

# Ordföranden har ordet

Bästa aktieägare och övriga läsare,

Midsona är ledande i Norden inom ekologiska och hälsosamma livsmedel. Det är en position vi har skapat utifrån en definierad strategi och som uppnåtts både genom förvärv samt framgångsrikt arbete med våra varumärken.

För Midsona är hälsa och hållbarhet viktigt på ett naturligt sätt och som ansvarstagande företag arbetar vi med frågorna i stort, men framför allt arbetar vi med dem till vardags. Genom våra produkter levererar vi ekologi, hälsa och hållbarhet och under 2018 ska vi jobba vidare med våra hållbarhetsmål samt tydliggöra hur dessa ska uppnås.

Styrelsens övergripande ansvar är att säkerställa en stabil värdeutveckling. I det ligger att se till att bolaget kontinuerligt utvecklar sin affär i form av en attraktiv produktportfölj, nöjda medarbetare samt bolagets hållbarhet; miljömässigt, socialt och ekonomiskt.

Styrelsen ansvarar också för bolagets affärsstrategi, säkerställer en tydlig beslutsordning samt en omdömesgill riskhantering. Styrelsen ska också kontinuerligt utmana bolagets ledning i olika frågor och det är vårt ansvar att bolaget följer regler och bestämmelser som styr verksamheten. Ett exempel är EU:s nya GDPR-lagstiftning kring lagring och spridning av personliga data. Dessutom är det viktigt att styrelsen är nära verksamheten, utan att agera i operativa frågor.

De senaste åren har Midsona lyft fram vikten av en professionell och aktiv varumärkeshantering, vilket har gett resultat under 2017 och

styrelsen kan med glädje konstatera att nio av våra största varumärken visar tillväxt. Ett lysande exempel är Friggs, ett av våra starkaste varumärken, som visat en exceptionell vändning och tillväxt under 2017.

Vi har fortsatt vår förvärvsresa under 2017 i form av Bringwell och ser redan effekterna av de tilltänkta synergierna. I ett europeiskt perspektiv ligger Norden i framkant inom hälsa och ekologi och bedömningen är att Midsona har ett starkt budskap i många av de övriga länderna i Europa, vilket kan göra oss till en framgångsrik aktör även utanför Norden. Nu siktar vi på att ta vår affärsidé till resten av Europa och jag räknar med att ledningen under de kommande åren kommer att visa upp några spännande förvärvsmöjligheter.

De förvärv som har gjorts och den kraftiga tillväxt det har inneburit ställer nya krav på bolagets organisation. Vi har under 2017 bland annat etablerat en ny nyckelposition inom logistik och inköp. Ledningsgruppen med Peter i spetsen fortsätter nu sin anpassning att leda ett mer globalt Midsona som snabbt kan ta sig an nya marknadsförutsättningar och utmaningar.

Vi fortsätter vår tillväxtresa!

