

# TILLVÄXT, FÖRVÄRV OCH RISKKONTROLL PRÄGLAR STYRELSENS ARBETE

**Addnode Group har haft ett mycket förvärvsintensivt år samtidigt som vi har blivit än mer internationella. Detta har präglat styrelsens engagemang och beslut under 2017.**

När jag våren 2017 avgick som vd efter tio år och tillträdde som styrelseordförande kunde jag konstatera att vi gått från att vara ett svenskt bolag till att bli en internationell koncern. Året fortsatte i internationaliseringens tecken. Addnode Group gjorde ett stort antal förvärv, där vi från styrelsens sida engagerade oss för att förstå varje bolags potential och hur de passar in i vår befintliga verksamhet och i vår strategi framåt. Den geografiska expansionen innebär att vi nu har en stor verksamhet i Europa och bra brofästen in i ett antal nya länder som Australien och Kanada.

Att hantera vår tillväxt med god kontroll genomsyrar allt vi gör. Av de många förvärven följer allt större krav på styrelsen att följa upp att vi har en ändamålsenlig ledning och organisation. Vi måste ha en managementkapacitet för att både genomföra förvärven och ta hand om bolagen på bästa möjliga sätt för fortsatt värdeskapande utveckling.

En viktig framgångsfaktor är vår decentraliserade koncernstruktur där divisionernas och dotterbolagens ledningar tar stort eget ansvar, medan moderbolaget och styrelsen stöttar med kompetens och erfarenhet från tidigare förvärv.

Förutom investeringar i nya produkter och tjänster samt förvärv är frågorna runt compliance något som i allt högre grad engagerar styrelsen. Med förändrade regelverk följer större ansvar för framför allt revisionsutskottet att kvalitetssäkra hela rapportflödet och informationen som ligger till grund för styrelsens beslut. Det är ett viktigt arbete som över åren fått allt större tyngd, i takt med ökade krav på transparens och full genomlysning av publika bolag.

På agendan för 2018 står liksom tidigare år fortsatt tillväxt med god riskkontroll understödd av en engagerad styrelse.

*Staffan Hanstorp*  
Styrelseordförande



# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Koncernens moderbolag är det publika svenska aktiebolaget Addnode Group AB med organisationsnummer 556291-3185 och bolaget har sitt säte i Stockholm. Bolagets B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm Mid Cap.

Koncernens styrning regleras av både externa och interna styrdokument. Till de externa styrsystemen hör bland annat svensk aktiebolagslag, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt andra tillämpliga lagar och regler. Bland de interna styrsystemen finns bland annat den av årsstämman fastställda bolagsordningen, styrelsens arbetsordning samt styrelsens instruktion för den verkställande direktören. Därtill har styrelsen fastställt koncernövergripande riktlinjer och policier, arbetsordning samt styrelsens instruktion för den verkställande direktören.

Addnode Group tillämpar Svensk Kod för Bolagsstyrning, även kallad Koden. Koden bygger på principen ”följ eller förklara”, vilket innebär att företag som tillämpar koden kan avvika från enskilda regler, men vid sådant fall måste ange en förklaring till avvikelser. Under 2017 har Addnode Group avvikit på punkt 2.4 Styrelseledamöter i valberedningen. Koden föreskriver att styrelseordförande inte ska vara ordförande i valberedningen eller att annan person från bolagsledningen inte ska vara ledamot i valberedningen. Addnode Group följer inte denna regel då Staffan Hanstorp styrelsens ordförande är ordförande i valberedningen. Addnode Groups revisorer har granskat att bolagsstyrningsrapportens lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

**Årsstämman** är Addnode Groups högsta beslutande organ och beslutar om: fastställelse av resultat- och balansräkning, ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter samt vd och koncernchef, val av styrelseledamöter och revisorer, arvoden till dessa, riktlinjer för ersättning till koncernledning och övriga ledande befattningshavare, fastställande av årsredovisning och utdelning samt övriga viktiga frågor som principer för valberedning.

**Revisor** utses av årsstämman och redogör via en revisionsberättelse granskning av årsredovisning, bokföring och koncernredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Addnode Group AB.

Revisor genomför även en översiktlig granskning av niomånadersrapporten.

**Valberedningen** har till uppgift att tillvarata samtliga aktieägares intresse och lämnar förslag till årsstämman avseende: Ordförande vid stämman, styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor. Valberedningen ska också lämna förslag angående arvode och ersättning för styrelse, styrelsens olika utskott och revisor.

