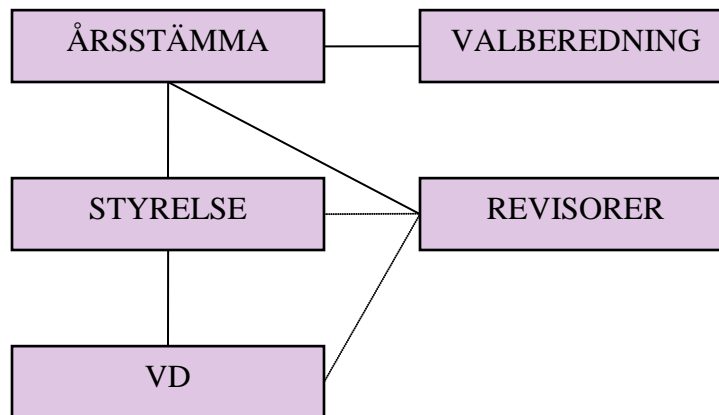


Bolagsstyrningsrapport 2008

Micro Systemation AB (MSAB) tillämpar den reviderade svenska koden för bolagsstyrning (Koden) från den 1 juli 2008. En systematisk utvärdering av MSABs anpassning till koden pågår. Bolaget följer i huvudsak Kodens regler med undantag för ett fåtal avvikelser som förklaras i denna bolagsstyrningsrapport.

Styrningen sker via bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören. Bolagets revisorer, som utses av bolagsstämman, granskar redovisningen och styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av bolaget. En valberedning har utsetts som skall lämna förslag till årsstämman om val och arvodering av styrelse och revisorer.



Årsstämma

Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Årsstämma hölls den 22 april 2008 i Sahlénhuset i Stockholm. Stämman beslutade:

- att styrelseledamöterna Henrik Tjernberg, Jan Klingspor, Jan-Olof Backman, Joel Bollö och Örjan Gatu omvaldes. Henrik Tjernberg omvaldes till styrelsens ordförande.
- att fastställa resultat- & balansräkning för räkenskapsåret 2007-01-01-2007-12-31 i enlighet med den framlagda årsredovisningen
- att minska reservfonden med 11 518 kkr för återbetalning till aktieägarna enligt styrelsens förslag
- att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2007.
- att styrelsen utser en valberedning i god tid före nästa årsstämma
- att pågående optionsprogram avbryts enligt styrelsens förslag

Valberedning

I enlighet med Koden kommer MSAB från och med 2009 ha en valberedning. Valberedningen kommer fortsättningsvis att väljas vid årsstämman. För att efterleva

regelverket har styrelsen för tiden fram till nästa årsstämma tillsatt en valberedning bestående av advokat Lennart Järvengren (ordförande), Cecilia Stegö Chilò samt Henrik Tjernberg. Valberedningens uppgift är att ta fram förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, styrelse- och revisorsarvoden samt förslag till valberedningsförfarande.

Ytterligare information om valberedningens arbete kommer att publiceras på bolagets webbsida. Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra det via e-post till valberedning@msab.com

Styrelsen och dess arbete under 2008

Styrelsen bestod efter val på årsstämman av fem ledamöter. Av styrelsens nuvarande ledamöter är tre att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och av dessa är två att betrakta som oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Med hänsyn till bolagets verksamhet och utvecklingsskede är utvecklingschefens kompetens värdefull för ett ändamålsenligt arbete i styrelsen, vilket är anledningen till att även han förutom VD ingår i styrelsen.

Styrelsen ansvarar ytterst för hur bolaget är organiserat och för förvaltningen av bolagets angelägenheter. Information om verksamheten och dess ekonomiska och finansiella status ges regelbundet vid styrelsemöten. Verkställande direktören och styrelsens ordförande för en kontinuerlig dialog om verksamheten. Styrelsen följer också upp hur den interna kontrollen fungerar.

Arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och verkställande direktören tydliggörs i följande skriftliga instruktioner:

- Arbetsordning för styrelsen i MSAB
- Arbetsfördelning mellan styrelse och VD
- Instruktioner för VD

Styrelsen utvärderar fortlöpande VDs prestationer. Under 2009 kommer en formell utvärdering av styrelsens arbete att genomföras.

