

# Bolagsstyrningsrapport

Net Insight AB (publ) är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. NetInsights aktie är noterad på Nasdaq OMX Nordic Exchange Midcap. Till grund för styrningen av bolaget och koncernen ligger bland annat bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen och Stockholmsbörsens regelverk, vilket inkluderar Svensk kod för bolagsstyrning från och med den 1 juli 2008.

## Inledning

Net Insight tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och avviker från koden i två avseenden:

Regel	Avvikelse	Förklaring
2.4	Valberedningen består av fler än en (två) styrelseledamot och båda dessa är beroende i förhållande till den största aktieägaren. Valberedningens ordförande är dessutom styrelsens ordförande	Styrelsens ordförande är representerad i valberedningen beroende på hans erfarenhet och många år i bolaget, han utgör även valberedningens ordförande av samma skäl. Huvudägarens medlemskap i valberedningen liksom ledamot i styrelsen är ett uttryck för aktivt ägande.

## Bolagsordning

Bolagsordningen beskriver bolagets verksamhet, dess aktiekapital, antal aktier samt aktieslag, röstfördelning, antalet styrelseledamöter samt revisorer, hur kallelse skall ske till samt ärendehantering under årsstämma och att stämman skall hållas i Stockholm. I perioderna mellan årsstämmorna utgör styrelsen inom Net Insight AB (publ) det högsta beslutande organet inom företaget. Styrelsens uppgifter regleras i Aktiebolagslagen och i bolagsordningen. Den nu gällande bolagsordningen antogs vid ordinarie årsstämma den 26 april 2007. Bolagsordningen finns att läsa i sin helhet på [www.netinsight.net](http://www.netinsight.net).

## Årsstämma

Net Insight AB (publ) höll sin årsstämma den 29 april 2010. Bolagets valberedning är ansvarig att lämna förslag till ordförande vid årsstämma. Till stämmans ordförande valdes Lars Berg. Årsstämman beslutade om följande:

- Fastställande av årsbokslut, resultatdisposition och ansvarsfrihet för styrelse och vd.
- Årsstämman beslutade att antalet av årsstämman utsedda styrelseledamöter skall vara sju ledamöter utan suppleanter
- Lars Berg, Clifford H. Friedman, Bernt Magnusson, Ragnar Bäck, Gunilla Fransson och Arne Wessberg omvaldes som styrelseledamöter och Anders Harrysson nyvaldes som styrelseledamot. Omval av Lars Berg till styrelsens ordförande.
- Antagande av styrelsens förslag gällande ersättningsprinciper och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.

Det fullständiga protokollet från årsstämman tillsammans med beslutsunderlag finns tillgängligt på: [www.netinsight.net/corporate\\_governance.asp](http://www.netinsight.net/corporate_governance.asp)

## Valberedning

Valberedningen är ansvarig för att lämna förslag avseende val av ordförande och övriga styrelseledamöter, samt arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av ledamöterna. Valberedningen är också ansvarig för att lämna förslag till val samt arvodering av revisor. Vid bolagsstämman ska valberedningens ledamöter utses, alternativt ska man besluta om hur ledamöterna ska utses. Enligt beslut vid bolagsstämman, består Net Insights valberedning av styrelseordföranden och företagets fyra största aktieägare per den 30 september varje år, vilka var och en har rätt att utse varsin representant som ledamot i valberedningen. Valberedningens sammansättning publicerades den 21 oktober 2009. Net Insights valberedning inför årsstämman 2009 utgörs av Cliff Friedman (Constellation Growth Capital), Lars Bergkvist (Lannebo Fonder), Ingemar Syrén (Swedebank Robur fonder), Peter Lindell (AMF – Försäkring och Fonder) samt Lars Berg (Styrelseordförande i Net Insight AB och European Venture Partner för Constellation Growth Capital). Valberedningen har utsett Lars Berg till sin ordförande. Valberedningen har haft tre möten inför årsstämman 2010.

Net Insights sammansättning av valberedningen avviker från Svensk kod för bolagsstyrning genom att styrelsens ordförande även är valberedningens ordförande, samt att de två styrelseledamöter som ingår i valberedningen är beroende av bolagets största aktieägare.