**Styrelsens** huvudsakliga uppgift är att förvalta koncernens verksamhet på ett långsiktigt och värdeskapande sätt så att aktieägarnas intresse tillgodoses på bästa möjliga sätt. I arbetet ingår att fastställa en skriftlig arbetsordning för sitt eget arbete och för bolagets uppträdande i samhället, övergripande mål och strategier samt att årligen utvärdera den verkställande direktören.

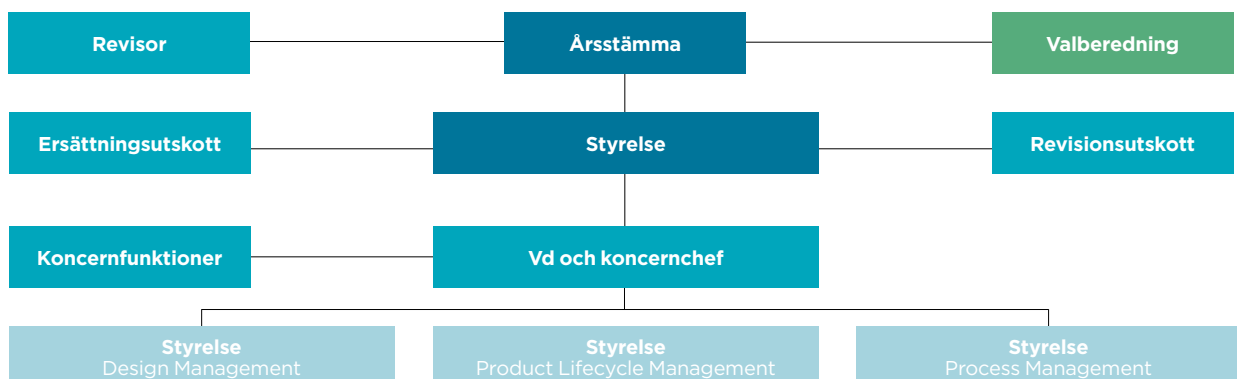
**Revisionsutskottets** huvuduppgift är att övervaka processerna kring Addnode Groups finansiella rapportering och interna kontroll för att kunna säkerställa kvaliteten i den externa rapporteringen.

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

**Vd och koncernchef** är ansvarig för den löpande förvaltningen av koncernens verksamheter i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vd förser styrelsen med erforderligt underlag för dess arbete både inför och mellan styrelsens sammanträden. Till sin hjälp har vd utsett en koncernledning.

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

**Divisionens styrelser.** Divisionscheferna ansvarar för verksamheten inom respektive division och rapporterar till Addnode Groups verkställande direktör och koncernchef. Den övergripande styrningen av divisioner utövas av dess respektive styrelse.



## Viktiga händelser

- Addnode Groups tidigare CFO Johan Andersson tillträdde som ny vd och koncernchef från årsstämman 2017. Han efterträdde Staffan Hanstorp, som utsågs till ny styrelseordförande. Helena Nathhorst är sedan september 2017 ny CFO.
- Addnode Group har under året förvärvat tio nya bolag med en total årsomsättning på cirka 450 MSEK. Förvärven stärker bolagets erbjudanden, utvidgar programvaruportföljen och gör bolaget mer internationellt.

## För mer information

- Nasdaq Stockholm, [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com)
- Svensk Kod för Bolagsstyrning, [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se)
- Finansinspektionen, [www.fi.se](http://www.fi.se)
- Addnode Groups webbplats, [www.addnodegroup.com](http://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 till tio röster. B-aktier och C-aktier berättigar till en röst vardera. 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 en begränsning. Begränsningen innebär att C-aktierna 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 fyra procentenheter räknat från dag för betalning av teckningslikvid. C-aktier 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 2017 uppgick antalet aktieägare till 5 359 och andelen utlandsägda aktier till 18 procent. Andelen institutionellt ägande inklusive aktiefonder uppgick till 67 procent.

Aretro Capital Group AB är största ägare med 7,5 procent av aktiekapitalet och 20,1 procent av rösterna. Vidinova AB är näst största ägare med 4,8 procent av aktiekapitalet och 12,0 procent av rösterna. Aretro Capital Group AB ägs gemensamt via bolag av Addnode Groups styrelseordförande Staffan Hanstorp och divisionschefen för Product Lifecycle Management Jonas Gejer. Jonas Gejer är även vd för Addnode Groups dotterbolag TechniaTranscat. Vidinova AB kontrolleras via bolag av Dick Hasselström.

