

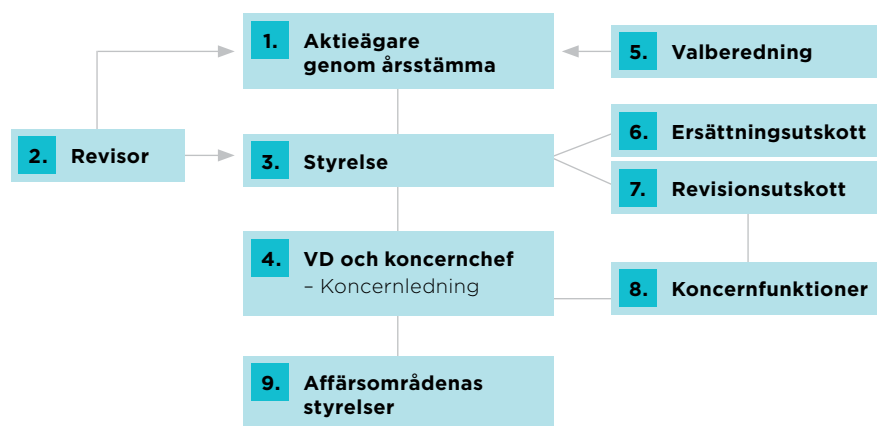
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2014

Moderbolag i koncernen är det svenska publika aktiebolaget Addnode Group AB, vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Styrelsens ansvar för intern styrning och kontroll regleras i svensk aktiebolagslag, årsredovisningslagen,

Nasdaq Stockholm regelverk för emittenter och svensk kod för bolagsstyrning (koden), liksom andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. Addnode Group är organiserad i fyra affärsområden.

Koden bygger på principen ”följ eller förklara” vilket innebär att företag som tillämpar koden kan avvika från enskilda regler men då ange en förklaring till avvikelserna.

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som en del av Addnode Groups tillämpning av koden. Addnode Groups revisorer har granskat att bolagsstyrningsrapportens lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.



1. Årsstämman beslutar om: Fastställande av årsredovisning, utdelning, val av styrelseledamöter, val av revisorer, ersättning till styrelse och revisorer, riktlinjer för ersättning till koncernledningen, valberedningen och övriga viktiga frågor.

2. Revisor avger revisionsberättelse för Addnode Group AB, koncernredovisningen och för styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Addnode Group AB. Revisorerna genomför även en översiktlig granskning av niomånadersrapporten.

3. Styrelsens huvudsakliga uppgift är att för ägarnas räkning förvalta koncernens verksamhet på ett sådant sätt att ägarnas intresse av långsiktigt god kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt.

4. VD och koncernledning. Verkställande direktören är ansvarig för den löpande förvaltningen av koncernens verksamheter i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Till sin hjälp har VD utsett en koncernledning.

5. Valberedningens uppgift är att lämna förslag till nästa årsstämma avseende: Ordförande vid stämman, styrelsens ledamöter, styrelsens ordförande, styrelsens arvode och ersättning, ersättning för utskottsarbete, valberedning för följande år samt revisorer och deras arvode.

6. Ersättningsutskottets huvuduppgift är att företräda styrelsen i frågor avseende ersättnings- och anställningsvillkor för VD samt andra ledande befattningshavare.

7. Revisionsutskottets huvuduppgift är att övervaka processerna kring Addnode Groups finansiella rapportering och interna kontroll för att kunna säkerställa kvaliteten i den externa rapporteringen.

8. Koncernfunktioner. I Addnode Group AB finns koncernfunktioner för ekonomi, kommunikation och affärsutveckling.

9. Affärsområdenas styrelser. Affärsområdescheferna ansvarar för verksamheten inom respektive affärsområde och rapporterar till Addnode Groups VD och koncernchef. Den övergripande styrningen av affärsområdena utövas av affärsområdesstyrelser.

VIKTIGA HÄNDELSE 2014

- > Annika Viklund blir ny styrelseledamot.
- > Johan Andersson utsedd till ny CFO.
- > Ny koncernledning bestående av Staffan Hanstorp, Johan Andersson och Rolf Kjaernsli.

FÖR MER INFORMATION

- > Nasdaq Stockholm, www.nasdaqomxnordic.com
- > Svensk kod för bolagsstyrning, www.bolagsstyrning.se
- > www.addnodegroup.com

ÄGARSTRUKTUR OCH RÖSTRÄTT

Addnode Groups aktier är anslutna till Euroclear Sweden AB. Det innebär att inga aktiebrev ges ut och att Euroclear Sweden för ett aktieägarregister över ägare och förvaltare i bolaget. Aktiekapitalet i Addnode Group består av A-aktier, B-aktier och C-aktier. En A-aktie berättigar ägaren till tio röster och B-aktier och C-aktier till en röst. A- och B-aktier berättigar till utdelning. C-aktier berättigar inte till utdelning.

Samtliga aktier medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar. För C-aktier finns dock begränsningen att de inte berättigar till större andel av bolagets tillgångar än vad som motsvarar aktiens kvotvärde uppräknat per dagen för utskiftningen med en räntefaktor om STIBOR en månad med tillägg av 4 procentenheter räknat från dag för betalning av teckningslikvid. Aktier av serie C är inlösenbara på bolagets begäran. A-aktier kan på begäran av aktieägaren omvandlas till B-aktier och C-aktier kan av styrelsen omvandlas till B-aktier.