Styrelsen har under 2008 haft 7 styrelsemöten i Solna. Närvaron vid årets styrelsemöten har varit följande:

<u>Styrelsen 2008</u>	<u>Funktion</u>	<u>Invald</u>	<u>Styrelsemöten</u> Närvaro	<u>Oberoende i förhållande till:</u>	
				Bolaget/ ledningen	Största ägarna
Henrik Tjernberg	Ordf.	1986	7	Ja	Nej
Jan Klingspor	Ledamot	1998	7	Ja	Ja
Jan-Olof Backman	Ledamot	1999	6	Ja	Ja
Joel Bollö	Ledamot	2007	7	Nej	Ja
Örjan Gatu	Ledamot	1999	7	Nej	Ja

Styrelsen har inte inrättat särskilda utskott för ersättning och revision eftersom bolaget och styrelsen sysselsätter relativt få personer. Dessa frågor hanteras av styrelsen i enlighet med Kodens riktlinjer.

Styrelsen har diskuterat bolagets inriktning, produktutveckling, tillväxt, framtida strategi och väsentliga operativa frågor. MSAB arbetar med aktiv målstyrning från styrelse via VD och ledning till operativa enheter.

Företagsledning

Under 2008 inrättades en ledningsgrupp bestående av verkställande direktören, utvecklingschefen, marknadschefen och försäljningschefen. VD för MSAB är även VD för dotterföretaget i England och det nyetablerade dotterföretaget i USA.

Ledningen ansvarar för framtagande och genomförande av MSABs strategier för att uppnå beslutade mål. Ledningsgruppen har regelbundna möten samt i genomsnitt två gånger i månaden för att informera och gå igenom verksamheten med all personal i bolaget.

Revisorer

Eva Jansa, Trollsta Revisionsbyrå har varit revisor i MSAB sedan 2002. Vid sidan av Eva Jansa har Jessica Engman från revisionsfirman Deloitte anlåtats för att säkerställa att årsredovisningen för 2008 följer IFRS redovisningsprinciper.

Internkontroll

Syftet med den interna kontrollen med avseende på den finansiella rapporteringen är att säkerställa att de finansiella rapporterna är framtagna i överensstämmelse med god redovisningssed, tillämpliga lagar och förordningar samt övriga krav på noterade bolag.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att bolaget har en effektiv intern kontroll. VD ansvarar för att det finns en process och organisation som säkerställer den interna kontrollen och kvalitén i den finansiella rapporteringen till styrelse och marknad.

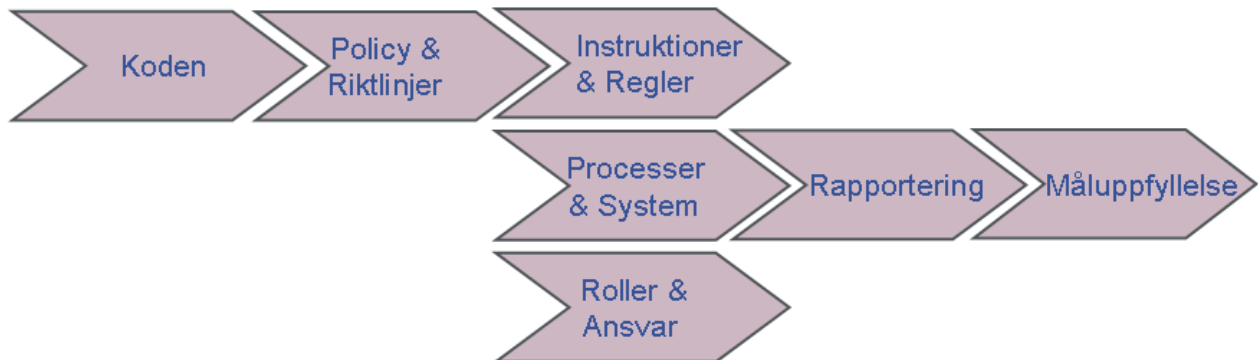
MSAB har ingen särskild granskningsfunktion (internrevision) eftersom bolaget är förhållandevis litet samt att styrelsen bedömer att bolagets affärsmodell och nuvarande struktur inte kräver en sådan funktion. För att säkerställa att bolaget har god intern kontroll har styrelsen och ledningen genomfört en oberoende utvärdering av bolagets organisation, styrprocesser och relevanta kontroller. Syftet har varit att ta fram underlag för styrelsens rapport samt att komplettera befintligt regelverk för bolagsstyrningen i enlighet med Kodens riktlinjer.

De väsentliga komponenterna i bolagets internkontrollstruktur är kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information & kommunikation och uppföljning.

Kontrollmiljö

Grundläggande för MSABs kontrollmiljö är den företagskultur som är etablerad i företaget. MSAB jobbar aktivt med kommunikation av bolagets värdegrunder för att säkerställa att god moral, etik och integritet genomsyrar organisationen.