## Valberedning

Årsstämman 2017 beslutade att uppdra åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de tre röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i Euroclear Swedens utskrift av aktieboken per den 31 augusti 2017, vilka vardera skall utse en representant som inte är ledamot i bolagets styrelse, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning inför årsstämman 2018. 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 revisionsarvodet.

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

## Valberedning inför årsstämman 2018

Valberedningens sammansättning meddelades på Addnode Groups webbplats och via ett pressmeddelande som publicerades den 30 oktober 2017. Valberedningen har bestått av:

- Staffan Hanstorp, utsedd av Aretro Capital Group AB. Valberedningens och styrelsens ordförande
- Wilhelm Arnör, utsedd av Vidinova AB
- Claes Murander, utsedd av Lannebo Fonder
- Magnus Skåninger utsedd representant för de institutionella ägarna
- Wilhelm Gruvberg utsedd representant för de mindre aktieägarna

Valberedningen har inför årsstämman 2018 sammanträtt vid fem tillfällen. Valberedningen representerade cirka 46 procent av aktieägarnas röster per den 31 december 2017. 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 Staffan Hanstorp, är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets största aktieägare.

## 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 april/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 tio procent av aktierna begär det.

## Årsstämma 2017

Årsstämman 2017 ägde rum den 4 maj 2017. 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 2016. Staffan Hanstorp valdes till styrelsens ordförande. Jan Andersson, Kristofer Arwin, Dick Hasselström, Sigrun Hjelmquist och Thord Wilkne omvaldes och nyval av Johanna Frelin i enlighet med valberedningens förslag till ledamöter i styrelsen. Annika Viklund undanbad omval. Stämman godkände valberedningens förslag till styrelsearvode samt styrelsens förslag till riktlinjer för ersättnings- och anställningsvillkor för vd och övriga ledande befattningshavare.

## Av årsstämman lämnade bemyndiganden

Årsstämman 2017 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 2017 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 april 2017 mandat för tiden intill nästkommande årsstämma att fatta beslut om nyemission av aktier. Genom beslut med stöd av bemyndigandet skall aktiekapitalet kunna ökas medsammanlagt högst 36 MSEK genom utgivande av sammanlagt högst 3 000 000 nya aktier vid full teckning.

## 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 sju personer. För ytterligare information om styrelseledamöterna se sidan 96.

### Styrelsens oberoende

Enligt Kodens en majoritet av de stämvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning och minst två av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Styrelsen i Addnode Group anses uppfylla kraven på oberoende i förhållande till koncernledningen. Styrelseordförande Staffan Hanstorp var tidigare vd och koncernchef för Addnode Group AB och är genom delägandet i Aretro Capital Group AB röstmässigt störste ägare i Addnode Group och har inte bedömts som oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Styrelseledamöten Dick Haselström, tidigare styrelseordförande för Decernogruppen, är genom ägandet i Vidinova AB näst störste ägare i Addnode Group och har inte bedömts som oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

### 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. Styrelsen redogör årligen för aktieägarna hur bolagsstyrningen i Addnode Group fungerar genom bolagsstyrningsrapporten. Styrelsens arbete regleras bland annat av den svenska aktiebolagslagen, gällande regler för aktiemarknadsbolag, inklusive Svensk Kod för Bolagsstyrning, bolagsordningen, andra lagar och förordningar 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, entledigande av bolagets verkställande direktör
- övergripande ansvar för upprättande av effektiva system för internkontroll och riskhantering
- koncernövergripande 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 styrelsens ordförande:

- 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 firmatecknare för Addnode Group och vilka styrelseledamöter som ska ingå i styrelsens två beredande utskott, ersättningsutskottet och revisionsutskottet. Utskottens arbete är i huvudsak av beredande och rådgivande karaktär, men styrelsen kan i särskilda fall delegera beslutsbefogenheter till utskotten. Styrelsen ska enligt arbetsordningen sammanträda minst fyra gånger per arbetsår och därutöver när så erfordras.

