

# ADDNODE GROUP

## HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN TORSDAGEN DEN 26 APRIL 2018

### ADDNODE GROUP AKTIEBOLAG (PUBL)

#### INNEHÅLL

1. Valberedningens förslag till val av styrelse vid årsstämman 2018, redogörelse för valberedningens arbete samt motivering till valberedningens förslag till styrelsens sammansättning.
2. Information om föreslagna styrelseledamöter.
3. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.
4. Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts.
5. Utvärdering av ersättningar till ledningen (redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning, punkt 9.1 och 10.3).

## 1. VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL VAL AV STYRELSE VID ÅRSSTÄMMAN 2018, REDOGÖRELSE FÖR VALBEREDNINGENS ARBETE SAMT MOTIVERING TILL VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

---

### **Valberedningens förslag till val av styrelse**

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex ledamöter och att omval ska ske av styrelseledamöterna Jan Andersson, Kristofer Arwin, Johanna Frelin, Staffan Hanstorp, Sigrun Hjelmquist och Thord Wilkne. Dick Hasselström har avböjt omval. Staffan Hanstorp föreslås som styrelsens ordförande. Några suppleanter ska inte ingå i styrelsen.

### **Redogörelse för valberedningens arbete**

Valberedningens sammansättning offentliggjordes den 30 oktober 2017. Valberedningen har haft i uppdrag att inför denna årsstämma ta fram förslag på antalet styrelseledamöter och styrelsens sammansättning, inklusive styrelsens ordförande, samt förslag på styrelsens arvodering. Vidare har valberedningen haft i uppdrag att lägga fram förslag på årsstämmans ordförande och på revisorer och deras arvodering, samt även förslag till ändringar i gällande regler för valberedningen om så bedömts erforderligt. Valberedningen har tagit del av revisionsutskottets rekommendation beträffande revisorsval.

På bolagets hemsida har information funnits om att aktieägare har kunnat lämna förslag till valberedningen. Till valberedningen har det inte inkommit några förslag inför årsstämman 2018.

Valberedningen har haft totalt fem sammanträden och kontakter däremellan. Som ett led i valberedningens arbete har valberedningen tagit del av styrelsens utvärdering samt även intervjuat samtliga styrelseledamöter inklusive bolagets verkställande direktör.

### **Valberedningens motivering beträffande förslaget till styrelse**

Valberedningen har tillämpat den mångfaldspolicy som utgörs av punkt 4.1 Svensk kod för bolagsstyrning och konstaterat att styrelsen har en mångsidighet och bredd genom att ledamöterna representerar många olika bakgrunder och erfarenheter. Målsättningen om att uppnå en andel på cirka 40 procent för det minst företrädda könet är dock inte uppnått ännu. Valberedningen har utifrån bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt diskuterat styrelsens storlek och sammansättning vad avser till exempel branschfarenhet, hållbarhetsfrågor, kompetens och internationell erfarenhet.

Under senaste året har styrelsen bestått av sju ledamöter. Valberedningen har inför årsstämman 2018 informerats om att Dick Hasselström avböjt omval. Valberedningen bedömer att sex ledamöter är en lämplig storlek på styrelsen som ger förutsättningar för ett effektivt och fokuserat styrelsearbete.

Valberedningens intervjuer och utvärdering av styrelsen och dess arbete har givit vid handen att arbetet i styrelsen fungerar väl. Valberedningen har diskuterat styrelsens sammansättning efter beskedet om att Dick Hasselström avböjt omval men inte för närvarande funnit behov av att föreslå en ersättare. Valberedningen bedömer att arbetet kommer fortsätta att fungera väl trots en styrelseledamot mindre. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning och väl uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen framöver till följd av Addnode Groups situation och framtida inriktning.

Valberedningen har föreslagit omval av Staffan Hanstorp som styrelseordförande. Staffan Hanstorp föreslås, i tillägg till sedvanliga ordförandeuppgifter, att fortsätta att aktivt arbeta med övergripande strategiska frågor och att engagera sig i koncernens förvärvsmöjligheter.