Den 31 december 2014 uppgick antalet aktieägare till 4 826 och andelen utlandsägda aktier till 9,7 procent. Andelen institutionellt ägande inklusive aktiefonder uppgick till 28,6 procent. Vidinova AB är största ägare med 25,0 procent av aktiekapitalet och 27,2 procent av rösterna. Aretro Capital Group AB är näst största ägare med 12,9 procent av aktiekapitalet och 24,0 procent av rösterna. Vidinova kontrolleras av Dick Hasselström och Aretro Capital Group kontrolleras av Staffan Hanstorp och Jonas Gejer.

VALBEREDNING

Årsstämman 2014 beslutade att uppdraga åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de tre röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i Euroclear Swedens utskrift av aktieboken per den 31 augusti 2014, vilka vardera skall utse en representant som inte är ledamot i bolagets styrelse, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning inför årsstämman 2015. Dessutom uppdrogs åt styrelsens ordförande att utse en representant i valberedningen för de mindre aktieägarna och en representant för de institutionella ägarna. Valberedningens ordförande skall vara representanten för den röstmässigt största ägaren.

Valberedningens uppgift skall vara att lämna förslag till nästa årsstämma avseende:

- > Ordförande vid stämman
- > Styrelsens ledamöter
- > Styrelsens ordförande
- > Arvode till var och en av styrelsens ledamöter
- > Ersättning för utskottsarbete
- > Valberedning för följande år
- > Revisorer och revisionsarvoden

Styrelsens revisionsutskott biträder valberedningen i arbetet med att föreslå val av revisorer och med förslag till revisionsarvoden. Revisionsutskottet utvärderar revisorerernas arbete och informerar valberedningen om resultatet.

Valberedning inför årsstämman 2015

Valberedningens sammansättning meddelades på Addnode Groups webbplats och via ett pressmeddelande som publicerades den 10 oktober 2014.

Valberedningen har bestått av:

- > Wilhelm Arnör (valberedningens ordförande), representerande Vidinova AB.
- > Sigrun Hjelmquist, styrelsens ordförande.

- > Jonas Gejer, representerande Aretro Capital Group AB.
- > Håkan Berg, representerande Robur Fonder.
- > Charlotta Karlander, representant för de mindre aktieägarna.
- > Richard Hellekant, representerande PSG Capital och representant för de institutionella ägarna.

Valberedningen har inför årsstämman 2015 sammanträtt vid fyra tillfällen. Valberedningen representerade cirka 58 procent av aktieägarnas röster per 2014-12-31. Som underlag för valberedningens arbete har ledningen i bolaget föredragit information om bolagets verksamhet och strategiska inriktning. Härutöver har styrelsens ordförande redogjort för den årliga utvärderingen av styrelseledamöternas insatser. Styrelsens ordförande gav också information om styrelsens arbete under året. Samtliga ledamöter utöver Jonas Gejer och Wilhelm Arnör är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets största aktieägare. Wilhelm Arnör är stor ägare indirekt via ägandet i Vidinova AB. Jonas Gejer är VD i dotterbolaget Technia AB och stor ägare via ägandet i Aretro Capital Group AB.

ÅRSSTÄMMA

Aktieägares rätt att besluta i Addnode Groups angelägenheter utövas vid årsstämma eller i förekommande fall extra bolagsstämma, som är Addnode Groups högsta beslutande organ. Årsstämman äger vanligen rum i maj månad.

Årsstämman beslutar om:

- > Fastställande av årsredovisning
- > Utdelning
- > Val av styrelseledamöter och revisorer
- > Ersättning till styrelse och revisorer
- > Riktlinjer för ersättning till koncernledningen
- > Valberedningen
- > Övriga viktiga frågor

Extra bolagsstämma kan hållas om styrelsen anser att behov finns eller om Addnode Groups revisorer eller ägare till minst 10 procent av aktierna begär det.

Årsstämma 2014

Årsstämman 2014 ägde rum den 7 maj 2014. Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Sigrun Hjelmquist på förslag från valberedningen.

Protokollet från årsstämman återfinns på Addnode Groups webbplats. Årsstämman beslutade att anta styrelsens förslag om utdelning med 2,25 kronor per aktie för räkenskapsåret 2013.

Sigrun Hjelmquist omvaldes till styrelsens ordförande, Jan Andersson, Kristofer Arwin, Dick Hasselström och Thord Wilkne omvaldes i enlighet med valberedningens förslag. Annika Viklund valdes till ny styrelseledamot. Stämman godkände valberedningens förslag till styrelsearvode samt styrelsens förslag till riktlinjer för ersättnings- och anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare. Stämman godkände styrelsens förslag till beslut om att egna C-aktier, efter omvandling till B-aktier, ska få överlåtas i enlighet med bemyndigandet (se nedan).

Av årsstämman lämnade bemyndiganden

Årsstämman 2014 bemyndigade styrelsen att, under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva högst så många egna B-aktier att bolaget vid var tid efter förvärv innehar sammanlagt högst tio procent av det totala antalet aktier i bolaget.

Vidare bemyndigade årsstämman 2014 även styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, fatta beslut om att överlåta B-aktier i bolaget till tredje man. Överlåtelse av aktier får ske med högst det totala antal egna aktier som bolaget vid var tid innehar. Skälen till att styrelsen skall kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra finansiering av eventuella företagsförvärv samt andra typer av strategiska investeringar på ett kostnadseffektivt sätt.