## Styrelsen

Styrelsen förvaltar bolagets angelägenheter i bolagets och samtliga aktieägares intresse. Storleken och sammansättningen av styrelsen säkerställer förmågan att förvalta bolagets angelägenheter effektivt och med integritet. I styrelsens uppgifter ingår att fastställa verksamhetsmål och strategier, besluta om förvärv och avyttringar, kapitalisering av bolaget, tillsätta, utvärdera och besluta om ersättning till företagets verkställande direktör, se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet, att nödvändiga etiska riktlinjer fastställs för bolagets uppträdande samt att årligen utvärdera styrelsearbetet. Styrelsens arbetsordning fastställs årligen vid det konstituerande styrelsesammanträdet eller när så krävs. Förutom nämnda arbetsuppgifter föreskriver förordningen fastställande av styrelsens mötesordning, instruktioner för företagets verkställande direktör, beslutsordning inom bolaget, arbetsfördelning samt informationsordning mellan bolaget och styrelsen. Styrelsen bevakar och utvärderar årligen verkställande direktörens prestationer, inklusive implementering av styrelsens beslut och riktlinjer. Styrelsen höll fem sammanträden under året, exklusive två sammanträden per capsulam. Vid dessa möten behandlade styrelsen fasta punkter såsom affärsläge, års- och delårsrapporter, budget etc. Övergripande frågor såsom den rådande konjunkturen, långsiktiga strategier, affärsplan och samarbetspartners behandlades även. På det konstituerande styrelsemötet behandlades och fastställdes arbetsordningen för styrelsen samt instruktioner för verkställande direktören. Styrelsens arvode uppgick till 1 100 000 kronor av vilka 350 000 kronor utgick till styrelsens ordförande samt 150 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter.

## Styrelsens oberoende

Styrelsen har en självständig ställning gentemot bolaget eftersom alla styrelseledamöter även är oberoende i förhållande till bolaget. Fyra av ledamöterna är oberoende av bolagets huvudägare. Ingen av Net Insights styrelsemedlemmar arbetar operativt i bolaget. Clifford H. Friedman, som representerar Constellation Growth Capital, vilken är den största ägaren, är också styrelseledamot i Hibernia Atlantic, en av Net Insights kunder genom förvärvet av MediaXtreme i december 2009. Constellation Growth Capital är även huvudägare i Hibernia Atlantic. För mer information om styrelsemedlemmarna och verkställande direktören, se företagets webbplats: [www.netinsight.net/people.asp](http://www.netinsight.net/people.asp)

## Ersättningsutskottet

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras, men man har inrättat ett ersättningsutskott med uppgift att bereda frågor om lön, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören samt ersättningsprogram av bredare karaktär, exempelvis optionsprogram för slutgiltigt beslut i styrelsen. Ersättningsutskottet löser frågor angående löner och ersättning och andra anställningsvillkor för alla direktrapporterande till verkställande direktören. Utskottet rapporterar till styrelsen löpande.

Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande Lars Berg och styrelseledamot Bernt Magnusson. Under året har utskottet haft fyra protokollförda möten där följande har behandlats: verkställande direktörens rörliga ersättning gällande 2008 för beslut i styrelsen, beslut om rörlig ersättning gällande 2008 för övriga ledningen, verksamhetsmål för verkställande direktören gällande 2009, tilldelningen av optioner till ledningen samt lönesättning för resten av ledningen.

## Revision

Net Insights styrelse har valt att inte ha någon separat revisionskommitté, istället behandlar styrelsen i sin helhet revisionsfrågor. Styrelsen har valt detta arbetssätt då detta är passande så länge som företaget har en relativt okomplicerad verksamhets- och revisionsstruktur. I samråd med bolagets revisorer, har styrelsen även proaktivt behandlat nya rekommendationer inom redovisningsområdet vilka kan komma att påverka bolagets framtida redovisning och rapportering. Två gånger per år rapporterar revisorerna personligen till styrelsen om sitt revisionsarbete och sin bedömning av internkontroller. Utöver ordinarie revisionsuppgifter bistår Öhrlings även NetInsight med allmänna råd gällande redovisning och skatter. Det åligger PricewaterhouseCoopers att garantera sitt oberoende som revisionsfirma i sin roll som rådgivare. Mandatperioden för revisorer är enligt lag fyra år. Bolagets revisionsfirma, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, omvaldes vid ordinarie årsstämma 2007 fram till 2011. Sten Håkansson utsågs till ny ansvarig revisor.