Valberedningens förslag till styrelsens sammansättning innebär att styrelsen kommer att bestå av fyra män och två kvinnor, vilket utgör en snedfördelning. Valberedningen kommer framöver att fortsätta att arbeta för att uppfylla målsättningen om en andel på cirka 40 procent för det minst företrädde könet.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att den föreslagna styrelsen i bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningen har bedömt det som erforderligt att föreslå ändringar i principerna för valberedningens sammansättning och arbete med hänsyn till att ledamoten utsedd av den röstmässigt största aktieägaren i Addnode Group också är styrelsens ordförande för närvarande (se nedan).

### **Valberedningens förslag till beslut om valberedning**

Valberedningen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna baserat på aktieägarstatistik per den 31 augusti 2018, som vardera utser en ledamot att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma. Om styrelsens ordförande, direkt eller genom bolag, skulle vara en av de fyra nyss nämnda största aktieägarna, så ska valberedningen endast bestå av fyra ledamöter (styrelsens ordförande samt de tre ledamöter som utsetts av de övriga tre större aktieägarna).

Där en eller flera aktieägare avstår från att utse ledamot i valberedningen, ska ytterligare en eller flera av de nästföljande aktieägarna i ägarandel erbjudas att utse ledamot i valberedningen. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt största ägaren, om inte ledamöterna enas om annat.

Sammansättningen av valberedningen ska tillkännages så snart den utsetts och senast sex månader före årsstämman 2019. Inget arvode ska utgå till valberedningen men bolaget ska svara för skäligen kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, ska ersättare utses av samma aktieägare som utsett den avgående ledamoten. För det fall en väsentlig förändring i ägarstrukturen sker efter det att valberedningen satts samman, ska valberedningens sammansättning också ändras i enlighet därmed om valberedningen anser att så är erforderligt. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Ändring i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart som möjligt.

Valberedningens uppgift ska vara att inför bolagsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelsearvode, revisorsarvoden, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, valberedning, ordförande på bolagsstämma, samt val av revisorer. Den sittande valberedningen ska kvarstå till dess nästa valberedning utsetts.

---

## 2. INFORMATION OM FÖRESLAGNA STYRELSELEDAMÖTER

---

Valberedningen i Addnode Group Aktiebolag (publ) har inför årsstämma 2018 föreslagit att styrelsen i bolaget ska bestå av följande sex (6) ordinarie ledamöter:

### **Staffan Hanstorp** (omval, styrelseordförande)

- Födelseår: 1957.
- Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.
- Erfarenhet: Verksam i Addnode Group koncernen sedan 2004 och var VD och koncernchef 2007-2017. Staffan Hanstorp har över 30 års erfarenhet som sälj-, marknadschef och VD inom IT-sektorn. Grundade Technia 1994 som Addnode Group förvärvade 2004.
- Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Byggnadsfirman Viktor Hansson AB och styrelseledamot i IT & Telekomföretagen inom Almega.
- Aktieinnehav: 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. Dessutom äger Staffan privat 3 973 B-aktier.
- Staffan Hanstorp har av valberedningen inte ansetts oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget eller i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

### **Jan Andersson** (omval, styrelseledamot)

- Styrelseledamot sedan 2012.
- Födelseår: 1959.
- Utbildning: Civilingenjör med inriktning datateknik
- Erfarenhet: Jan är en av grundarna till ReadSoft och var dess verkställande direktör mellan åren 1991 och 2011.
- Pågående uppdrag: Styrelseordförande i DH Anticounterfeit AB och Fast2 AB samt styrelseledamot i bl.a Olivetree AB och TimeZynk AB.
- Aktieinnehav: 15 000 B-aktier.
- Anses oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