För att finansiera eventuella företagsförvärv med egna aktier fick styrelsen vid årsstämman i maj 2014 mandat för tiden intill nästkommande årsstämma att fatta beslut om nyemission av aktier. Genom beslut med stöd av bemyndigandet skall aktiekapitalet kunna ökas med sammanlagt högst 36 MSEK genom utgivande av sammanlagt högst 3 000 000 nya aktier vid full teckning.

Årsstämman 2011 beslutade att införa ett aktiesparprogram för samtliga medarbetare inom Addnode Group. För att säkerställa bolagets skyldighet att kunna leverera B-aktier till deltagarna i aktiesparprogrammet beslutade samma årsstämma att bemyndiga styrelsen att besluta om en riktad emission av de nya aktieslagen C-aktier till Nordea Bank AB (publ), samt om återköp av C-aktierna från Nordea Bank AB (publ). Med stöd av bemyndigandena har 674 224 C-aktier emitterats och återköpts, vilka under 2014 konverterats till B-aktier i enlighet med aktiesparprogrammets villkor.

Aktiesparprogrammet avslutades i augusti 2014 genom att 194 340 B-aktier överläts till deltagarna i programmet. Årsstämman 2014 beslutade att de C-aktier som inte behöver tas i anspråk för att fullgöra skyldigheten att leverera B-aktier till deltagarna i aktiesparprogrammet ska få överlåtas till tredje man i enlighet med ovan beskrivet bemyndigande, efter att först ha omvandlats till B-aktier.

STYRELSEN

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Addnode Groups organisation och förvaltning.

Styrelsens sammansättning

Addnode Group AB:s styrelse skall enligt bolagsordningen bestå av tre till åtta ledamöter valda av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Bolagsordningen tillåter val av suppleanter men för närvarande finns inga suppleanter valda av stämman. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser i övrigt om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter. Styrelsen består av sex personer. För ytterligare information om styrelseledamöterna se sidan 80.

Styrelsens oberoende

Styrelsens bedömning, som delas av valberedningen, rörande ledamöternas beroendeställning i förhållande till bolaget och aktieägarna framgår av tabellen ”Styrelsens sammansättning och närvaro 2014” på sidan 77. Som framgår av tabellen uppfyller Addnode Group noteringsavtalets och svensk kod för bolagsstyrnings krav på att majoriteten av de stämvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt att minst två av dessa även är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Styrelsens uppgifter

Styrelsens huvudsakliga uppgift är att för ägarnas räkning förvalta koncernens verksamhet på ett sådant sätt att ägarnas intresse av långsiktigt god kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt. Styrelsens arbete regleras bland annat av den svenska aktiebolagslagen, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktiemarknadsbolag, inklusive svensk kod för bolagsstyrning, bolagsordningen och styrelsens och dess utskotts interna arbetsordning.

Styrelsen hanterar och beslutar i koncernövergripande frågor som:

- > Mål på kort och lång sikt.
- > Strategisk inriktning.
- > Väsentliga frågor som finansiering, investeringar, förvärv och avyttringar.
- > Uppföljning och kontroll av informationsgivning och organisationsfrågor, inklusive utvärdering av koncernens organisation och operativa ledning.
- > Val och då det är påkallat uppsägning av bolagets verkställande direktör.
- > Övergripande ansvar för upprättande av effektiva system för internkontroll och riskhantering.
- > Viktiga policies.

Styrelsens arbetsordning och styrelsemöten

Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens och dess utskotts inbördes arbetsfördelning inklusive ordförandens roll, beslutsordningen inom styrelsen, kallelse till styrelsemöten, dagordning och protokoll samt styrelsens arbete med redovisnings- och revisionsfrågor och den finansiella rapporteringen. Beslut om ändring i instruktionen kan fattas vid styrelsemöten under löpande år om styrelsen så anser vara erforderligt.

Enligt arbetsordningen ska ordföranden:

- > Samråda med verkställande direktören i strategiska frågor och genom regelbundna och frekventa kontakter med verkställande direktören noga följa Addnode Groups utveckling.
- > Leda styrelsens arbete och tillse att styrelseledamöterna fortlöpande får den information som krävs för att följa verksamhetens utveckling.
- > Samråda med verkställande direktören om dagordning för styrelsemöten.
- > Tillse att handläggning av ärenden inte sker i strid med aktiebolagslagen, andra lagar och förordningar eller bolagsordningen.
- > Vara ordförande i ersättningsutskottet.

Arbetsordningen omfattar även detaljerade instruktioner till verkställande direktören och andra bolagsfunktioner om vilka frågor som kräver styrelsens godkännande. Instruktionerna anger bland annat de högsta belopp som olika beslutsorgan inom koncernen har rätt att godkänna när det gäller ingående av avtal, krediter, investeringar och andra utgifter. Enligt arbetsordningen ska konstituerande styrelsemöte hållas direkt efter årsstämman. Vid detta möte beslutas bland annat om vem som ska teckna Addnode Groups firma och vilka av styrelseledamöterna som ska ingå i ersättnings- och revisionsutskotten. Styrelsen ska enligt arbetsordningen sammanträda minst fyra gånger per arbetsår och därutöver när så erfordras.

Styrelsens arbete under 2014

Styrelsen höll under året tio sammanträden, varav två per capsulam. Samtliga sammanträden under året har följt en godkänd agenda, som tillsammans med dokumentation för varje punkt på agendan tillhandahållits ledamöterna inför styrelsemöten. Normalt varar möten en halv dag, medan styrelsens årliga strategimöte varar en dag för att ge tid för bredare diskussioner. VD och koncernchef deltar vid styrelsemöten som föredragande. CFO är styrelsens sekreterare. Andra medarbetare i koncernen deltar i styrelsens sammanträden såsom föredragande av särskilda frågor när styrelsen så finner nödvändigt.