### Styrelsens arbete under 2017

Styrelsen sammanträdde under året tolv gånger, varav ett konstituerande möte som hölls i direkt anslutning till den årliga bolagsstämman. Samtliga sammanträden under året har följt en godkänd agenda, som tillsammans med dokumentation för varje punkt på agendan tillhandahållits ledamöterna inför respektive styrelsemöte. Normalt varar möten en halv dag, medan styrelsens årliga strategimöte varar en dag för att ge tid åt djupare diskussioner. Vd och koncernchef deltar vid styrelsemöten som föredragande. CFO är styrelsens sekreterare. Divisionscheferna inbjuds löpande till styrelsemötena för en genomgång av respektive verksamhet.

Andra medarbetare i koncernen deltar i styrelsens sammanträden såsom föredragande av särskilda frågor när styrelsen så finner motiverat. Till de fasta punkter som behandlas på styrelsemötena hör vd:s information och ekonomisk månadsrapportering samt utsikter för kommande kvartal.

Därutöver behandlade styrelsen ett antal andra frågor vid sina möten under 2017 där särskild uppmärksamhet ägnades åt:

- strategi och förvärvsfrågor
- finansiering
- affärsplan
- kompetens, ledarförsörjning och incitamentsprogram
- rapporter från revisionsutskottet om bland annat internkontroll och revision
- bolagsstyrningsfrågor
- årsbokslut och delårsrapporter
- genomgång av riskmatriser omfattande såväl affärsrisker som marknadsrisker och ansvarsfullt företagande
- utdelningsförslag för räkenskapsåret.

### Säkerställande av kvalitet 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 minst två gånger per år och vid behov. Minst 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 avlägger rapport till styrelsen efter varje möte. Samtliga revisionsutskottsmöten protokollförs och protokollen är tillgängliga för styrelseledamöter och revisorer.

### Styrelsens utvärdering

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av sitt utförda arbete. Utvärderingen avser arbetsformer och arbetsklimat, inriktning för styrelsens arbete samt tillgång till och behovet av särskild kompetens i styrelsen, efterföljande krav rörande mångsidighet och bredd uppsatta av Svensk Kod för Bolagsstyrning. 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 2017 och 2018 utgår ersättning med ett fast belopp på 370 (360) TSEK till styrelsens ordförande och 185 (180) TSEK till var och en av de övriga ledamöterna samt att ersättning ska kunna utgå enligt räkning för särskilda insatser (konsulttjänster m.m.) av ledamöter inom deras respektive kompetensområden, förutsatt att sådana insatser på förhand godkänts av styrelseordföranden eller av två styrelseledamöter. Till styrelsens revisionsutskott ska arvode utgå med 35 (35) TSEK vardera till de två ordinarie ledamöterna och med 55 (55) TSEK till utskottets ordförande. Till ledamöter i ersättningsutskottet ska utgå arvode med 15 (15) TSEK vardera. Styrelseledamot kan medges möjlighet att fakturera styrelsearvodet förutsatt att det är kostnadsneutralt för bolaget och i enlighet med gällande legala regelverk och rekommendationer.

Efter årsstämman i maj 2017 har styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, anlitas på konsultbasis för arbete med koncernens förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor, strategiska partnerskap och övergripande strategiska frågor. Arvode som fakturerats moderbolaget för de konsulttjänster som utförts av Staffan Hanstorp har uppgått till 1 674 TSEK avseende tiden maj-december 2017. I övrigt har några ersättningar för arbete utöver styrelseuppdraget och arbete i revisions- och ersättningsutskotten inte utgått 2017.

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.

### Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet har som huvudsaklig uppgift att företräda styrelsen i frågor avseende ersättnings- och anställningsvillkor för verkställande direktör samt andra ledande befattningshavare baserat på de riktlinjer för ersättning och anställningsvillkor för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare som beslutats av årsstämman. Utskottet rapporterar fortlöpande sitt arbete till styrelsen. Ersättningsutskottet består sedan den 4 maj 2017 av styrelsens ordförande Staffan Hanstorp och styrelseledamoten Dick Hasselström.

### Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvuduppgift är att övervaka processerna kring Addnode Groups finansiella rapportering och interna kontroll för att kunna säkerställa kvaliteten i den externa rapporteringen. Revisionsutskottet består sedan 4 maj 2017 av styrelseledamöterna Jan Andersson (ordförande), Sigrun Hjelmquist och Kristofer Arwin.

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.

### Revisorer

Vid årsstämman 2017 omvaldes registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PwC), med auktoriserade revisorn 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 en gång per år, och vid behov, att delta vid och rapportera på 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, under rubriken "Ersättning till revisorer".

