

Bolagsstyrningsrapport 2008

(har inte granskats av bolagets revisorer)

Bolagsstyrningsmodell

Midways bolagsstyrning utgår ifrån svensk lagstiftning såsom aktiebolagslagen, bokföringslagen och årsredovisningslagen. Vidare följer Midway noteringsavtalet med NASDAQ OMX Stockholm AB ("Stockholmsbörsen"). Interna regelverk såsom bolagsordning, styrelsens arbetsordning med VD-instruktion kompletterar de externa regelverken.

Aktieägare

Midways aktier har varit noterade på Stockholmsbörsen sedan 1989. Aktiekapitalet i Midway representeras av A- och B-aktier. Varje A-aktie berättigar till tio röster och varje B-aktier berättigar till en röst. Samtliga aktier medför samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. Per den 31 december 2008 uppgick antalet aktieägare till 6 684 st. För ytterligare information om ägarstruktur, handel och kursutveckling, se sidorna 16-19 i årsredovisningen. Huvudaktieägarna i Midway utövar en aktiv ägarroll. Styrelse och koncernledning kontrollerar sammanlagt 57,0 % av kapitalet och 81,1 % av rösterna i bolaget. Bolagsordningen innehåller inget förbehåll om rösträttsbegränsning.

Bolagsstämma

Högsta beslutande organ är bolagsstämman. Aktieägare som vill delta på bolagsstämma skall vara upptagen i aktieboken fem vardagar före bolagsstämman samt anmäla sig till bolaget enligt kallelse. Kallelse till bolagsstämma sker, tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman genom annonsering i Svenska Dagbladet och i Post och Inrikes Tidningar.

Årsstämma 2008

Verkställande direktören informerade årsstämman om koncernens utveckling och ställning samt kommenterade resultatet för 2007 och första kvartalet 2008. Under årsstämman gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor som besvarades under årsstämman. Årsstämman fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avlämnade årsredovisningen och koncernredovisningen för 2007, beslöt om disposition av bolagets resultat samt beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet. Stämman fattade även beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Vidare redogjorde valberedningens ordförande för arbetet under året samt redovisade motiven till lämnade förslag. Stämman beslutade om ersättningar till styrelse och revisor i enlighet med valberedningens förslag. Till styrelseledamöter omvaldes Jan Bengtsson (Tekn Lic), Lars Frithiof (Fil kand), Sten K Johnson (ordförande, Civ ek) och Viveca Rüter (Jur kand) samt nyvaldes Anders Bergstrand (Civ ing, Ekonomie magister). Samtliga styrelseledamöter samt ordinarie revisorer var närvarande vid stämman. För uppgifter om styrelsens medlemmar, revisorer och verkställande direktören, se sidorna 50-51 i årsredovisningen.

Valberedning

På förslag från Tibia Konsult AB beslöt årsstämman att valberedningen skulle bestå av tre ledamöter med Sten K Johnson som ordförande och Jan Bengtsson och Berit Grönvall som ledamöter. Tibia Konsult är ett av Sten K Johnson helägt bolag som äger 41,8 % av kapitalet och 50,3 % av rösterna i Midway Holding AB.

Valberednings uppgift är att vid årsstämman 2009 lägga fram förslag till stämмоordförande, styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt styrelsearvode. Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman och på bolagets hemsida.

Styrelse

Under räkenskapsåret genomfördes sju protokollförda styrelsemöten. I anslutning till årsstämman hölls ett konstituerande styrelsemöte där beslut fattas om firmateckning, styrelsens arbetsordning, VD-instruktion och plan för ordinarie styrelsemöten under året.

Fyra av styrelsemötena har hållits inför delårsrapporter. Ett styrelsemöte har ägnats åt besök på ett dotterbolag och ett styrelsemöte ägnades åt strategisk inriktning och verksamhetsplanering inför 2009. Vid samtliga styrelsemöten har styrelsen varit fulltalig och VD har deltagit som föredragande. Sekreteraruppgifterna i styrelsen har under 2008 fullgjorts av advokaten Peter Oscarsson.

Inom styrelsen finns inga särskilda kommittéer med undantag för att Lars Frithiof har ansvar för att förhandla lön och andra villkor med styrelsens ordförande, som i sin tur ansvarar för motsvarande förhandling med VD. Styrelseledamöterna Lars Frithiof och Viveca Rüter är oberoende i förhållande till de större aktieägarna. Styrelsens ordförande ingår, som koncernchef, i bolagets ledning.

Revision

Auktoriserade revisorerna Mikael Eriksson och Magnus Willfors, Öhrlings PricewaterhouseCoopers, är valda till revisorer intill slutet av 2009 års årsstämma. Vid årets första styrelsemöte redogör revisorerna för sina iakttagelser i samband med granskningen av koncernens interna kontroll och bokslut.

Intern kontroll

Den finansiella rapporteringen följer de lagar och regler som gäller för bolag noterade på Stockholmsbörsen. Därutöver finns det interna instruktioner, rutiner, system och en roll- och ansvarsfördelning som syftar till god intern kontroll. Koncernens resultat och utveckling följs upp månadsvis och rapporteras med analyser och kommentarer till styrelsen.

Midway har ingen särskild granskningsfunktion (internrevision) då styrelsen gjort bedömningen att det inte finns särskilda omständigheter i verksamheten eller andra förhållanden som motiverar en sådan funktion.

Information

Midways informationsgivning, som följer noteringsavtalet med Stockholmsbörsen, till aktieägarna och andra intressenter sker via offentliggöranden av pressmeddelanden, boksluts- och delårsrapporter samt årsredovisning. Vidare lämnas information på bolagets hemsida (www.midwayholding.se). Informationspolicyn regleras i ett särskilt, av styrelsen fastställt, dokument.

Avvikelse från Kodens regler

- Styrelsens ordförande, som tillika är koncernchef, är ordförande i valberedningen. Sten K Johnson utgör tillsammans med styrelseledamoten Jan Bengtsson majoritet i valberedningen. Skälet till avvikelsen är deras stora ägande. Sten K Johnson kontrollerar 52,5 % och Jan Bengtsson 24,9 % av samtliga röster i bolaget.
- Styrelsen har, på grund av sin ringa storlek, funnit det ändamålsenligt att inte utse något särskilt revisionsutskott. Vidare har man ansett det ändamålsenligt att styrelsens ordförande och koncernchef, mot bakgrund av sitt majoritetsägande, skall delta i arbetet.