Vid ordinarie styrelsemöte redogör verkställande direktören för koncernens resultat och finansiella ställning samt utsikter för kommande kvartal. Dessutom behandlas risker i pågående projekt, investeringar, etableringar av nya verksamheter samt förvärv och avyttringar. Affärsområdescheferna inbjuds löpande till styrelsemötena för en genomgång av respektive verksamhet.

Säkerställande av kvaliteten i finansiell rapportering

I den arbetsordning som årligen beslutas av styrelsen ingår detaljerade instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen. Utöver bokslutsrapport, delårsrapporter och årsredovisning granskar och utvärderar styrelsen omfattande finansiell information som avser såväl koncernen som helhet som olika enheter som ingår i koncernen. Styrelsen behandlar också information om riskbedömningar, tvister och eventuella oegentligheter som kan få påverkan på Addnode Groups finansiella ställning. Styrelsen granskar också, i första hand genom revisionsutskottet, de mest väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas i koncernen avseende den finansiella rapporteringen, liksom väsentliga förändringar av principerna. I revisionsutskottets uppgifter ingår även att granska rapporter om internkontroll och processerna för finansiell rapportering.

Koncernens revisorer rapporterar till styrelsen vid behov och minst två gånger per år. Åtminstone en av dessa rapporteringar sker utan att verkställande direktören eller någon annan medlem av koncernledningen är närvarande. Koncernens revisorer deltar också i revisionsutskottets möten vid behov. Revisionsutskottet rapporterar efter varje möte till styrelsen. Samtliga revisionsutskottsmöten protokollförs och protokollen är tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorerna.

Styrelsens utvärdering

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av sitt arbete. Utvärderingen avser arbetsformer och arbetsklimat, inriktning för styrelsens arbete samt tillgång till och behovet av särskild kompetens i styrelsen. Utvärderingen används som ett verktyg för att utveckla styrelsens arbete och utgör därutöver ett underlag för valberedningens nomineringsarbete.

Ersättning till styrelsen

Arvodet till styrelsens ledamöter valda av årsstämman beslutas av årsstämman på förslag av valberedningen. För tiden mellan årsstämman 2014 och 2015 utgår ersättning med ett fast belopp på 340 (340) TSEK till styrelsens ordförande och 170 (170) TSEK till var och en av de övriga ledamöterna. Till styrelsens revisionsutskott ska arvode utgå med 30 TSEK vardera till de två ordinarie ledamöterna och med 50 TSEK till utskottets ordförande. Till ledamöter i ersättningsutskottet ska utgå arvode med 15 TSEK vardera. Några andra ersättningar för arbete utöver styrelseuppdraget har inte utgått 2014. Avtal om pension, avgångsvederlag eller annan förmån för styrelsens ledamöter finns ej.

UTSKOTT

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott. Utskottens arbete är i huvudsak av beredande och rådgivande karaktär, men styrelsen kan i särskilda fall delegera beslutsbefogenheter till utskotten. Utskottens ledamöter och deras ordförande utses vid konstituerande styrelsemöte.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvuduppgift är att övervaka processerna kring Addnode Groups finansiella rapportering och intern kontroll för att kunna säkerställa kvaliteten i den externa rapporteringen.

I revisionsutskottets uppgifter ingår att:

- > Granska de finansiella rapporterna och behandla redovisningsfrågor som påverkar kvaliteten av bolagets finansiella rapportering.
- > Övervaka effektiviteten i den interna kontrollen, inklusive riskhantering, avseende den finansiella rapporteringen.
- > Övervaka revisionen och utvärdera revisorernas arbete.
- > Utvärdera revisorernas objektivitet och oberoende.
- > Biträda valberedningen vid förslag till revisorer och revisionsarvoden.

Revisionsutskottet består av styrelseledamöterna Jan Andersson (ordförande), Sigrun Hjelmqvist och Kristofer Arwin.

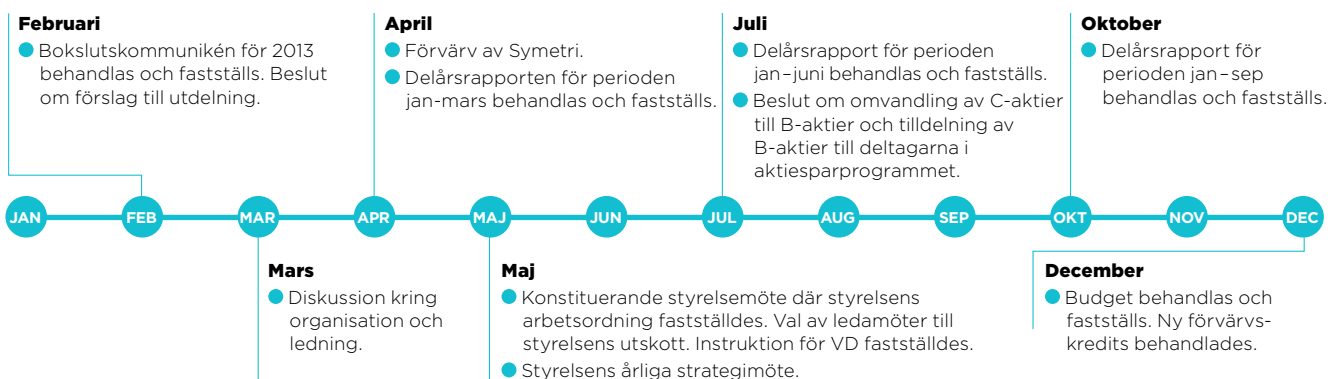
Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet har som huvudsaklig uppgift att företräda styrelsen i frågor avseende ersättnings- och anställningsvillkor för VD samt andra ledande befattningshavare baserat på de riktlinjer för ersättning och anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare som beslutats av årsstämman. Utskottet rapporterar fortlöpande sitt arbete till styrelsen. Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande Sigrun Hjelmqvist (ordförande) och styrelseledamöten Dick Hasselström.

