



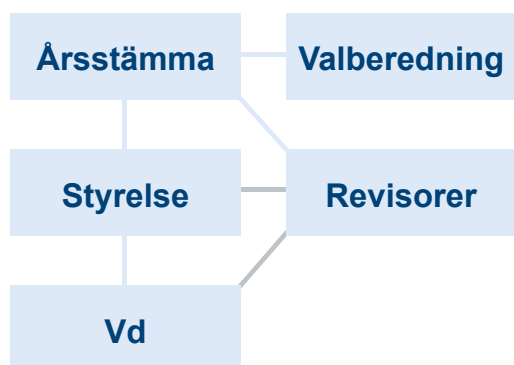
MICRO SYSTEMATION

Bolagsstyrningsrapport 2011

Bolagsstyrningsrapport

Micro Systemation AB tillämpar reviderad svensk kod för bolagsstyrning från den 1 februari 2010. Bolagsstyrning i Micro Systemation utgår från svensk lagstiftning samt de regler och rekommendationer som ges ut av relevanta organisationer som Kollegiet för svensk bolagsstyrning, NASDAQ OMX, Aktiemarknadsnämnden med flera.

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.



Årsstämma

Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Bolaget följer ABL med avseende på hur bolagsstämman fungerar, hur aktieägarna utövar sina rättigheter och vilken beslutanderätt bolagsstämman har. Årsstämma hölls den 27 april 2011 i Radisson Blu Royal Park Hotels lokaler i Solna. Stämman beslutade bland annat:

- Att styrelseledamöterna Henrik Tjernberg, Jan Klingspor, Jan-Olof Backman och Örjan Gatu skulle omväljas. Henrik Tjernberg omvaldes till styrelsens ordförande. Att till nya styrelseledamöter välja Ulf Arnetz och Katarina G Bonde.
- Att fastställa resultat- och balansräkning för kalenderåret 2010 i enlighet med den framlagda årsredovisningen.
- Att till aktieägarna dela ut 14 176 Tkr enligt styrelsens förslag.
- Att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2010.
- Att fastställa styrelse- och revisorsarvode samt ange riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Att till valberedningen omvälja Mattias Ståhlgren, ordförande, samt välja Erik Hermansson och Henrik Tjernberg till nya ledamöter.
- Att bifalla styrelsens förslag om långsiktigt incitamentsprogram för bolagets verkställande direktör samt utvecklingschef.

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>.

Av praktiska skäl har regel 1.1 i Koden ej tillämpats. Istället har tid och ort för bolagsstämma kommunicerats i samband med bokslutskommuniké den 3 februari 2012.

Ägarförhållande

Micro Systemations B-aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm. Det totala antalet aktieägare per den 31 december 2011 uppgick till 2 352. Henrik Tjernberg var vid periodens utgång den aktieägare som av innehav av aktier eller röstetal översteg 10 procent.

Valberedning

Valberedningen väljs vid årsstämman. Vid årsstämman 2011 omvaldes Mattias Ståhlgren till ordförande samt att Erik Hermansson och Henrik Tjernberg nyvaldes till ledamöter. Valberedningens uppgift är att ta fram förslag till stämмоordförande, 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 2011

Styrelsen bestod vid ingången av året av fyra ledamöter. Efter beslut på årsstämman kompletterades styrelsen med två nya ledamöter varefter styrelsen utgörs av sex personer. 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 policier 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, exkluderat ledamöter som ingår i den operativa ledningen, utvärderar fortlöpande vd:s prestationer inom ramen för det ordinarie styrelsearbetet. Styrelsen har under 2011 haft elva styrelsemöten i Solna varav fyra har hållits före årsstämman då nyval av två ledamöter beslutades.

Närvaron vid årets styrelsemöten har varit följande:

Styrelsen 2011	Funktion	Invald	Närvaro Styrelsemöten
Henrik Tjernberg	Ordförande	1986	11 (11)
Jan Klingspor	Ledamot	1998	11 (11)
Jan-Olof Backman	Ledamot	1999	11 (11)
Örjan Gatu	Ledamot	1999	11 (11)
Katarina G Bonde	Ledamot	2011	7 (7)
Ulf Arnetz	Ledamot	2011	6 (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 utvecklingsskede är utvecklingschefens kompetens värdefull för ett ändamålsenligt arbete i styrelsen, vilket är anledningen till att han ingår i styrelsen. Jan Klingspor är att betrakta som beroende i förhållande till bolaget då Jan Klingspor under 2011 uppbar konsultarvode för det arbete som utfördes i samband med bytet av noteringsplats för bolagets B-aktie. 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 genomsnitt 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