Två gånger per år, efter det tredje och fjärde kvartalets bokslut, rapporterar koncernens revisor sina iakttagelser från revisionen till hela styrelsen. Dessa möten fyller även syftet att hålla styrelsen underrättad om revisionens inriktning och omfattning, likväl som att diskutera samordningen av den externa revisionen, interna kontroller samt revisionens syn på bolagets risker. Under ett av dessa möten presenterar och diskuterar bolagets revisorer sina iakttagelser, utan närvaro av företagsledning.

Nedan redovisas närvaron per styrelseledamot.

#### Närvaro 2009

Namn	Närvaro Styrelsemöten	Ersättningsutskott
Lars Berg	5/5	4/4*
Bernt Magnusson	5/5	4/4*
Clifford H. Friedman	5/5	
Ragnar Bäck	5/5	
Gunilla Fransson	5/5	
Arne Wessberg	5/5	

\*Ett möte hölls via telefon

#### Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Net Insights styrelse är ansvarig att säkerställa att de interna kontrollerna avseende den finansiella rapporteringen uppfyller kraven hos svenska aktiebolagslagen samt Svensk kod för bolagsstyrning.

Intern kontroll över finansiell rapportering är inom Net Insight en integrerad del av bolagsstyrningen. Dessa kontroller innehåller processer och metoder för att säkerställa koncernens tillgångar och riktigheten i den finansiella rapporteringen, i syfte att skydda ägarnas investering i bolaget. Styrelsen övervakar den finansiella rapporteringens kvalitet på flera sätt. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning, vilken bland annat reglerar ordförandens och verkställande direktörens uppgifter. Enligt sina instruktioner, ansvarar verkställande direktören för att granska och säkerställa kvaliteten i all finansiell rapportering, samt att se till att styrelsen i övrigt får den rapportering som krävs för att fortlöpande kunna bedöma koncernens ekonomiska ställning. Vd-instruktionerna föreskriver i vilka frågor verkställande direktören får utöva sin behörighet att agera för företagets räkning efter att ha fått bemyndigande eller godkännande från styrelsen. Denna instruktion ses årligen över. Net Insight har genomfört en riskanalys av den finansiella rapporteringen och påbörjat en översyn och validering av befintlig styrning och interna kontroller, för att förse styrelsen med ett underlag för att fastställa nivån av intern styrning och kontroller.

Det interna rapport- och kontrollsystemet bygger på en årlig ekonomisk planering, månadsrapporter och daglig kontroll av verksamhetsmässiga nyckeltal. Koncernens ekonomifunktion kontrollerar och övervakar rapporteringen såväl som tillmötesgåendet av interna och externa regelverk. Förutom lagar och förordningar, inkluderas finanspolicy i interna regler och riktlinjer, attestinstruktion, en ekonomisk handbok, kredit- och redovisningsprinciper och rutinbeskrivningar. Detta är ekonomifunktionens viktigaste uppgifter. Dessa regler och riktlinjer uppdateras kontinuerligt. Identifierade risker gällande finansiell rapportering sköts via bolagets kontrollaktiviteter. IT-systemet har exempelvis automatiserade kontroller som hanterar behörigheter och attesträtt, liksom manuella kontroller såsom dualitet i såväl löpande bokföring som bokslutsposter. De verksamhetsspecifika kontrollerna kompletteras av detaljerade ekonomiska analyser av resultat samt uppföljning mot budget och prognoser, vilket ger en övergripande bekräftelse på rapporteringens kvalitet.

Eftersom styrelsen inte har något revisionsutskott säkerställer hela styrelsen att den finansiella rapporteringen håller en hög kvalitet. Styrelsen övervakar och utvärderar kvalitetssäkringen genom kvartalsrapporter om bolagets affärs- och resultatutveckling och genom att vid varje ordinarie styrelsesammanträde behandla koncernens finansiella situation.

Styrelsen utvärderar årligen om det finns ett behov av att inrätta en särskild intern granskningsfunktion (internrevision). Styrelsen bedömde att ett sådant behov inte fanns under 2009. I sitt resonemang påpekade styrelsen att den interna kontrollen huvudsakligen utövas genom:

- Den centrala ekonomifunktionen.
- Ledningens övervakande kontroller.

Dessa faktorer, i kombination med bolagets storlek och begränsade komplexitet, gör att styrelsen anser att det för närvarande inte är ekonomiskt försvarbart med ytterligare en funktion.