REVISORER

Vid årsstämman 2014 omvaldes registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PwC), med auktoriserade revisor Magnus Brändström som huvudansvarig revisor. Magnus Brändström är auktoriserad revisor sedan 1995. För att säkerställa att de informations- och kontrollkrav som ställs på styrelsen uppfylls rapporterar revisorerna fortlöpande till revisionsutskottet om alla materiella redovisningsfrågor samt om eventuella felaktigheter eller oegentligheter. Dessutom inbjuds revisorerna minst två gånger per år och vid behov att delta vid och rapportera på

HUVUDPUNKTERNA I 2014 ÅR STYRELSEMÖTEN VAR:



STYRELSENS SAMMANSÄTTNING OCH NÄRVARO 2014

Namn	Funktion	Beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen/ägare	A-aktier	B-aktier	Invald i styrelsen	Närvaro vid styrelsemöten
Sigrun Hjelmquist ¹	Ordförande	Nej/Nej	—	2 000	2009	10/10
Jan Andersson	Ledamot	Nej/Nej	—	15 000	2012	10/10
Kristofer Arwin	Ledamot	Nej/Nej	—	2 180	2012	10/10
Dick Hasselström ²	Ledamot	Nej/Ja	361 667	7 795 164	2010	10/10
Annika Viklund	Ledamot	Nej/Nej	—	1 000	2014	7/7
Thord Wilkne ³	Ledamot	Nej/Nej	—	435 000	2008	10/10
Totalt			361 667	8 250 344		
Eva Listi	Ledamot	Nej/Nej	—	1 500	2011	3/3

1) Inklusive makes innehav om 1 000 aktier.

2) Via bolaget Vidinova AB och en privat kapitalförsäkring.

3) Inklusive makas innehav om 35 000 aktier.

Samtliga aktieinnehav för styrelseledamöter är redovisade per 31 december 2014.

styrelsemöten. PwC avger revisionsberättelse för Addnode Group AB, koncernredovisningen och för styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Addnode Group AB. Revisorerna genomför även en översiktlig granskning av Addnode Groups niomånadersrapport.

Addnode Groups arvoden till revisorerna, för både revisionsrelaterade och andra icke revisionsrelaterade uppdrag, anges i årsredovisningen, not 6, Ersättning till revisorer.

KONCERNENS LEDNING

Verkställande direktören

Verkställande direktören är ansvarig för den löpande förvaltningen av koncernens verksamheter i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Koncernledningen

Till sin hjälp har den verkställande direktören utsett en koncernledning, som utöver VD utgörs av CFO och affärsområdeschefen för Design Management. Ledamöterna i koncernledningen har ansvar för genomförandet av strategin inom sina respektive områden och har dessutom ett övergripande ansvar för Addnode Group i frågor av långsiktig och strategisk karaktär såsom koncernens organisation, förvärv, varumärke, investeringar och finansiering.

Varje månad sker ett heldagsmöte där agendan består av diskussion och beslut kring månadens resultat, koncerngemensamma projekt och uppdatering av prognoser och affärsläge, utvecklingsprojekt, förvärvskandidater och andra koncerngemensamma strategiska frågor. Utöver de fasta mötena stämmer koncernledningen löpande av frågor vid behov. Verkställande direktören och övriga i koncernledningen presenteras på sidan 81.

Affärsområdescheferna

De fyra affärsområdena Design Management, Product Lifecycle Management, Process Management och Content Management utgör Addnode Groups operativa struktur. Affärsområdescheferna ansvarar, i enlighet med beslutade strategier, för verksamheten inom respektive affärsområde och rapporterar till Addnode Groups VD och koncernchef. Den övergripande ledningen av affärsområdena Design Management och Product Lifecycle Management utövas av affärsområdesstyrelser som sammanträder varje kvartal. I affärsområdesstyrelserna ingår

koncernchef (ordförande), CFO samt affärsområdeschefen.

Affärsområdets controller är ständigt adjungerad till affärsområdets styrelsemöten och övriga medlemmar i affärsområdenas ledning deltar vid behov. I affärsområdena Process Management och Content Management sker ledningen via divisionsstyrelser som består av affärsområdeschefen tillika koncernchef (ordförande), CFO och divisionschefen. Divisionens controller är ständigt adjungerad till divisionernas styrelsemöten.

Ersättning till koncernledningen och övriga ledande befattningshavare

Riktlinjer för ersättning till koncernledningen och övriga ledande befattningshavare beslutas av årsstämman på grundval av förslag från styrelsen. Ersättning till verkställande direktören i moderbolaget behandlas och fastställs av styrelsens ersättningsutskott. Ersättningar till andra ledande befattningshavare i koncernen behandlas och fastställs av moderbolagets verkställande direktör efter samråd med styrelsens ersättningsutskott. Aktierelaterade incitamentsprogram beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2011 beslutades om att genomföra ett aktiesparprogram för koncernens medarbetare, vilket presenteras nedan. I not 5 till årsredovisningen 2014 anges ersättningen till VD och övriga ledande befattningshavare.

