella rapporteringen bedöms riskerna främst ligga i att materiella fel kan uppkomma i redovisningen av bolagets finansiella ställning och resultat. För att minimera dessa risker har styrande dokument etablerats avseende redovisning, rutiner för bokslut samt uppföljning av rapporterade bokslut. StjärnaFyrkants styrelse och ledning bedömer löpande rapporteringen från ett riskperspektiv. Som stöd för denna bedömning görs jämförelser av resultat- och balansräkningsposter med tidigare rapportering samt med budget och andra plansiffror. Bolaget har under året särskilt följt riskerna hänförliga till bolagets finansiering samt värdering av tillgångar.

#### **Kontrollaktiviteter**

De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras genom ett antal kontrollåtgärder i verksamhetens processer. Många av processerna uppdateras och förbättras löpande. StjärnaFyrkant har genomfört en initial riskbedömning utifrån koncernens balans- och resultaträkning. Då fastställs vilka processer som ska dokumenteras och bedömas under året. Ansvariga från ekonomifunktionen går tillsammans med berörd personal igenom hur processen fungerar. Därefter bedöms nivå på risk och omfattning av risk. Processer genomgås och dokumenteras löpande. Berörda led är med för att utvärdera processens effektivitet utifrån identifierade risker och kontrollaktiviteter. Det innebär att personal inom respektive verksamhet får utvärdera den dokumenterade processen och ta ställning till identifierade risker och kontroller. Detta arbetssätt skapar en bred förståelse för betydelsen av intern kontroll och möjliggör samtidigt att ansvaret för att utveckla processerna ligger kvar inom respektive verksamhet. Under 2012 kommer Bolaget ytterligare att anpassa och förbättra processer och rutiner i Bolaget.

Ledningen genomför månatliga Business Reviews med den operativa verksamheten. Före kvartalsavslutningar ägnas tid åt att genomföra en mer noggrann genomgång av ekonomiska resultat. Styrelsen behandlar samtliga delårsrapporter samt årsredovisningen innan dessa publiceras.

#### **Intern revision**

Styrelsen har valt att inte ha en särskild internrevision. Bolaget har en enkel operativ struktur.

#### **Informationspolicy**

All information som distribueras via pressmeddelanden finns även tillgänglig på bolagets webbplats. Information som lämnas består av delårsrapporter inklusive bokslutskommuniké, årsredovisning samt pressmeddelande i samband med större order eller andra väsentliga händelser. Bolagets styrelseordförande, VD och CFO kan företräda bolaget i olika frågor gentemot investerare och aktionärer.

#### **Kommande rapporteringstillfällen:**

Presentation kvartal 1 2012: 25 april 2012  
Presentation kvartal 2 2012: 30 augusti 2012  
Presentation kvartal 3 2012: 25 oktober 2012  
Presentation kvartal 4 2012: 7 februari 2013

#### **Årsstämma**

Ordinarie bolagsstämma kommer att hållas 25 april, kl 10.00 i bolagets lokaler på Svetsarvägen 24, i Solna. Kallelse kommer att ske på bolagets hemsida samt i Post och Inrikes Tidningar senast fyra veckor före bolagsstämman.

#### **Årsredovisningen:**

Delårsrapporter och årsredovisning kan hämtas på StjärnaFyrkants hemsida [www.stjarnafyrkant.se](http://www.stjarnafyrkant.se)

Ny

## Ledning

VD Jonas Arnström

Född 1975

Verkställande Direktör sedan 2011

Civilekonom och civilingenjör

Tidigare uppdrag: VD i Stjärna Fyrkant Nordic AB 2007-2010, Affärsutvecklingschef Fujicolor 2004-2006, Accenture 2000-2004.

Jonas äger genom Arnström Invest 14 041 700 aktier i Stjärna Fyrkant AB.

## Styrelse

Styrelsen vid tidpunkten för årsstämman består av nedan personer. Valberedningen föreslår i samband med årsstämma 2012 att dessa sitter kvar fram till årsstämman 2013.

### Leif Rune Rinnan, Ordförande

Född 1958

Styrelseordförande sedan 2008, ledamot sedan 2007.

Civilekonom, Master of General Management.

Övriga uppdrag: Managing Partner i TeleVenture Capital, VD i TeleVenture Management, VD och Managing Partner i Norsk Innovasjonskapital AS.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i RR Capital AS, R-Partners AS, TeleVenture Capital AS, TeleVenture Management, Wavetrain Systems AS, Helix AS, Franatech AS, BR Minerals AS, Kimberlitt AS, Natural Resource Group AS, Mandela Big Five AS och Off Piste AS. Styrelseledamot i Condallign AS, Initial Force AS, Boost Communication AS, One2Touch AS, BerGenBio AS, Music on Demand Sweden AB.

Tidigare uppdrag: Styrelseordförande i TC Connect AB, T Connect AS, Opplysningen AS samt styrelseledamot i Metrims AB, Wega Mining AS, Metallica Mining AS og Wireless Matrix Inc.

Rinnan är ägare i RR Capital AS som äger TeleVenture Capital AS som äger 39 674 322 aktier i StjärnaFyrkant AB.

Oberoende i förhållande till bolaget och oberoende i förhållande till dess största aktieägare.

### Olof Nordberg

Född 1970

Vice styrelseordförande sedan 2010

Civilekonom

Övriga uppdrag: VD och styrelseledamot i RPE Holding AB och RIV 2 Retail Invest Vehicle 2 AB.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Cloudberry of Scandinavia AB, Admit Ekonomi AB, Svenska dagsresor AB, Jungfrusunds Marina AB, Marna Development AB, Destination Ekerö AB samt styrelsesuppleant i Consumer Trading of Scandinavia AB.

Tidigare uppdrag: VD i Stjärna Fyrkant Nordic AB 2005-2007 och styrelseordförande 2009-2010. Styrelseledamot och VD i ett antal bolag i StjärnaFyrkant-koncernen. Styrelseordförande i Diös Sundsvall II AB, Höga hus i Sundsvall AB, Vector ProBoat AB, AB 360 grader, Bengtsson och BAS AB samt styrelseledamot i Cariel. Ägare till RPE Holding AB och delägare i Timba AS.

Olof Nordberg äger genom RPE Holding AB 138 717 341 aktier i StjärnaFyrkant AB.

Beroende i förhållande till bolaget och beroende i förhållande till dess största aktieägare.

### Kjell Westerback

Född 1958

Styrelseledamot sedan 2009.

Utbildad inom teknik, ekonomi samt marknadsföring/Information (DIHR).

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i NetNordic AS, Sundbybergs Bredband AB, Sundbybergs Stadsnätbolag AB, Osby Mekan AB, TerraNet AB och styrelsesuppleant i Contech Kraftteknik AB.

Tidigare uppdrag: VD för Dotcom Solutions AB samt Informationsdirektör och medlem av koncernledningen i TietoEnator Corp.

Innehav i StjärnaFyrkant AB: 0 aktier

Oberoende i förhållande till bolaget och oberoende i förhållande till dess största aktieägare.

**Tor Øystein Repstad**

Född 1973.

Ledamot sedan 2009.

Civilingenjör och MBA i finans.

Övriga uppdrag: VD i Agder Energi Venture AS och investeringsdirektör i Agder Energi AS

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i NEG AS (och flere selskaper i NEG konsernet), BioEnergy AS, VS Safety AS, NetNordic AS, Profundo AS, NorgesFilm AS, och Torrep Invest AS. Styrelseledamot i 24 Seven Technology Group ASA, Smart Grid Norway AS, Xynergo AS, Skagerak Venture Capital 1 (GP) KS, PD Holding AS och NetSecurity AS.

Tidigare uppdrag: Styrelseordförande i Elsmart AS, Phonzo AS och Kristiansand D Kino Allianse AS samt styrelseledamot i

Pragma Drift AS, Newphone Norge AS, Pragma AS, NordicDigital Alliansen AS och SigTor AS. VD i AE Venture AS. ägare i

Torrep Invest AS. Har tidigare varit finansanalytiker i Norsk Vekst ASA och analytiker i Moe Securities AS. Han har även

tidigare erfarenhet från Accenture

Aktieinnehav i StjärnaFyrkant AB (publ): 0 aktier

Tor Øystein Repstad representerar genom Agder Energi Venture AS 91 641 614 aktier i StjärnaFyrkant AB.

Oberoende i förhållande till bolaget och beroende i förhållande till dess största aktieägare.

**Olof Joos**

Född 1970

Styrelseledamot sedan 2010.

Civilekonom

Övriga uppdrag: VD och Suppleant i AB JICAB.

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Stjärna Fyrkant Nordic AB. Olof har 10 års erfarenhet från den Nordiska och Europeiska

Telekom marknaden. Olof har varit medlem av den exekutiva ledningen och Vice President inom TeliaSonera International

Carrier AB samt Vice President inom TeliaSonera AB och Sales Director i TDC Sverige AB.

Olof Joos äger 8 000 000 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och oberoende i förhållande till dess största aktieägare.

**Mathias Wiesel**

Född 1973

Styrelseledamot sedan 2010.

Civilekonom

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Advisio AB, styrelseledamot i Artofus AB och Merame AB, styrelsesuppleant i

Helenhibou AB

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Stjärna Fyrkant Nordic AB.

Ägare till Merame AB och delägare i Artofus AB och Advisio AB.

Mathias Wiesel äger via Advisio AB 27 621 160 aktier i StjärnaFyrkant AB.

Oberoende i förhållande till bolaget och oberoende i förhållande till dess största aktieägare.

**Revisor****Nicklas Kullberg,**

Född 1970

Auktoriserad revisor, PricewaterhouseCoopers AB

Revisor i StjärnaFyrkant AB sedan 2008

Årsstämman den 29 april 2011 beslutade att fastställa resultat- och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen avseende 2010. Bolagsstämman beslutade i enlighet med styrelsens, av revisorn tillstyrkta, förslag av årets förlust skall balanseras i ny räkning samt att ingen utdelning ska ske.

**Förslag till behandling av ansamlad förlust för 2011**

Summa ansamlad förlust per 2011-12-31 uppgår till:

Överkursfond: 9 602 KSEK

Balanserade medel: -19 714 KSEK

Årets förlust -911 KSEK

Styrelsen föreslår att förlusten i moderbolaget om -11 023 KSEK balanseras i ny räkning.

**Ordinarie utdelning**

Styrelsen har föreslagit att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2011.