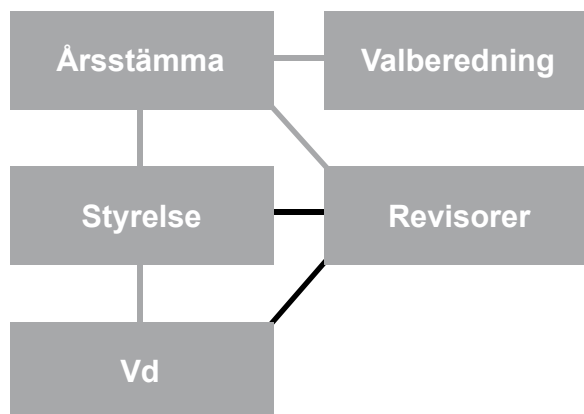


Bolagsstyrningsrapport 2010

Micro Systemation AB tillämpar reviderad svensk kod för bolagsstyrning från den 1 februari 2010. Styrningen sker via bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören. Bolagets revisorer, som utses av bolagsstämman, granskar redovisningen och styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av bolaget. Valberedning lämnar förslag till årsstämman om val och arvodering av styrelse och revisorer. Koden bygger på principen "följ eller förklara", vilket innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan avvika från dess bestämmelser under förutsättning att varje avvikelse kan förklaras på ett tillfredsställande sätt. För 2010 har inga avvikelser identifierats.



Årsstämma

Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Bolaget följer ABL med avseende på hur bolagsstämman fungerar, hur aktieägarna utöver sina rättigheter och vilken beslutanderätt bolagsstämman har. Årsstämma hölls den 28 april i Radisson Blu Royal Park Hotels lokaler i Solna. Stämman beslutade:

- Att styrelseledamöterna Henrik Tjernberg, Jan Klingspor, Jan-Olof Backman och Örjan Gatu skulle omväljas. Henrik Tjernberg omvaldes till styrelsens ordförande.
- Att fastställa resultat- och balansräkning för kalenderåret 2009 i enlighet med den framlagda årsredovisningen.
- Att till aktieägarna dela ut 17 720 Tkr enligt styrelsens förslag.
- Att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2009.
- Att fastställa styrelse- och revisorsarvode samt ange riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Att till valberedningen omvälja Mattias Ståhlgren, ordförande, Thomas Hjelmblad och Johan Lannebo.

Årsstämman har inte lämnat bemyndigande till styrelsen att besluta om att bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Årsstämmans fullständiga protokoll återfinns på bolagets hemsida, <http://www.msab.com/investors/arsstamma>.

Valberedning

Valberedningen väljs vid årsstämman. Vid årsstämman 2010 valdes Mattias Ståhlgren till ordförande och Thomas Hjelmblad och Johan Lannebo till ledamöter. Valberedningens uppgift är att ta fram förslag till stämmoderförande, styrelse, styrelseordförande, styrelse- och revisorsarvoden samt förslag till valberedningsförfarande.

Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra det via e-post till valberedning@msab.com.

Styrelsen och dess arbete under 2010

Styrelsen bestod efter val på årsstämman av fyra ledamöter. 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 ansvarar också för att ändamålsenliga policies utformas och implementeras i organisationen.

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

- Arbetsordning för styrelsen
- Arbetsfördelning mellan styrelse och vd
- Instruktioner för vd

Styrelsen utvärderar fortlöpande vd:s prestationer inom ramen för det ordinarie styrelsearbetet. De ledamöter som inte ingår i den operativa ledningen har under 2010, även i kommittéform, diskuterat och utvärderat vds arbete. Styrelsen har under 2010 haft sju styrelsemöten i Solna.

Närvaron vid årets styrelsemöten har varit följande:

Styrelsen 2010	Funktion	Invald	Närvaro styrelsemöten
Henrik Tjernberg	Ordförande	1986	7
Jan Klingspor	Ledamot	1998	7
Jan-Olof Backman	Ledamot	2002	6
Örjan Gatu	Ledamot	1999	7

Styrelsens oberoende

Styrelsen anser sig oberoende i förhållande till större aktieägare samt ledningen och bolaget med undantag för ordförande Henrik Tjernberg som är att betrakta som beroende med hänsyn till större innehav samt att röstandelen överstiger tio procent av det totala röstetalet. Vidare är ledamot Örjan Gatu att betrakta som beroende till bolaget och ledningen i egenskap av utvecklingschef. Med hänsyn till bolagets verksamhet och utvecklingskedje är utvecklingschefens kompetens värdefull för ett ändamålsenligt arbete i styrelsen, vilket är anledningen till att han ingår i styrelsen.

Styrelsen har inte inrättat särskilda utskott för ersättning och revision eftersom bolaget och styrelsen sysselsätter relativt få personer. Dessa frågor hanteras av styrelsen i sin helhet. Örjan Gatu deltar inte i arbete gällande utskotts- och ersättningsfrågor då Gatu är verksam som operativ utvecklingschef i bolagets dagliga verksamhet. Styrelsen har diskuterat bolagets inriktning, produktutveckling, tillväxt, framtida strategi och väsentliga operativa frågor. Micro Systemation arbetar med aktiv målstyrning från styrelse via vd och ledning till operativa enheter.