AKTIESPARPROGRAM

Årsstämman den 4 maj 2011 beslutade att införa ett aktiesparprogram för samtliga medarbetare inom Addnode Group-koncernen.

Programmet innebar i korthet att deltagande medarbetare, förutsatt en egen investering i Addnode Group aktier, i augusti 2014 vederlagsfritt kunde tilldelas B-aktier i Addnode Group, dels s.k. matchningsaktier och dels s.k. prestationsaktier. För att deltagarna skulle vara berättigade att erhålla matchningsaktier krävdes att anställningen inom koncernen och att investeringen i Addnode Group-aktier bestått fram till tilldelningen av aktier. Tilldelning av prestationsaktier förutsatte dessutom att koncernen uppnådde vissa finansiella mål för åren 2011, 2012 och 2013. De finansiella målen för maximal tilldelning av prestationsaktier för 2011 och 2012 har uppnåtts, men inte för 2013. Vid anmälningsperiodens slut hade totalt 303 medarbetare anmält sig till aktiesparprogrammet. Under 2014 har tilldelning av totalt 194 340 B-aktier skett till medarbetarna i enlighet med aktiesparprogrammet.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott med uppgift att bereda styrelsens arbete med kontrollen av bolagets finansiella rapportering. Den följande beskrivningen har upprättats i enlighet med svensk kod för bolagsstyrning och utgör styrelsens beskrivning av bolagets system för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen.

ADDNODE GROUPS KONTROLLMILJÖ

Addnode Groups kontrollmiljö innefattar de värderingar och den etik som styrelsen, VD och koncernledningen kommunicerar och verkar utifrån samt koncernens organisationsstruktur, ledarskap, beslutsvägar, befogenheter, ansvar samt den kompetens som medarbetarna besitter. Styrelsen arbetar löpande med riskbedömning och riskhantering. Addnode Groups styrelse har valt att inte inrätta en särskild granskningsfunktion för den interna kontrollen. Styrelsen bedömer att den existerande organisationen och befintliga kontrollstrukturer inom Addnode Group möjliggör en effektiv verksamhet, identifierar risker i den finansiella rapporteringen och säkerställer efterlevnaden av tillämpliga lagar och regler. Affärsområdeschefer och controllers följer regelbundet upp efterlevnaden av de av bolaget utarbetade styr- och kontrollsystemen.

Ansvar och befogenheter definieras i instruktioner för attesträtt, manualer, policies, rutiner och koder. Några exempel är bolagsordningen, arbetsordning för styrelsens arbete, instruktion för arbetsfördelning mellan VD och styrelse, instruktion för ekonomisk rapportering, finanspolicy, informationspolicy och ekonomihandbok med tillhörande redovisningsmanual.

Dessa riktlinjer utgör tillsammans med lagar och externa regelverk den så kallade kontrollmiljön. Alla anställda måste följa dessa riktlinjer. Styrelsen prövar löpande dessa instruktioners relevans och aktualitet. Ansvar för att kontinuerligt upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till VD. Koncernens bolagsstyrning beskrivs på sidorna 72–77. Koncernledningen och övriga befattningshavare har ansvaret för intern kontroll inom sina respektive ansvarsområden.

RISKBEDÖMNING

Revisionsutskottet gör löpande en bedömning av koncernens risker och rapporterar till styrelsen vid behov. Syftet är att identifiera händelser på marknaden eller i verksamheten som kan föranleda förändrade värderingar av tillgångar och skulder. En annan viktig del i riskbedömningen är att fånga upp förändringar i redovisningsregler

och säkerställa att dessa förändringar återspeglas i den finansiella rapporteringen på ett korrekt sätt. CFO har ansvaret för att bereda revisionsutskottets bedömningar och operativt bevaka identifierade risker. En viktig del i riskbedömningen är bolagets månatliga finansiella rapportering samt de managementrapporter som varje affärsområdeschef och deras direktrapporterande chefer inkommer med varje månad.

KONTROLLSTRUKTURER

Kontrollstrukturerna har utformats för att hantera de risker som styrelse och ledning bedömer vara väsentliga för verksamheten och den finansiella rapporteringen. Addnode Groups kontrollstrukturer består dels av en organisation med tydliga roller som möjliggör en effektiv och lämplig arbets- och ansvarsfördelning, dels av instruktioner och specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller att i tid förebygga risken för fel i rapporteringen.

Exempel på kontrollaktiviteter är bland annat;

- > Tydliga beslutsprocesser och attestordning för väsentliga beslut (till exempel inköp, investeringar och avtal samt förvärv och avyttringar).
- > Månatliga resultatanalyser med avvikelseuppföljning mot budget och prognoser.
- > Månatliga riskbedömningar av alla fastprisuppdrag över 100 TSEK.
- > Månatlig riskbedömning av förfallna kundfordringar.
- > Automatiska kontroller i de för den finansiella rapporteringen väsentliga IT-systemen samt andra analytiska uppföljningar och avstämningar.