### **Kristofer Arwin** (omval, styrelseledamot)

- Styrelseledamot sedan 2012.
- Födelseår: 1970.
- Utbildning: Kandidatexamen från ekonomlinjen med inriktning mot finansiering på Stockholms Universitet.
- Erfarenhet: Medgrundare till TestFreaks som levererar produktbetyg och recensionslösningar till e-handlare på 10 olika marknader. CEO för TestFreaks 2006-2013 och sedan 2013 styrelseordförande i TestFreaks. 1999 grundade han prisjämförelseföretaget Pricerunner och var dess VD fram till 2005, då bolaget såldes till Nasdaqföretaget Valueclick.
- Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Kindred Group plc och Alertsec AB.
- Aktieinnehav: 2 180 B-aktier
- Anses oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

### **Johanna Frelin** (omval, styrelseledamot)

- Födelseår: 1969.
- Utbildning: BA Luther College, USA, MBA Handelshögskolan Stockholm.
- Erfarenhet: Mångårig erfarenhet som chef på Sveriges Television, VD Hyper Island. Numera VD i Tengbomgruppen.
- Pågående uppdrag: Styrelseledamot i SNS och Springtime.
- Aktieinnehav: 0.
- Anses oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

**Sigrun Hjelmquist** (omval, styrelseledamot)

- Styrelseledamot sedan 2009.
- Födelseår: 1956.
- Utbildning: Civilingenjör och teknologie licenciat i teknisk fysik från Kungliga Tekniska Högskolan.
- Erfarenhet: Sigrun Hjelmquist var verksam inom Ericsson-koncernen 1979-2000 senast som VD för Ericsson Components AB. Investment Manager på BrainHeart Capital AB 2000-2005. Sigrun är idag Executive Partner på Facesso AB.
- Pågående uppdrag: Styrelseledamot Edgeware AB, Eolus Vind AB, Ragnsellsföretagen AB och Clavister Holding AB.
- Aktieinnehav: 1 000 B-aktier. Make äger 1 000 B-aktier.
- Anses oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

**Thord Wilkne** (omval, styrelseledamot)

- Styrelseledamot sedan 2008.
- Födelseår: 1943.
- Utbildning: Gymnasieekonom.
- Erfarenhet: Thord Wilkne är en av WM-datas grundare och dess VD 1970-1997 och styrelseordförande 1998-2004.
- Pågående uppdrag: Bl.a. styrelseledamot i Rejlers AB och Silver Life AB.
- Aktieinnehav: 400 000 B-aktier privat. Maka äger 35 000 B-aktier.
- Anses oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

### **3. STYRELSENS MOTIVERADE YTTRANDE ENLIGT 18 KAP. 4 § OCH 19 KAP. 22 § AKTIEBOLAGSLAGEN**

---

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att förslagen om vinstutdelning och bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande:

#### **Verksamhetens art, omfattning och risker**

Verksamhetens art och omfattning samt de risker som Addnode Groups verksamhet medför, framgår av bolagsordningen och i den senast avgivna årsredovisningen. Den verksamhet som bedrivs i Addnode Group medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

#### **Bolagets och koncernens ekonomiska ställning**

Bolagets och koncernens resultat och ställning är god, vilket framgår av bolagets bokslutskommuniké för helåret 2017 och av den av styrelsen avgivna årsredovisningen för 2017.

Den föreslagna utdelningen är på 2,25 kronor per aktie. Förslaget till bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget. Den föreslagna utdelningen och det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier har täckning i eget kapital.

Resultatet i bolaget samt övrigt fritt eget kapital uppgick totalt till 399 713 662 kronor per den 31 december 2017. Enligt bolagets årsredovisning för 2017 uppgick per den 31 december 2017 koncernens soliditet till 37 procent och likvida medel till cirka 173,2 miljoner kronor. Förutsatt att årsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag om utdelning av 2,25 kronor kommer 331 252 336 kronor att balanseras i ny räkning. Efter den föreslagna vinstutdelningen och det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier kommer det att finnas full täckning för koncernens och moderbolagets bundna egna kapital. Den föreslagna utdelningen är i linje med Addnode Groups utdelningspolicy enligt vilken minst 50 procent av årets resultat efter skatt ska delas ut.