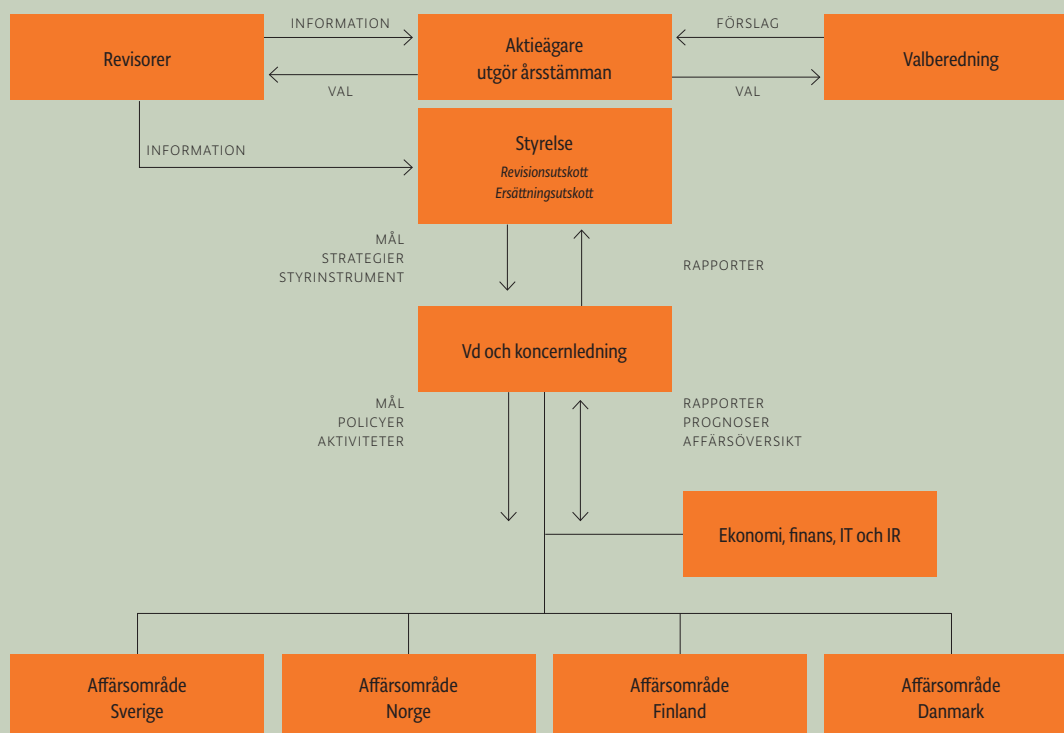


Ola Erics

Styrelsens ordförande

# Bolagsstyrningsrapport

Midsona AB (publ), (nedan "Midsona"), är ett publikt aktiebolag under 2017 noterat på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Nasdaq Stockholm beslutade i november 2017 att flytta Midsona från Small Cap till Mid Cap. Förändringen trädde i kraft den 1 januari 2018. Midsona tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och avger här 2017 års bolagsstyrningsrapport. Midsona har inga avvikelser att rapportera. Rapporten har upprättats av bolagets styrelse och bolagets revisor har lämnat ett yttrande.



## Styrinstrument

Till de styrinstrument som utgör ramarna för Midsonas bolagsstyrning hör lagstiftning, bolagsordning, Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning, bolagets Code of Conduct samt interna policyer och riktlinjer.

## Aktien och aktieägare

För information om aktien och aktieägare, se sidorna 56–59 och [www.midsona.com](http://www.midsona.com).

## Årsstämma

Bolagsstämma är Midsonas högsta beslutande organ där aktieägarna utövar sin rösträtt.

Stämman beslutar om ändringar av bolagsordning och på årsstämman, som är den årliga ordinarie bolagsstämman, beslutar aktieägarna bland annat om fastställande av resultat- och balansräkning inklusive koncernresultat- och koncernbalansräkning, disposition av resultat, ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisionsbolag, fastställande av arvoden till styrelsen och revisionsbolag, principer för valberedningens tillsättande och arbete

samt riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare. Information om aktieägares rätt att få ärende behandlat på årsstämman publiceras på [www.midsona.com](http://www.midsona.com). Vanligtvis äger årsstämman rum under april eller maj. Beslut fattade på årsstämman offentliggörs efter stämman i ett pressmeddelande. Protokollet från stämman publiceras på [www.midsona.com](http://www.midsona.com).

### Årsstämma 2017

Årsstämman 2017 ägde rum den 26 april 2017 i Malmö. Vid stämman närvarade 46 aktieägare, personligen eller genom ombud, representerande 56,3 procent av de totala rösterna. Protokoll från årsstämman 2017 finns på [www.midsona.com](http://www.midsona.com).

### Extra bolagsstämma 2017

Extra bolagsstämma ägde rum den 1 december 2017 i Malmö. Vid stämman närvarade 20 aktieägare, personligen eller genom ombud, representerande 48,8 procent av de totala rösterna. Protokoll från extra bolagsstämma den 1 december 2017 finns på [www.midsona.com](http://www.midsona.com).

### Årsstämma 2018

Årsstämma 2018 äger rum den 25 april 2018 i Malmö, vilket offentliggjordes genom pressmeddelande den 3 oktober 2017. Fullständig kallelse till årsstämman 2018 med information om anmälan för deltagande på stämman publicerades genom pressmeddelande den 23 mars 2018 och finns tillgänglig på [www.midsona.com](http://www.midsona.com).

## Valberedning

Valberedningen representerar bolagets aktieägare och dess uppdrag är bland annat att inför årsstämman föreslå ordförande för årsstämman, styrelseledamöter, styrelseordförande, revisionsbolag, arvode till styrelsen, arvode till revisionsbolag och hur valberedningen ska utses. Till ordförande i valberedningen utses den representant som representerar den största ägarandelen.