Grundstommen i den interna kontrollen byggs upp kring bolagets riktlinjer och instruktioner samt den ansvars- och befogenhetsstruktur som anpassats till organisationen. Dokumentationen av denna kontrollmiljö är samlad i ”MSABs regelverk”



Riskbedömning

Risker avseende den finansiella rapporteringen utvärderas och övervakas kontinuerligt av styrelse och ledning. Riskbedömningar görs på såväl bolags- och funktionsnivå som väsentliga processer och omfattar även IT miljön.

Bolagets redovisning kännetecknas av försiktighetsprinciper, inga komplicerade värderingar eller svårbedömda poster finns på balansräkningen. De finansiella riskerna bedöms vara måttliga. Övergången till IFRS har inte medfört någon väsentlig påverkan på bolagets historiska räkenskaper, men kan dock påverka den framtida redovisningen.

Ledningen säkerställer kontinuerligt att företagets IT miljö är tillförlitlig och riskminimerad. Företagets affärssystem är ändamålsenliga utan komplicerade gränssnitt.

Bolaget har full kontroll på sitt produktionsflöde eftersom all utveckling och konstruktion sker inom den egna organisationen. Bolaget är inte beroende av enskilda leverantörer även om viss produktion är extern.

MSABs verksamhet påverkas av ett antal affärsmässiga risker som har effekter på bolagets resultat och finansiella styrka. Vid bedömning av den framtida utveckling är det av vikt att bedöma möjligheter till resultatillväxt vägt mot riskerna. De mest betydande riskerna som är förknippade med affärsverksamheten är för närvarande:

- Den finansiella turbulens som pågår över hela världen riskerar att påverka kundernas köpbeteende på ett negativt sätt.
- Exponeringen i olika valutor avser framförallt försäljning i GBP, USD och Euro. Kronans värde i förhållande till berörda valutor fluktuerar, vilket medför osäkerhet att förutsäga framtida intäkter i svenska kronor. Mer än 90 procent av

- bolagets totala försäljning går på export medan bolaget har ca 80 procent av kostnaderna i kronor.
- Konkurrenten om kunderna hårdnar och bolaget jobbar ständigt med produktförbättringar och paketeringar för att kontinuerligt tillgodose kundernas önskemål om att ha tillgång till de bästa verktygen.
 - Den tekniska utvecklingstakten och lanseringstakten av nya och mer avancerade mobiltelefoner ställer allt större krav på utvecklingsresurserna.

Kontrollaktiviteter

Flera kontrollaktiviteter tillämpas i de löpande affärsprocesserna för att säkerställa att eventuella felaktigheter eller avvikelser i den finansiella rapporteringen förebyggs, upptäcks och korrigeras. Kontrollaktiviteterna spänner från allt mellan granskning av resultatutfall på ledningsmöten till specifika kontoavstämningar och analyser i de löpande processerna för den finansiella rapporteringen.

Befogenhetsstrukturen är utformad så att inte en och samma person kan utföra en aktivitet och sedan kontrollera samma aktivitet. I chefsrollens ansvar ingår att i det dagliga arbetet följa upp att väsentliga kontroller utförs.

MSABs regelverk uppdateras löpande baserat på såväl oberoende utvärderingar som resultatet av verksamhetens kontrollaktiviteter.

Information & kommunikation

Intern information om riktlinjer, instruktioner och regler finns samlad i ”MSABs regelverk” samt är tillgänglig i bolagets Intranät dvs ett webbaserat informationsverktyg . Information om uppdateringar och förändringar av rapporterings- och redovisningsprinciper sker via e-post. All information ska kommuniceras på ett omdömesgillt, öppet och tydligt sätt.

Ambitionen med MSABs informations & kommunikationspolicy är att tillhandahålla information som utgör ett bra underlag för bedömning av bolagets verksamhet och finansiella utveckling. Denna information publiceras och görs tillgänglig för alla bolagets intressenter.

Uppföljning

Det löpande ansvaret för den finansiella uppföljningen ligger på ledningen och ekonomifunktionen som har att följa styrelsens rapportinstruktion m a p mål, aktualitet och relevans. Därutöver genomför styrelsen en oberoende uppföljning i enlighet med vad som anges i denna rapport.

Styrelsen redovisar kommande externa rapporttillfällen i s m bokslutkommunikéer och på bolagets webbsida samt i vilken mån dessa granskas av bolagets externa revisorer. Denna bolagsstyrningsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.