UPPFÖLJNING

Uppföljning och tester av kontrollaktiviteter utförs kontinuerligt för att säkerställa att risker har beaktats och behandlats på ett tillfredsställande sätt. Uppföljningen sker både informellt och formellt och inbegriper uppföljning av månatliga finansiella rapporter mot budget, prognoser och andra uppställda mål. Uppföljningen för att säkerställa effektiviteten i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker av styrelsen, VD, koncernledningen, CFO samt av verksamhetsansvariga personer hos koncernens affärsområden och bolag. Revisionsutskottet granskar rapporter om den interna kontrollen och processerna avseende den finansiella rapporteringen samt analyser från CFO. Revisorerna rapporterar till revisionsutskottet i samband med granskning av niomånadersrapporten, bokslutskommunikén och årsredovisningen. Därutöver sker en löpande kontakt mellan revisionsutskottet och revisorerna.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Riktlinjer för den finansiella rapporteringen kommuniceras till de anställda genom riktade kommunikationsinsatser, löpande informationsmöten med controllers och ekonomiansvariga inom koncernen samt manualer, policies och koder som publiceras på det koncerngemensamma intranätet. Informationen inkluderar metodik, instruktioner och praktiska checklistor, beskrivningar av roller och ansvar samt övergripande tidplaner för till exempel budget, prognoser, månadsrapporter, kvartalsbokslut och årsredovisningsarbete. CFO ansvarar för att löpande informations- och utbildningsaktiviteter sker med ansvariga för ekonomi och administration inom de olika affärsområdena. Effektiviteten i denna kommunikation följs upp löpande för att säkerställa mottagande av informationen. Vidare finns formella och informella kanaler för medarbetare att kommunicera betydelsefull information till relevanta mottagare, ytterst styrelsen vid behov. För kommunikationen med externa parter finns en informationspolicy som anger riktlinjer för hur denna kommunikation får ske. Syftet med policyn är att säkerställa att alla informations-skyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

FINANSIELL RAPPORTERING OCH INFORMATION

Addnode Groups rutiner och system för informationsgivning syftar till att förse marknaden med relevant, tillförlitlig, korrekt och aktuell information om koncernens utveckling och finansiella ställning.

Finansiell information lämnas regelbundet i form av:

- > Boksluts- och delårsrapporter, vilka publiceras som pressmeddelanden.
- > Årsredovisning.
- > Pressmeddelanden om viktiga nyheter som väsentligt kan påverka aktiekursen.
- > Presentationer för finansanalytiker, investerare och media samma dag som boksluts- och delårsrapporter publiceras samt i samband med publicering av annan viktig information.
- > Möten med finansanalytiker och investerare.

Styrelsen övervakar och säkerställer kvaliteten i den finansiella rapporteringen genom instruktion för arbetsfördelning mellan VD och styrelse, instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen och genom informationspolicyn. Revisionsutskottet har till uppgift att bereda styrelsens arbete med kontrollen av bolagets finansiella rapportering. Styrelsen säkerställer vidare kvaliteten i den finansiella rapporteringen genom att ingående behandla delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning på styrelsemöten. Styrelsen behandlar också information om riskbedömningar, tvister och eventuella oegentligheter. Styrelsen har delegerat till verkställande ledning att säkerställa kvaliteten i pressmeddelanden med finansiellt innehåll samt presentationsmaterial i samband med möten med media, ägare och finansiella institutioner.

Stockholm den 24 mars 2015

Sigrun Hjelmquist
Ordförande

Jan Andersson
Styrelseledamot

Kristofer Arwin
Styrelseledamot

Dick Hasselström
Styrelseledamot

Annika Viklund
Styrelseledamot

Thord Wilkne
Styrelseledamot

STYRELSE



1. SIGRUN HJELMQUIST

Djursholm, född 1956.

Utbildning och erfarenhet: Civilingenjör och teknologie licentiat i teknisk fysik från KTH. Verksam inom Ericsson-koncernen 1979–2000, senast som VD för Ericsson Components AB. Investment manager på BrainHeart Capital 2000–2005. Sigrun är idag executive partner på Facesso AB.

Pågående uppdrag: Ordförande för Almi Invest Östra Mellansverige AB, Almi Invest Stockholm AB och Fouriertransform AB, styrelseledamot i Silex AB, Eolus Vind AB, Ragnsellsföretagen AB, Danmarks Tekniska Universitet DTU och Nordic Iron Ore AB.

Aktieinnehav i Addnode Group:

1 000 B-aktier. Make äger 1 000 B-aktier.

2. JAN ANDERSSON

Viken, född 1959.

Utbildning och erfarenhet: Civilingenjör med inriktning datateknik. Är en av grundarna till Readsoft och var dess VD mellan åren 1991 och 2011.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i MilDef AB, Ekros & Hultberg och Fast2 samt styrelseledamot i bland annat TimeZynk AB.

Aktieinnehav i Addnode Group:

15 000 B-aktier.

3. KRISTOFER ARWIN

Stockholm, född 1970.

Utbildning och erfarenhet: Kandidatexamen från Ekonomlinjen med inriktning mot finansiering från Stockholms Universitet. Medgrundare till TestFreaks, som levererar produktbetyg och recensionslösningar till e-handlare på 10 internationella marknader. CEO för TestFreaks 2006–2013 och sedan 2013 styrelseordförande i TestFreaks. 1999 grundade han prisjämförelseföretaget Pricerunner och var bolagets VD fram till 2005, då bolaget såldes till Nasdaq-företaget ValueClick.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i noterade bolaget Unibet Group plc sedan 2008 och Alertsec AB sedan 2007.

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i noterade bolaget Tradedoubler AB 2007–2013.