### Valberedning inför årsstämma 2018

Årsstämman 2017 beslutade ge styrelsens ordförande i uppdrag att kontakta företrädare för bolagets tre röstmässigt största aktieägare vid utgången av augusti 2017, för att be dem utse en ledamot till valberedningen.

Namn/Representerande, %	Andel av röster 2017-08-31	Andel av röster 2017-12-29
Henrik Munthe/Stena Adactum AB	28,0	28,4
Elisabet Jamal Bergström/Handelsbanken Fonder	7,6	7,0
Ulrika Danielson/Andra AP-fonden	5,0	4,6
<b>Summa</b>	<b>40,6</b>	<b>40,0</b>

Valberedningen har inför årsstämman 2018 hållit ett protokollfört sammanträde fram till offentliggörandet av kallelsen till årsstämman och därutöver haft löpande kontakt. Valberedningen har intervjuat tre styrelseledamöter samt erhållit en presentation av Midsonas verksamhet av koncernchefen. Valberedningen har behandlat de frågor som den ska behandla enligt årsstämmans beslut och enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Det har bland annat diskuterats och övervägts i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som ställs på ett börsnoterat bolag och i övrigt till följd av bolagets verksamhet. Vidare har valberedningen diskuterat styrelsens könsfördelning, storlek, kompetens, erfarenhet, mångsidighet och hur väl styrelsen fungerar, bland annat med beaktande av resultatet av styrelsens utvärdering av sitt arbete. Även val av revisor samt arvodering av styrelseledamöter och revisor har diskuterats. Valberedningen har från revisionsutskottet erhållit information om revisorernas arbete. Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter.

Sammanställning av valberedningen har varit styrelsens ordförande Ola Erici, som även har deltagit vid samtliga möten. Valberedningens sammansättning publicerades genom pressmeddelande den 3 oktober 2017 och på [www.midsona.com](http://www.midsona.com). Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag till valberedningen. På [www.midsona.com](http://www.midsona.com) finns information för hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

Valberedningens förslag, samt motiverat yttrande, offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman 2018.

Ledamöterna erhåller inte arvode eller ersättningar för sitt arbete i valberedningen.

### Förslag till årsstämma 2018

Valberedningen har beslutat föreslå årsstämman 2018 följande:

- Omval av styrelseledamöterna Ola Erici, Henrik Stenqvist, Birgitta Stymne Göransson, Peter Wahlberg, Johan Wester och Kirsten Ægidius. Cecilia Marlow har avböjt omval.
- Omval av Ola Erici till styrelsens ordförande.
- Omval av Deloitte AB som revisionsbolag.
- En höjning av styrelseordförandens arvode inklusive utskottsarbete med 50 000 kr till 550 000 kr.
- En höjning av styrelseledamöternas arvoden med 25 000 kr till 225 000 kr.
- Höjning av arvodet för revisionsutskottets ordförande med 30 000 kr till 50 000 kr och för ledamot i revisionsutskottet med 10 000 kr till 30 000 kr.
- Ersättningsutskottets arvode förblir oförändrat 20 000 kr.

Valberedningens kompletta förslag finns i kallelsen till årsstämman.

Valberedningen anser att föreslagen sammansättning av styrelsen är ändamålsenlig för att möta bolagets långsiktiga behov.

## Styrelsens arbete 2017



## Styrelse

Styrelsen ska, enligt bolagsordningen, bestå av minst 3 och högst 9 ledamöter och inga suppleanter ska utses. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det finns inga regler om längsta tid en ledamot kan ingå i styrelsen.

### Styrelsens sammansättning 2017

På årsstämman 2017 valdes följande 7 styrelseledamöter; Ola Erici (ordförande), Cecilia Marlow, Henrik Stenqvist, Birgitta Stymne Göransson, Peter Wahlberg, Johan Wester och Kirsten Ægidius. Styrelsens sammansättning uppfyller Svensk kod för bolagsstyrning på oberoende i förhållande till både bolaget och bolagsledningen samt bolagets större aktieägare. För information om styrelseledamöternas oberoende, andra uppdrag och innehav av aktier i bolaget, se sidorna 108–109 eller på Midsonas hemsida [www.midsona.com](http://www.midsona.com).