## Huvudpunkterna i 2017 års styrelsearbete



## Koncernledningen

### 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 verkställande direktören utgörs av CFO och divisionscheferna för de tre divisionerna Design Management, Product Lifecycle Management och Process 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. Varannan 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 strategifrågor. Varannan månad sker ett kortare möte där agendan består av diskussion kring föregående månads resultat och övriga frågor. Utöver de fasta mötena stämmer koncernledningen löpande av frågor vid behov. Vd och övriga medlemmar i koncernledningen presenteras på sidan 87.

### Divisionsledning

De tre divisionerna Design Management, Product Lifecycle Management och Process Management utgör Addnode Groups operativa struktur. Divisionscheferna ansvarar, i enlighet med beslutade strategier, för verksamheten inom respektive division och rapporterar till Addnode Groups vd och koncernchef. Styrelserna för respektive division utgör den övergripande ledningen av Design Management, Product Lifecycle Management och Process Management och sammanträde sker varje kvartal. Divisionsstyrelserna utgörs av vd och koncernchef som är ordförande, CFO och ansvarig chef för divisionen. Divisionscontroller är ständigt adjungerad till divisionens styrelsemöten och övriga medlemmar i divisionernas ledning deltar vid behov.

### Ersättning till koncernledningen och övriga ledande befattningshavare

Riktlinjer för ersättning till koncernledningen och övriga ledande befattningshavare beslutas av årsstämman efter förslag från styrelsen. Ersättning till vd och koncernchef behandlas och fastställs av styrelsens ersättningsutskott. Ersättningar till andra ledande befattningshavare i koncernen behandlas och fastställs av vd och koncernchef i samråd med styrelsens ersättningsutskott. I not 5 till årsredovisningen 2017 anges ersättningen till vd och övriga ledande befattningshavare.

## Styrelsens sammansättning och närvaro 2017

Namn	Funktion	Utskottsuppdrag	Invald, år	Oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen/ägare	Närvaro, styrelsemöten	A-aktier	B-aktier
Staffan Hanstorp <sup>1</sup>	Styrelseordförande	Ordförande i ersättningsutskottet	2017	Ja/Nej	10/10	625 332	1 658 598
Jan Andersson	Styrelseledamot	Ordförande i revisionsutskottet	2012	Ja/Ja	14/14	—	15 000
Kristofer Arwin	Styrelseledamot	Ledamot i revisionsutskottet	2012	Ja/Ja	14/14	—	2 180
Johanna Frelin <sup>2</sup>	Styrelseledamot	—	2017	Ja/Ja	9/10	—	—
Dick Hasselström <sup>3</sup>	Styrelseledamot	Ledamot i ersättningsutskottet	2010	Ja/Nej	14/14	361 667	1 084 718
Sigrun Hjelmquist <sup>4</sup>	Styrelseledamot	Ledamot i revisionsutskottet	2009	Ja/Ja	14/14	—	2 000
Annika Viklund <sup>5</sup>	Styrelseledamot	—	2014	Ja/Ja	4/4	—	—
Thord Wilkne <sup>6</sup>	Styrelseledamot	—	2008	Ja/Ja	14/14	—	435 000
<b>Totalt</b>						<b>986 999</b>	<b>3 198 495</b>

<sup>1</sup> Via bolaget Aretro Capital Group AB. Invald på årsstämman 4 maj 2017.

<sup>2</sup> Invald på årsstämman 4 maj 2017.

<sup>3</sup> Via bolaget Vidinova AB.

<sup>4</sup> Inklusive makes innehav om 1 000 aktier.

<sup>5</sup> Avgick på årsstämman 4 maj 2017.

<sup>6</sup> Inklusive makas innehav om 35 000 aktier.

Samtliga aktieinnehav för styrelseledamöter är redovisade per 31 december 2017. Arvoden till styrelsens ordförande och ledamöter framgår av not 5 i årsredovisningen.

