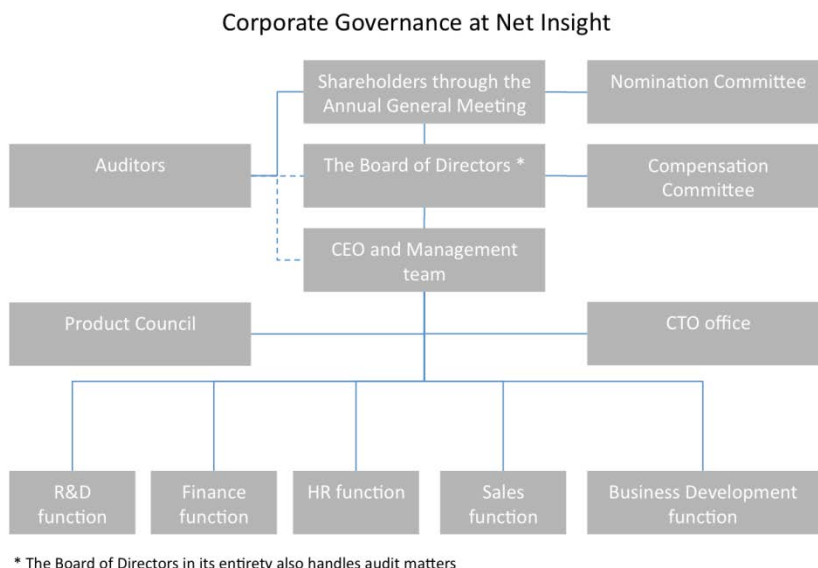


Bolagsstyrningsrapport

Net Insight AB (publ) är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Net Insights aktie är noterad på Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm. Till grund för styrningen av bolaget och koncernen ligger bland annat bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen och Nasdaq OMX Stockholm AB:s regelverk, vilket inkluderar Svensk kod för bolagsstyrning gällande från och med den 1 februari 2010.



Inledning

Net Insight tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och avviker från koden i ett avseende:

Regel	Avvikelse	Förklaring
2.4	Valberedningen utgörs av två styrelseledamöter som är beroende i förhållande till den största aktieägaren.	Styrelsens ordförande är ledamot i valberedningen på grund av sin erfarenhet och många år i bolaget. Att en representant för den största ägaren är ledamot av valberedningen och styrelsen är ett uttryck för aktivt ägande.

Bolagsordningen beskriver bolagets verksamhet, dess aktiekapital, antal aktier samt aktieslag, röstfördelning, antalet styrelseledamöter samt revisorer, hur kallelse ska ske till samt ärendehantering under årsstämma och att stämman ska 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 28 april 2009. Bolagsordningen finns att läsa i sin helhet på www.netinsight.net.

Årsstämma

Net Insight AB (publ) höll sin årsstämma den 26 april 2012. Bolagets valberedning är ansvarig för att lämna förslag till ordförande vid årsstämman. Till stämmans ordförande valdes Lars Berg. Årsstämman beslutade om följande:

- Fastställande av årsbokslut, resultatdisposition och ansvarsfrihet för styrelse och VD.
- Antalet styrelseledamöter ska vara sju.
- Lars Berg, Clifford H. Friedman, Bernt Magnusson, Gunilla Fransson, Arne Wessberg, Anders Harrysson och Fredrik Trägårdh omvaldes som styrelseledamöter.
- Lars Berg omvaldes som styrelseordförande.
- ÖhrlingsPriceWaterhouseCoopers omvaldes som bolagets revisorer.

- Årsstämman beslutade att arvode till styrelsen ska uppgå till 1 275 000 kronor att fördelas med 400 000 kronor till styrelsens ordförande och 175 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Arvode till revisorerna ÖhrlingsPriceWaterhouseCoopers ska utgå enligt godkänd räkning.
- Årsstämman beslutade att godkänna de föreslagna förfarandena för utnämning av valberedningen och styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.

Det fullständiga protokollet från årsstämman tillsammans med beslutsunderlag finns tillgängligt på: 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 sista bankdagen i augusti varje år, vilka var och en har rätt att utse en ledamot i valberedningen. Valberedningens sammansättning offentliggjordes den 5 oktober 2012. Net Insights valberedning för 2013 består av följande ledamöter: Lars Bergkvist (Lannebo Fonder), Clifford H. Friedman (Constellation Growth Capital), Annika Andersson (Swedbank Robur fonder), Ramsay Brufer (Alecta) och Lars Berg (styrelseordförande i Net Insight AB och European Venture Partner för Constellation Growth Capital). Valberedningen har utsett Lars Bergkvist till sin ordförande. Valberedningen har haft fem möten inför årsstämman 2013. Net Insights sammansättning av valberedningen avviker från Svensk kod för bolagsstyrning genom att de två styrelseledamöter som också 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, bolagets kapitalförsörjning, 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 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 hade fem protokollförda 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 verksamhetens nuläge, långsiktiga strategier, affärsplan och samarbetspartners behandlades även. Vid det konstituerande styrelsemötet behandlades och fastställdes arbetsordningen för styrelsen samt instruktioner för verkställande direktören. Styrelsens arvode uppgick till 1 275 000 kronor av vilka 400 000 kronor utgick till styrelsens ordförande samt 175 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget.

Styrelsens oberoende

Sex styrelseledamöter har en oberoende ställning i relation till bolaget. En ledamot är även verkställande direktör i Net Insight. Fem av ledamöterna är oberoende av bolagets huvudägare. Två av ledamöterna, Lars Berg och Clifford H. Friedman, är beroende i relation till Constellation Growth Capital, vilken är Net Insights största ägare.

För mer information om styrelsemedlemmarna och verkställande direktören, se sidan 64 – 66.

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 beslutar i 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 två protokollförda möten där följande har behandlats: Verkställande direktörens rörliga ersättning gällande 2011 för beslut i styrelsen, beslut om rörlig ersättning gällande 2011 för övriga ledningen, verksamhetsmål och ersättningsstruktur för verkställande direktören gällande 2012 för beslut i styrelsen och ersättningsstrukturen för resten av ledningen.

Revision

Net Insights styrelse har valt att inte ha någon separat revisionskommitté, i stället 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, 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, likaväl 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 företagsledningen.

Utöver ordinarie revisionsuppgifter bistår ÖhrlingsPricewaterhouseCoopers även Net Insight med allmänna råd gällande redovisning och skatter. Det åligger ÖhrlingsPricewaterhouseCoopers att garantera sitt oberoende som revisionsfirma i rollen som rådgivare. Mandatperioden för revisorer är enligt lag ett år. Bolagets revisionsfirma, ÖhrlingsPricewaterhouseCoopers AB, omvaldes vid ordinarie årsstämma 2012 fram till 2013. Sten Håkansson utsågs till ansvarig revisor.

2012 Närvaro

Nedan redovisas närvaron per styrelseledamot.

Namn	Närvaro vid styrelsemöten	Ersättningsutskottet
Lars Berg	5/5	2/2
Bernt Magnusson	5/5	2/2
Clifford H. Friedman	5/5	
Gunilla Fransson	5/5	
Arne Wessberg	5/5	
Anders Harrysson	5/5	
Fredrik Trägårdh	5/5	

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Net Insight AB (publ), org.nr 556533-4397

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2012 (på sidorna 67-69) och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång 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 en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 6 mars 2013
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Sten Håkansson
Auktoriserad revisor