Den verkställande direktören samt ekonomi- och finanschefen, tillika styrelsens sekreterare, deltar båda på styrelsemöten. Andra tjänstemän deltar på styrelsemöten som föredragande av särskilda ärenden.

### Styrelsens ordförande

Styrelseordföranden organiserar och leder styrelsens arbete, företräder bolaget i ägarfrågor samt ansvarar för utvärderingen av styrelsens arbete. Dessutom ansvarar ordföranden för den löpande dialogen med den verkställande direktören om verksamheten samt för att styrelsen fullgör sina plikter.

### Styrelsens arbete och ansvar

Styrelsen är det högsta förvaltande organ under årsstämman och svarar för organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. Den ska i första hand ägna sig åt mer övergripande och långsiktiga frågor, som är av stor betydelse för koncernens framtida inriktning.

Styrelsens arbete följer en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbetsformer och ansvar, styrelsens och utskottens arbetsfördelning samt

ordförandens roll. Vidare regleras ramarna för styrelsens möten, till exempel kallelse, dagordning, protokoll samt hur styrelsen ska erhålla en allsidig information för sitt arbete. Styrelsen har även beslutat om införande av övergripande policys för verksamheten och andra centrala styrdokument för att reglera ansvar, riktlinjer, procedurer, värderingar och mål.

Styrelsearbetet är vanligtvis av cyklisk karaktär. I början på året behandlas bokslutskommuniké och årsredovisning, liksom de ärenden som ska presenteras på årsstämman. Innan sommaren behandlas koncernens långsiktiga strategiska plan och inriktning. I slutet av året behandlas budgeten för det kommande året. I varje kvartal görs en genomgång av den ekonomiska rapporteringen och delårsrapporter godkänns för publicering. Efter årsstämman hålls ett konstituerande styrelsemöte där bland annat utskottsledamöter och firmateckningsrätt fastställs.

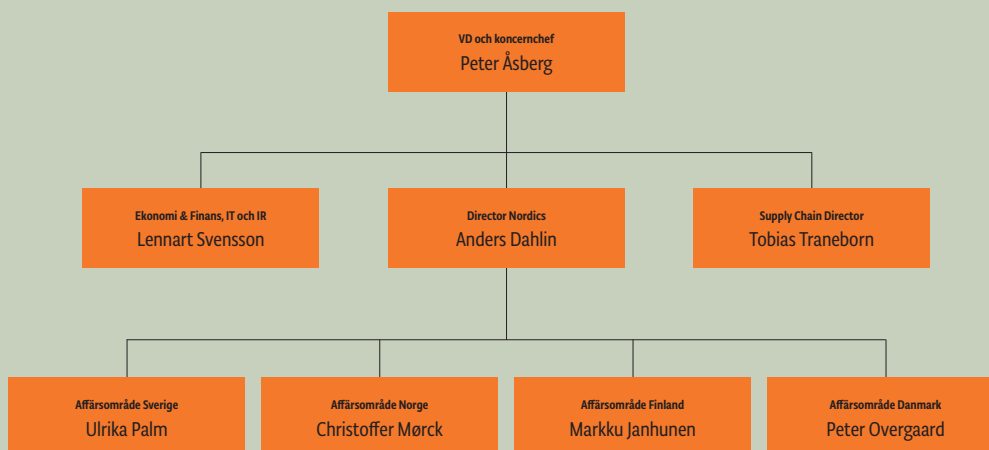
### Styrelsens arbete 2017

Under 2017 har styrelsen haft 15 möten (14). För information om ledamöternas närvaro, se sidorna 108–109.

Styrelsen behandlar regelbundet strategiska frågor som rör koncernens verksamhet och allmänna inriktning. Årets arbete har i stor utsträckning fokuserats till förvärvet av Bringwell, struktur- och tillväxtfrågor, uppföljning av tidigare års förvärv, beslut om apportemission och hållbarhetsstrategi samt strategisk plan.