Både soliditet och likviditet kommer även efter den föreslagna utdelningen och det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier att vara betryggande i relation till den bransch bolaget och koncernen verkar inom och bolaget och koncernen antas kunna fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

#### **Utdelnings- och förvärvsbemyndigandets försvarlighet**

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att förslagen om utdelning och bemyndigande att förvärva egna aktier är försvarliga med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

---

Stockholm i mars 2018  
Addnode Group AB (publ)  
Styrelsen

#### 4. REVISORSYTTRANDE ENLIGT 8 KAP. 54 § AKTIEBOLAGSLAGEN OM HURUVIDA RIKTLINJER OM ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE HAR FÖLJTS



### Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

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

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Addnode Group AB (publ) under år 2017 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 28 april 2016 respektive årsstämman den 4 maj 2017.

#### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

#### *Revisorns ansvar*

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följs. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Addnode Group AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följs. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utfärma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

#### *Uttalande*

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Addnode Group AB (publ) under 2017 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 28 april 2016 respektive årsstämman den 4 maj 2017.

Stockholm den 22 mars 2018  
PricewaterhouseCoopers AB

  
Magnus Brändström  
Auktoriserad revisor

## **5.           UTVÄRDERING AV ERSÄTTNINGAR TILL LEDNINGEN (REDOVISNING ENLIGT SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING, PUNKT 9.1 OCH 10.3)**

---

Enligt punkt 9.1 i Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") ska styrelsen inrätta ett ersättningsutskott som bland annat ska ha till uppgift att under året följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning som årsstämman fattat beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Under räkenskapsåret 2017 har ersättningsutskottet bestått av styrelsens ordförande Staffan Hanstorp och Dick Hasselström. Utskottet har sammanträtt två gånger och har därutöver haft löpande kontakt med verkställande direktören i samband med anställningar och ersättningsfrågor.

Styrelsen lämnar härmed enligt punkt 10.3 i Koden följande redovisning av resultatet av ersättningsutskottets utvärdering av program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Addnode Group.

### **Utvärdering av program för rörliga ersättningar till bolagsledningen**

Ersättningsformerna för verkställande direktören i moderbolaget, övriga personer i koncernledningen samt övriga ledande befattningshavare har utgjorts av fast lön, rörlig ersättning och övriga sedvanliga förmåner samt pension. Den rörliga ersättningen till ledande befattningshavare i Addnode Group utgår som kontant vederlag och baseras på uppnådda resultat och/eller individuella fastställda och specifika mål. För verkställande direktören i moderbolaget baseras den kontanta rörliga ersättningen på koncernens uppnådda resultat. Den kontanta rörliga ersättningen maximeras till tolv månadslöner. För övriga befattningshavare i koncernledningen samt övriga ledande befattningshavare maximeras den kontanta rörliga ersättningen till sex månadslöner och baseras till största delen på den del av verksamheten som befattningshavaren har ansvar för.

Ersättningsutskottet har vid sin utvärdering konstaterat att bolagets program för rörlig ersättning bedömts vara ändamålsenligt och väl avvägt samt att samtliga mål och målområden för år 2017 avseende den rörliga ersättningen bedömts vara relevanta. Ersättningsutskottets bedömning är att ersättningsformerna ligger väl i linje med aktieägarnas intressen och att den kortsiktiga rörliga ersättningen är viktig för att motivera och behålla medarbetare i bolagets ledning.

### **Tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer**

Ersättningsutskottet har konstaterat att riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare dels har varit ändamålsenliga, dels har efterlevts. Möjligheten för styrelsen att avvika från riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare om det finns särskilda skäl för det har inte utnyttjats. Bolagets revisor har avgivit ett yttrande till styrelsen om att Addnode Group har följt riktlinjerna såsom de fastställts av tidigare årsstämmor.

Ersättningsutskottet har slutligen konstaterat att de ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer som tillämpas i bolaget är marknadsmässiga och väl avvägda.