## 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 (Koden) 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 samt den kompetens som medarbetarna har. Styrelsen arbetar löpande med bedömning och hantering av risker. 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. Divisionschefer 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, insiderpolicy 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 den verkställande direktören. Koncernens bolagsstyrning beskrivs på sidorna 89–95. Koncernledningen och övriga ledande 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 bolagens månatliga finansiella rapportering samt de rapporter som varje divisionschef 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 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 fastprisupdrag 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 samt av verksamhetsansvariga personer hos koncernens division 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, koncernövergripande policies och koder som publiceras via koncerngemensamma system. 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 divisionerna. 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 både en insiderpolicy och en informationspolicy som anger riktlinjer för hur extern kommunikation får ske. Syftet med policyn är att säkerställa att alla informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

## Finansiell rapportering och information

Addnode Groups rutiner och system för informationsgivning syftar till att förse marknaden med löpande och korrekt information om koncernens utveckling och finansiella ställning i enlighet med gällande regleringar och lagar. Via Addnode Groups gemensamma intranät hålls medarbetarna uppdaterade om koncernövergripande policies, styrdokument och manualer.

Finansiell rapportering och verksamhetsinformation lämnas regelbundet i form av:

- Boksluts- och delårsrapporter, vilka publiceras som pressmeddelanden.
- Årsredovisning.
- Pressmeddelanden om betydande händelser.
- Presentation 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 20 mars 2018

**Staffan Hanstorp**  
Styrelseordförande

**Jan Andersson**  
Styrelseledamot

**Kristofer Arwin**  
Styrelseledamot

**Johanna Frelin**  
Styrelseledamot

**Dick Hasselström**  
Styrelseledamot

**Sigrun Hjelmquist**  
Styrelseledamot

**Thord Wilkne**  
Styrelseledamot



# STYRELSE



**Staffan Hanstorp**  
Född 1957. Styrelseordförande och ordförande i ersättningsutskottet.

**Utbildning och erfarenhet:** Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan. Över 30 års erfarenhet som sälj-, marknadschef och vd inom IT-sektorn. Grundade Technia 1994 som Addnode Group förvärvade 2004. Vd och koncernchef i Addnode Group 2007-2017.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Byggnadsfirman Viktor Hansson AB och ledamot i IT & Telekomföretagen inom Almega.

**Aktieinnehav i Addnode Group:** Staffan Hanstorp äger via bolag 50 procent av bolaget Aretro Capital Group AB som innehar 625 332 A-aktier och 1 654 624 B-aktier. Privat äger Staffan 3 973 B-aktier. Aretro Capital Group AB har ställt ut köpoptioner avseende 70 000 B-aktier.



**Jan Andersson**  
Född 1959. Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet.

**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 DH Anticounterfeit och Fast2 AB samt styrelseledamot i bland annat Olivetree AB och TimeZynk AB.

**Aktieinnehav i Addnode Group:** 15 000 B-aktier.



**Dick Hasselström**  
Född 1949. Styrelseledamot och ledamot i ersättningsutskottet.

**Utbildning och erfarenhet:** Civilingenjör Kungliga Tekniska Högskolan, civilekonom Handelshögskolan, Stockholm samt Ekonomie doktor Göteborgs universitet. En av Decernos grundare, vd mellan 1984–2003. Vd för Decernogruppen 2004–2010.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Vidinova AB och Verg AB.

**Aktieinnehav i Addnode Group:** 361 667 A-aktier och 1 084 718 B-aktier via bolaget Vidinova AB. Vidinova AB har ställt ut köpoptioner avseende 70 000 B-aktier.



**Kristofer Arwin**  
Född 1970. Styrelseledamot och ledamot i revisionsutskottet.

**Utbildning och erfarenhet:** Kandidatexamen från ekonomlinjen med inriktning mot finansiering, Stockholms Universitet. Medgrundare till TestFreaks, vd för TestFreaks 2006–2013. Grundade Pricerunner 1999 och var bolagets vd 1999–2005. Vd i Sportlib AB.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Alertsec AB, Kindred Group plc, och styrelseordförande i TestFreaks AB.

**Aktieinnehav i Addnode Group:** 2 180 B-aktier.



**Johanna Frelin**  
Född 1969, styrelseledamot.

**Utbildning och erfarenhet:** Journalist, BA från Luther College, USA, MBA från Handelshögskolan, Stockholm. Har 20 års erfarenhet av chefskap, varav 12 i koncernledning på SVT, Hyper Island och Tengbom. Vd sedan 2011. Först på Hyper Island och sedan på Tengbom.

**Pågående uppdrag:** Vd Tengbom, styrelseledamot i SNS och Springtime AB.

**Aktieinnehav i Addnode Group:** –



**Sigrun Hjelmquist**  
Född 1956. Styrelseledamot och ledamot i revisionsutskottet.

**Utbildning och erfarenhet:** Civilingenjör och teknologie licentiat i teknisk fysik, 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:** Styrelseledamot i Eolus Vind AB, Edgeware AB, Ragnsellsbolagen AB och Clavister Holding AB.