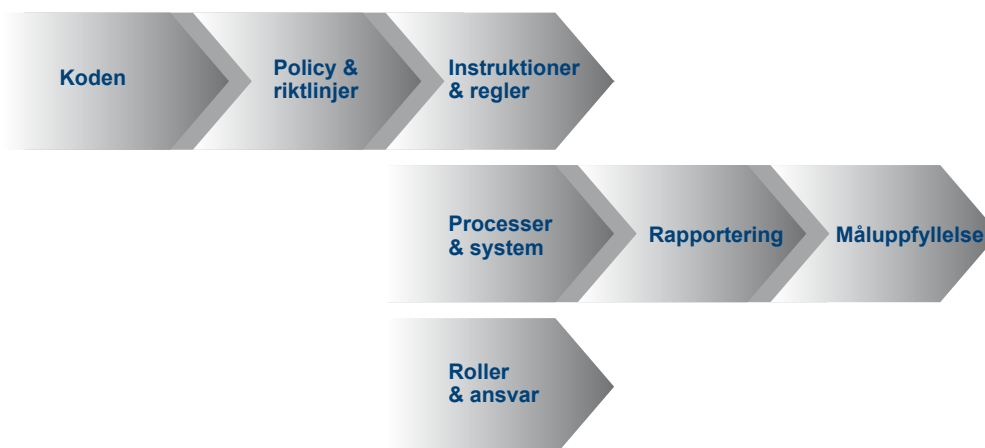
Styrelsen har det övergripande ansvaret för att bolaget har en effektiv intern kontroll. Vd ansvarar för att det finns en process och organisation som säkerställer den interna kontrollen och kvaliteten i den finansiella rapporteringen till styrelse och marknad. De väsentliga komponenterna i bolagets 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 implementerades ett nytt affärssystem och samtliga bolag inom koncernen använder samma system. Avsikten med detta är att informationen som rapporteras in till koncernen ska bli enhetlig och jämförbar. Under 2011



har investeringar gjorts i syfte att öka redundansen ytterligare för all information tillgänglig på bolagets servers. 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 resultatillväxt 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 90 procent av bolagets totala försäljning går på export medan bolaget har cirka 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. Målsättningen är att ha en befogenhetsstruktur 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 policier 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 2012.

Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

Årsstämman beslutar om ersättning till styrelsens ledamöter. Årsstämman den 27 april 2011 beslutade att för räkenskapsåret 2011 ska ersättning utgå med 400 Tkr till styrelsens ordförande samt med 150 Tkr vardera till övriga ledamöter vilka ej är anställda i bolaget. För 2010 utgick ersättning till styrelsens ordförande med 400 Tkr och till ledamöterna Jan Klingspor och Jan-Olof Backman vardera om 45 Tkr. Örjan Gatu ingår i bolagets ledning och erhöll ingen särskild ersättning i samband med styrelseuppdraget.

De övergripande principerna för ersättning till ledande befattningshavare utgår från befattningen, den individuella prestationen och koncernens resultat. Ersättningen ska vara konkurrenskraftig. Den sammanlagda ersättningen till ledande befattningshavare består av fast och rörlig lön baserat på prestationsmål. Till detta kommer villkor vid uppsägning och avgångsvederlag.

Ersättning till vd utgörs för 2011 av grundlön, pensionsavsättning i linje med ITP-planen, bilförmån, samt deltagande i ett prestationsbaserat incitamentsprogram, se not 9, vilket även omfattar utvecklingschefen. Vd:s uppsägningstid är tre månader och vd har rätt till ett avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner. Vd:s grundlön är 150 Tkr per månad för 2011. Ledande befattningshavare som inte har rätt till deltagande i prestationsbaserat incitamentsprogram deltar i stället i bolagets bonusprogram som omfattar samtlig övrig personal. Till bonus för 2011, avsätts 5 procent av bolagets vinst före skatt. Vd och utvecklingschef har inte rätt till deltagande i bonusprogrammet.

För 2010 utgick ersättning till vd om totalt 2 451 Tkr inklusive rörlig ersättning om 610 Tkr och pensionsavsättningar om 430 Tkr. Till övriga ledande befattningshavare (tre personer) utgick ersättning om totalt 4 819 Tkr, inklusive rörlig ersättning.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

*Till årsstämman i Micro Systemation AB (publ)
Organisationsnummer 556244-3050*

Det är styrelsen som har ansvaret 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 4 april 2012

Deloitte AB
Fredrik Walméus
Auktoriserad revisor

Micro Systemation AB
Box 3053
Råsundavägen 1-3
S-169 03 SOLNA
Sverige
Tfn +46 (0)8 739 02 70