Styrelsemötena följer en i förväg godkänd agenda, till vilken särskilda frågor läggs till vid behov. Dagordningen skickas, tillsammans med dokumentation för varje punkt på dagordningen, genom virtuellt datarum till samtliga styrelseledamöter cirka en vecka före mötet. Varje styrelsemöte inleds med att föregående mötesprotokoll och öppna ärenden går igenom. Därefter redogör den verkställande direktören för koncernens försäljning, resultat och affärsläge inklusive viktiga omvärldsfaktorer. Vidare redogör vanligtvis därefter ekonomi- och finanschefen för koncernens finansiella ställning mer detaljerat tillsammans med nödvändiga analyser och frågor från tidigare styrelsemöten avrapporteras samt planer eller förslag presenteras. Alla affärsområden presenterar sina verksamheter på styrelse-

## Koncernledningsstruktur



möte enligt en förbestämd plan. Utöver den information som ges i samband med styrelsemötena, sänder den verkställande direktören en månadsrapport till styrelsens ledamöter. Alla styrelsemötena protokollförs och protokollen skickas till ledamöterna för godkännande.

### Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande ansvarar för utvärderingen av styrelsens arbete, inklusive bedömningen av enskilda styrelseledamöters prestationer, enligt en etablerad process. Utvärderingen avrapporteras till valberedningen och utgör del av grunden för valberedningens förslag på styrelseledamöter och arvoden till styrelsen.

### Styrelsens utskott

Styrelsen har tillsatt ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Utskottens ledamöter och deras ordförande utses vid det konstituerande styrelsemötet för ett år i taget. Utskottens arbete är i huvudsak av beredande och rådgivande karaktär, men styrelsen kan i enstaka fall ge utskottet beslutanderätt i särskilda frågor. De ärenden som behandlas vid utskottsmötena protokollförs och avrapporteras till styrelsen vid nästa styrelsemöte.

### Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvuduppgift är att övervaka den finansiella rapporteringen och säkerställa att antagna principer för finansiell rapportering, internkontroll, internrevision och riskbedömning följs och tillämpas. Dess uppgift är även att stödja valberedningen med förslag vid val av revisionsbolag och revisionsarvoden.

Revisionsutskottet bestod 2017 av Cecilia Marlow (ordförande), Henrik Stenqvist, Peter Wahlberg och Johan Wester. Utskottet sammanträdde 2 gånger (2) under 2017. För information om ledamöternas närvaro, se sidorna 108–109. Den verkställande direktören och ekonomi- och finanschefen, tillika sekreterare i revisionsutskottet, samt huvudansvarig revisor deltog vid utskottets möten.

Revisionsutskottet kommer att utöka antalet möten från och med 2018, från tidigare två möten per år till tre möten per år, för att få en kontinuitet i revisionsutskottets arbete under året.

### Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets huvuduppgift är att förbereda ärenden för beslut i styrelsen som rör ersättnings- och anställningsvillkor för den verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utifrån principer fastställda av årsstämman. Dess uppgift är även att föreslå riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare samt följa upp och utvärdera mål och principer för rörlig ersättning.

Ersättningsutskottet bestod 2017 av Ola Erics (ordförande), Birgitta Stymne Göransson och Johan Wester. Utskottet sammanträdde 4 gånger (4) under 2017. För information om ledamöternas närvaro, se sidorna 108–109.

### VD och koncernledning

Bolagets verkställande direktör, tillika koncernchef, utses av styrelsen. Peter Åsberg är verkställande direktör och sköter den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Den verkställande direktören tar i samråd med styrelsens ordförande fram nödvändiga underlag för styrelsens arbete, föredrar ärenden och förslag till beslut samt håller styrelsen informerad om bolagets utveckling. Den verkställande direktören leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i koncernledningen. Koncernledningen består utöver den verkställande direktören av ekonomi- och finanschefen, Director Nordics, Supply Chain Director samt chefer för affärsområdena.

Under 2017 sammanträdde koncernledningen 10 gånger (8). Mötena är i huvudsak inriktade på koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning. Verksamheten är organiserad i fyra affärsområden.

För ytterligare information om koncernledningen, se sidan 110–111 och [www.midsona.com](http://www.midsona.com).

### Instruktion för den verkställande direktören

Styrelsen fastställer årligen en skriftlig instruktion för den verkställande direktörens arbete som bland annat klargör ansvar för den löpande förvaltningen, arbetsfördelningen mellan styrelse och verkställande direktören samt samarbetet med och information till styrelsen.