Aktieinnehav i Addnode Group:

2 180 B-aktier.

4. ANNIKA VIKLUND

Stockholm, född 1967.

Utbildning och erfarenhet: Annika har en MBA vid Henley Business School och är Senior Vice President, Vattenfall, Business Area Distribution och VD Vattenfall Eldistribution AB. Hon har tidigare varit anställd hos IBM under 20 år på olika befattningar.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande Gotlands Elnät AB och Västerbergslagens Elnät AB.

Aktieinnehav i Addnode Group:

1 000 B-aktier.

5. DICK HASSELSTRÖM

Täby, född 1949.

Utbildning och erfarenhet: Civilingenjör och ekonomie doktor. En av Decernos grundare och dess VD 1984–2003. VD för Decerno-gruppen 2004–2010.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot och ordförande i Z-city AB samt styrelseledamot i Vidinova AB, Verg AB, Trafikanalys Sverige AB och TDP Trafikdata produkter Aktiebolag.

Aktieinnehav i Addnode Group: via bolaget Vidinova AB 361 667 A-aktier och 7 159 783 B-aktier. Vidinova AB har ställt ut köpoptioner avseende 100 000 B-aktier. Privat innehav 635 381 B-aktier.

6. THORD WILKNE

Stockholm, född 1943,

Utbildning och erfarenhet: Gymnasieekonom. En av WM-datas grundare och dess VD 1970–1997 och styrelseordförande 1998–2004.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i bland annat Rejlers AB och Temagruppen Sverige AB.

Aktieinnehav i Addnode Group:

400 000 B-aktier. Maka äger 35 000 B-aktier.

REVISORER

Vid årsstämman 2014 omvaldes registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PwC), med auktoriserade revisorn Magnus Brändström som huvudansvarig revisor.

KONCERNLEDNING OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



KONCERNLEDNING

1. JOHAN ANDERSSON

Född 1974. CFO med ansvar för affärsutveckling och Investor Relations.

Utbildning och erfarenhet: Ekonomie magister examen, Uppsala universitet. Executive Management Program, IFL/Handelshögskolan. Verksam i koncernen sedan 2006 och har 15 års erfarenhet från IT-branschen, finansiering och redovisning, företagstransaktioner, kapitalmarknadsfrågor och kommunikation.

Pågående uppdrag utanför koncernen:

Styrelseordförande i Teknik i Media Datacenter Stockholm AB.

Aktieinnehav i Addnode Group:

5 973 B-aktier och köpoptioner avseende 100 000 B-aktier.

2. STAFFAN HANSTORP

Född 1957. VD och koncernchef för Addnode Group AB.

Utbildning och erfarenhet: Civilingenjör Kungliga Tekniska Högskolan. Verksam i koncernen sedan 2004 och har över 30 års erfarenhet som sälj-, marknadschef och VD inom IT-sektorn. Grundade Technia 1994 som Addnode Group förvärvade 2004.

Pågående uppdrag utanför koncernen:

Styrelseordförande i Byggnadsfirman Viktor Hansson AB samt i IT & Telekom-företagen inom Almega samt styrelseledamot i Svenskt Näringsliv.

Aktieinnehav i Addnode Group:

Staffan Hanstorp äger 50 procent av bolaget Aretro Capital Group AB som innehar 625 332 A-aktier och 3 254 624 B-aktier. Aretro Capital har ställt ut köpoptioner avseende 100 000 B-aktier. Dessutom äger Staffan privat 3 973 B-aktier.

3. ROLF KJÆRNSLI

Född 1958. Affärsområdeschef Design Management.

Utbildning och erfarenhet: MSC, Civilingenjör norska Tekniska Högskolan.

Verksam i koncernen sedan 2005 och har över 20 års erfarenhet av IT-branschen. Har varit anställd i Cad-Q sedan 2000 och är idag VD för Cad-Q-bolagen i Sverige och Norge.

Pågående uppdrag utanför koncernen:

Styrelseordförande i Wegger & Kvalsvik AS.

Aktieinnehav i Addnode Group:

43 620 B-aktier privat och via bolag samt köpoptioner avseende 100 000 B-aktier.

ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

JONAS GEJER

Född 1963, VD Technia och affärsområdeschef Product Lifecycle Management.

Aktieinnehav i Addnode Group:

Jonas Gejer äger 50 procent av bolaget Aretro Capital Group AB som innehar 625 332 A-aktier och 3 254 624 B-aktier. Aretro Capital har ställt ut köpoptioner avseende 100 000 B-aktier. Dessutom äger Jonas privat 3 973 B-aktier.

CARIN ANDERSSON

Född 1966, VD Tekis och divisionschef affärsområde Process Management.

Aktieinnehav i Addnode Group:

4 587 B-aktier.

STEFAN JONEGÅRD

Född 1965, VD Ida Infront och divisionschef affärsområde Process Management.

Aktieinnehav i Addnode Group:

1 402 B-aktier.

JOAKIM DAHLGREN

Född 1970, VD Mogul.

Aktieinnehav i Addnode Group:

1 900 B-aktier.

RONNY GUSTAVSSON

Född 1960, Senior Group Controller.

Aktieinnehav i Addnode Group:

5 973 B-aktier.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i Addnode Group Aktiebolag (publ), org.nr 556291-3185

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Addnode Group Aktiebolag (publ) för år 2014. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 33–81.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International

Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Addnode Group Aktiebolag (publ) för år 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisions-sed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 9 april 2015

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Brändström

Auktoriserad revisor
Huvudansvarig