Företagsledning

Vd för Micro Systemation är även vd för dotterföretagen i England och USA. Bolaget har en koncernledning som förutom vd också består av följande positioner:

- Utvecklingschef
- Försäljningschef
- Finanschef

Ledningen ansvarar för framtagande och genomförande av Micro Systemations strategier för att uppnå beslutade mål. Ledningsgruppen har regelbundna möten, i snitt en gång per månad. Regelbundet sammankallas också hela, eller vissa avdelningar på företaget för att föra ut information och gå igenom verksamheten med all personal på bolaget.

Revisorer

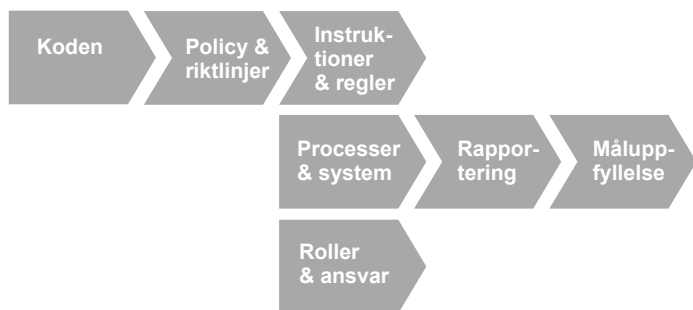
Vid årsstämman 2009 nyvaldes revisionsfirman Deloitte till bolagets externa revisorer för en fyraårsperiod fram till årsstämman 2013. Till huvudansvarig revisor utsågs Fredrik Walméus, auktoriserad revisor.

Vid sidan om sedvanlig förvaltnings- och räkenskapsrevision har Deloitte även bistått med viss skatterådgivning.

Intern kontroll

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.

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



Kontrollmiljö

Grundläggande för Micro Systemations kontrollmiljö är den företagskultur som är etablerad i företaget. Micro Systemation jobbar aktivt med kommunikation av bolagets värdegrund 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.

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 och ledningen strävar efter att begränsa de finansiella riskerna. Ledningens målsättning är även att företagets it-miljö ska vara tillförlitlig och riskminimerad samt att företagets affärssystem är ändamålsenliga givet bolagets verksamhet. Under 2010 har ett nytt affärssystem implementerats och samtliga bolag inom koncernen använder samma system. Avsikten med detta är att informationen som rapporteras in till koncernen ska bli enhetlig och jämförbar. Bolaget strävar efter att ha god kontroll på sitt produktionsflöde, bland annat genom att all utveckling och konstruktion sker inom den egna organisationen och att samtliga konstruktioner ägs av Micro Systemation. Bolaget är inte beroende av enskilda leverantörer även om viss produktion är extern. Micro Systemations verksamhet påverkas av ett antal affärsmässiga risker som har effekter på bolagets resultat och finansiella styrka. Vid bedömning av den framtida utvecklingen är det av vikt att bedöma möjligheter till resultattillväxt vägt mot riskerna. De mest betydande riskerna som identifierats 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 EUR. Kronans värde i förhållande till berörda valutor fluktuerar, vilket medför osäkerhet att förutsäga framtida intäkter i svenska kronor. Mer än 95 procent av bolagets totala försäljning går på export medan bolaget har ca 80 procent av kostnaderna i kronor.
- Konkurrensen 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. Målsättningen är att ha en befogenhetsstrukturen där en och samma person inte ska kunna utföra en aktivitet och sedan kontrollera samma aktivitet. Personal från ekonomifunktionen för också en kontinuerlig dialog med dotterbolagen samt gör årliga besök för att följa upp och tillse att rutiner och policies efterlevs enligt instruktioner från koncernledningen.

Uppföljning

Vd rapporterar månatligen till styrelsen genom en rapport innehållande resultatutvecklingen på koncernnivå där omsättningen är fördelad på större geografiska marknader jämfört med budget och föregående år, samt koncernens finansiella ställning.

Micro Systemation har ingen särskild granskningsfunktion, internrevision, eftersom bolaget är förhållandevis litet samt att styrelsen bedömer att bolagets affärsmodell och nuvarande struktur och omfattning inte kräver en sådan funktion. Funktionen utövas istället av koncernledningen och koncernens ekonomifunktion med stöd av de externa revisorerna. En löpande dialog mellan bolaget och dess externa revisorer samt de kontroller som utförs av koncernledningen bedöms för närvarande vara tillräckliga för att säkerställa att den interna kontrollen håller en godtagbar nivå. Denna bedömning kommer löpande att utvärderas och prövas igen under 2011.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Micro Systemation AB (publ), org.nr 556244-3050

Det är styrelsen som haransvaret för bolagsstyrningsrapporten och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Som underlag för vårt uttalande om bolagsstyrningsrapporten har upprättats och är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen, har vi läst bolagsstyrningsrapporten och bedömt dess lagstadgade innehåll baserat på vår kunskap om bolaget. Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 29 mars 2011
Deloitte AB

Fredrik Walméus
Auktoriserad revisor