### Utvärdering av den verkställande direktören

Styrelsen utvärderar fortlöpande den verkställande direktörens arbete och kompetens. En gång per år görs utvärderingen utan dennes närvaro.

### Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

För information om riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare beslutade av årsstämman 2017 samt styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare inför årsstämman 2018, se sidorna T10–T11 och [www.midsona.com](http://www.midsona.com).

### Regler för aktieaffärer

Styrelsens ledamöter, den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare som är registrerade som insiders får göra aktieaffärer i Midsona enligt gällande lag och förordning. Utöver dessa bestämmelser föreligger inte några interna regler.

### Extern revisor

Revisionsbolaget Deloitte AB, med auktoriserade revisor Per-Arne Pettersson som huvudansvarig, valdes av årsstämman 2017 för en period om ett år. För information om arvoden och kostnadsersättningar till revisionsbolag, se not 8 Arvode och kostnadsersättning till revisorer, sidan 80.

### Revisionsuppdraget

I revisionsuppdraget utförs en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vidare utförs en revision av förslaget till disposition beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Dessutom avges yttranden om bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten. Inom ramen för revisionsuppdraget, genomförs en lagstadgad översiktlig granskning av delårsrapporten för perioden 1 januari –30 september samt för perioden 1 januari–31 december.

Huvudansvarig revisor deltar i revisionsutskottsmöten och rapporterar löpande under året till revisionsutskottets ordförande vid behov. Styrelsen träffar den huvudansvarige revisorn i samband med att bokslutskommunikén behandlas av styrelsen. Huvudansvarig revisor deltar vid årsstämman och beskriver där revisionen samt föredrar revisionsberättelsen och avger ett yttrande om bolagsstyrningsrapporten.

### Ytterligare information

På [www.midsona.com](http://www.midsona.com) finns bland annat följande information – översikt över bolagets tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning, bolagsordning, Code of Conduct, information från tidigare årsstämmor och tidigare års bolagsstyrningsrapporter.

Information om lagar och praxis för svensk bolagsstyrning finns bland annat hos – Kollegiet för svensk bolagsstyrning ([www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se)), Nasdaq Stockholm ([www.nasdaqnordic.com](http://www.nasdaqnordic.com)) och Finansinspektionen ([www.fi.se](http://www.fi.se)).

### Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Rapporten om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen har upprättats av styrelsen i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och den vägledning som framtagits av Svenskt Näringsliv och FAR. Den beskriver hur den interna kontrollen är organiserad för att hantera och minimera risken för felaktigheter i den finansiella rapporteringen.

### Intern kontroll

Följande mål är satta i bolaget för den interna kontrollen.

- Den ska säkra att det ramverk av tillämpliga lagar, förordningar, regler och standards som man har att förhålla sig till efterlevs.
- Den ska se till att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig och ger aktieägare, styrelse, koncernledning och andra intressenter tillfredsställande information för att bedöma prestation och utveckling.
- Den ska sörja för att den operativa verksamheten är ändamålsenligt organiserad och bedrivs på ett sätt att risker kontinuerligt bedöms, hanteras och minimeras för finansiell och operationell måluppfyllelse. Det löpande arbetet för sådan måluppfyllelse bedrivs i en process som bygger på ett ramverk för intern kontroll, där framför allt samspelet mellan kontrollaktiviteter och utvecklingen av en effektiv kontrollmiljö med ansvarstagande i organisationen är central.

Beskrivningen över hur den interna kontrollen är organiserad avgränsas till den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen och följer ett ramverk som tagits fram av "the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission" (COSO). Ramverket består av fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation, samt uppföljning.

### Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. En viktig del av kontrollmiljön är att beslutsvägar, befogenheter och ansvar är tydligt definierade och kommunicerade mellan olika delar av organisationen samt att styrande dokument i form av internpolicy, manualer, riktlinjer och instruktioner finns. En viktig del i styrelsens arbete är därför att utarbeta och godkänna ett antal grundläggande policies, riktlinjer och ramverk. Dessa inkluderar styrelsens arbetsordning, VD-instruktion, regelverk beträffande investeringar, finanspolicy samt insiderpolicy. Syftet med dessa dokument är bland annat att skapa grunden för en god intern kontroll. Vidare arbetar styrelsen för att organisationsstrukturen ska ge tydliga roller, ansvar och processer som gynnar en effektiv hantering av verksamhetens risker och möjliggör måluppfyllelse.

Som en del i ansvarsstrukturen ingår att styrelsen månatligen utvärderar verksamhetens prestationer och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande resultat- och balansräkningar, analyser av viktiga nyckeltal, kommentarer avseende affärsläget för respektive verksamhet samt kvartalsvis även prognoser för kommande perioder. Som ett led i att stärka den interna kontrollen finns policies, regelverk och rutiner som ger en överskådlig bild inom ekonomirådet. Detta är levande dokument som uppdateras löpande och anpassas till förändringar inom verksam-

heten. Utöver detta finns instruktioner som ger vägledning i det dagliga arbetet i organisationen.

## Riskbedömning

En kartläggning görs löpande av koncernens risker. Vid denna kartläggning identifieras ett antal resultaträknings- och balansräkningsposter där risken för fel i den finansiella rapporten är förhöjd. Kring dessa risker arbetar företaget kontinuerligt med att förstärka kontrollerna. Vidare behandlas risker i särskilda forum, till exempel frågeställningar kopplade till förvärv. För information om poster som är föremål för viktiga uppskattningar och bedömningar, se not 33 Viktiga uppskattningar och bedömningar sidan 94 samt avsnitt Risker och riskhantering sidorna 38–44.

## Kontrollaktiviteter

Koncernens kontrollstruktur utformas för att hantera risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. Syftet med kontrollaktiviteterna är att upptäcka, förebygga och rätta till felaktigheter och avvikelser i rapporteringen. Kontrollaktiviteterna omfattar till exempel beslutsprocesser och beslutsordningar för väsentliga beslut, resultatanalyser och andra analytiska uppföljningar, avstämningar, inventeringar och kontroller i IT-system.

## Information och kommunikation

Bolagets styrande dokument i form av policys, riktlinjer och manualer hålls löpande uppdaterade och kommuniceras via relevanta kanaler, i huvudsak via mail, interna möten och intranät.

## Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som revisionsutskottet, koncernledningen och extern revisor lämnar. Den verkställande direktören och ekonomi- och finanschefen har frekventa genomgångar med respektive affärsområdeschef om affärsläge, resultat, finansiell ställning och prognos. Dessutom har centrala controllerfunktionerna ett nära samarbete med ekonomichefer och controllers på affärsområdes- och bolagsnivå avseende rapportering och bokslut. Uppföljning och återkoppling kring eventuella avvikelser som uppkommer i de interna kontrollerna är en central del i internkontrollarbetet.

## Finansiell rapportering

Finansiell data rapporteras månadsvis från alla rapporteringsenheter, enligt standardiserade rapporteringsrutiner dokumenterade i koncernens redovisningsmanual. Rapporteringen utgör grunden för koncernens konsoliderade finansiella rapportering. Konsolideringen, som sker centralt, mynnar ut i fullständiga resultat- och balansräkningar för varje bolag och för hela koncernen. Den finansiella rapporteringen lagras i en central databas där data hämtas för analys och uppföljning på koncern-, affärsområdes- och bolagsnivå.

## Utvärdering av behovet av en särskild granskningsfunktion

Koncernen har idag inte någon särskild granskningsfunktion (internrevision). Mot bakgrund av den befintliga processen för självutvärdering samt objektiv testning av oberoende part anses det för närvarande inte finnas behov av

särskild granskningsfunktion för att utöva en väl fungerande uppföljning av den interna kontrollen.

## Systemförbättringar 2017

Löpande utvärdering görs avseende vilken nivå uppföljning och utvärdering ska göras på samt vilka system och när i tiden sådana system eller uppdateringar ska implementeras.

Hösten 2016 startade Midsona ett projekt som innebär att de olika affärssystem som finns i koncernen skall ersättas med ett gemensamt affärssystem. Det nya systemet tas löpande i drift i koncernens operativa enheter under verksamhetsåret 2018.

Under 2017 har Position Green, ett system för att underlätta inrapportering av hållbarhetsdata, implementerats.

## Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Midsona AB (publ), org.nr 556241-5322

### Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2017-01-01–2017-12-31 på sidorna 102–107 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

### Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

### Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Malmö den 28 mars 2018

Deloitte AB



Per-Arne Pettersson

Auktoriserad revisor