**Aktieinnehav i Addnode Group:** 1 000 B-aktier. Make äger 1 000 B-aktier.



**Thord Wilkne**  
Född 1943. Styrelseledamot.

**Utbildning och erfarenhet:** Gymnasieekonom. En av WM-datas grundare, dess vd mellan 1970–1997 och styrelseordförande 1998–2004.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i bland annat Rejlers AB och Silver Life AB.

**Aktieinnehav i Addnode Group:** 400 000 B-aktier. Maka äger 35 000 B-aktier.

# KONCERNLEDNING



**Andreas Wikholm**  
Född 1974. Divisionschef  
Process Management.

**Utbildning  
och erfarenhet:**  
Examen i Folkhälsovetenskap från Karolinska Institutet. Flertalet vidareutbildningar inom företagsledning, ekonomi och affärsutveckling. Verksam i koncernen sedan 2015 och 20 års erfarenhet från IT-branschen i roller som divisionschef, vd och andra ledande befattningar.

**Pågående uppdrag  
utanför koncernen:**  
Inga uppdrag utanför koncernen.

**Aktieinnehav i  
Addnode Group:**  
20 000 B-aktier och köpoptioner avseende 40 000 B-aktier.

**Rolf Kjærnsli**  
Född 1958. Divisionschef  
Design Management.

**Utbildning  
och erfarenhet:**  
Civilingenjör, Norges Tekniske Høgskole. Verksam i koncernen sedan 2005 och har över 30 års erfarenhet som utvecklingschef och vd inom IT-branschen.

**Pågående uppdrag  
utanför koncernen:**  
Styrelseledamot i WK Entreprenør AS.

**Aktieinnehav i  
Addnode Group:**  
79 498 B-aktier via bolag och köpoptioner avseende 40 000 B-aktier.

**Johan Andersson**  
Född 1974. Vd och  
koncernchef för Addnode  
Group AB.

**Utbildning  
och erfarenhet:**  
Ekonomie magister examen, Uppsala Universitet. Executive Management Program, IFL/Handelshögskolan. Verksam i koncernen sedan 2006 som IR- och M&A-ansvarig samt som CFO. Tidigare erfarenhet som rådgivare på Investment Bank för techbolag vid förvärv och börsintroduktioner.

**Pågående uppdrag  
utanför koncernen:**  
Styrelseordförande i Teknik i Media Datacenter Stockholm AB.

**Aktieinnehav i  
Addnode Group:**  
57 778 B-aktier och köpoptioner avseende 60 000 B-aktier.

**Jonas Gejer**  
Född 1963. Divisionschef  
Product Lifecycle  
Management.

**Utbildning  
och erfarenhet:**  
Gymnasieingenjör och Marknadsekonom IHM Business School. 30 års erfarenhet av produktutveckling och relaterade digitala verktyg som PLM, Simulering och CAD. En av tre grundare till bolaget Technia 1994 som Addnode Group förvärvade 2004.

**Pågående uppdrag  
utanför koncernen:**  
Inga uppdrag utanför koncernen

**Aktieinnehav i  
Addnode Group:**  
Jonas Gejer äger via bolag 50 procent av bolaget Aretro Capital Group AB som innehar 625 332 A-aktier och 1 654 624 B-aktier. Dessutom äger Jonas privat 3 973 B-aktier.

**Helena Nathhorst**  
Född 1967. CFO Addnode  
Group AB.

**Utbildning  
och erfarenhet:**  
Civilekonom Uppsala universitet. Verksam i koncernen sedan 2017. Tidigare erfarenheter som transaktionsrådgivare i samband med företagsförvärv, revisor, CFO inom media och Telecom samt från bankverksamhet.

**Pågående uppdrag  
utanför koncernen:**  
Inga uppdrag utanför koncernen

**Aktieinnehav i  
Addnode Group:**  
Inget innehav.

## Revisorer

Vid årsstämman 2017 omvaldes registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PwC), med auktoriserade revisorn Magnus Brändström som huvudansvarig revisor.

# REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i Addnode Group AB (publ), org.nr 556291-3185

---

## Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 89-97 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.

Stockholm den 22 mars 2018

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Brändström  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor