



Bolagsstyrnings- rapport 2018

Bolagsstyrningsrapport

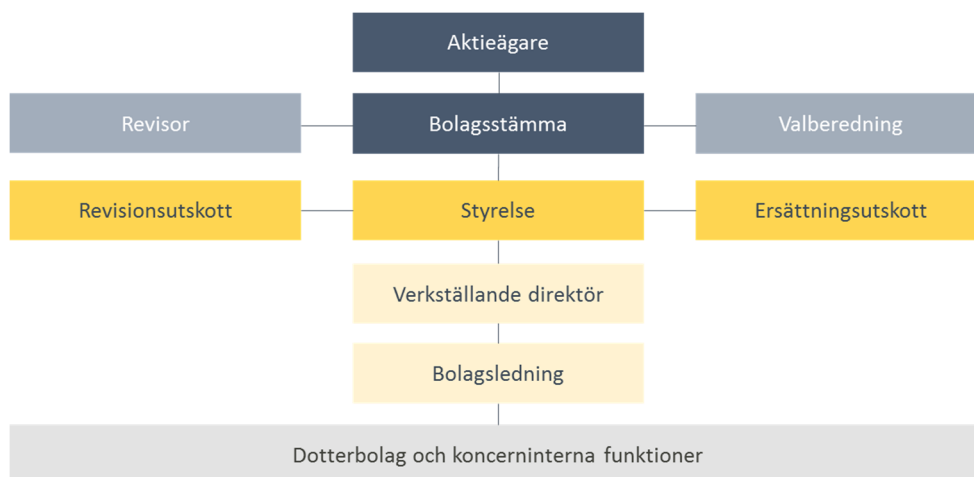
Bolagsstyrningen i Karnov Group syftar till uthålligt värdeskapande för aktieägarna genom god riskkontroll och ett starkt etiskt förhållningssätt i hela organisationen. Sedan januari 2019 är Karnov Group AB (publ) ("Karnov Group") ett svenskt publikt aktiebolag och bolagsstyrningen grundar sig huvudsakligen på svensk lag, i första hand aktiebolagslagen, Karnovs bolagsordning samt interna regler inklusive policy och instruktioner

Fram till den 25 september 2018 utfördes styrelsens arbete i styrelsen i KARN Holdco AB ("Holdco"), ett dotterbolag till Karnov Group. Vid en extra bolagsstämma i Karnov Group den 25 september 2018 valdes styrelsen i Holdco till styrelse i Karnov Group och sedan dess har styrelsens arbete genomförts på Karnov Group-nivå.

Interna styrdokument

Exempel på interna regler och riktlinjer omfattar bolagsstyrningspolicy, styrelsens arbetsordning, instruktioner till verkställande direktören, instruktioner för utskotten samt flera instruktioner avseende finansiell rapportering som sammanställts i bolagets ekonomihandbok. Styrelsen har dessutom antagit ett antal riktlinjer för hur det interna arbetet styrs och följs upp, såsom rutiner för internkontroll, Uppförandekod och kommunikationspolicy.

Bolagsstyrningens struktur inom Karnov Group



Aktieägare

Per den 31 december 2018 hade Karnov Group AB sex aktieägare. Största aktieägare var Five Arrows Principal Investments II Holding Sàrl som kontrollerade 59,7 procent av rösterna och aktierna. Vidare fanns vid samma tidpunkt tio nuvarande och tidigare anställda och styrelseledamöter som kontrollerade 28,4 procent av aktierna i Holdco.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman Karnov Groups högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor om t.ex. fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisorer samt arvode till styrelseledamöter och revisorer. Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår. Utöver årsstämma kan extra bolagsstämma sammankallas.

Karnov Group har under året hållit två extra bolagsstämmor utöver årsstämman den 22 maj 2018. Dessa bolagsstämmor hölls den 25 september 2018 respektive den 28 december 2018. Efter periodens utgång hölls en extra bolagsstämma den 29 januari 2019. Under samma år höll Holdco en extra bolagsstämma utöver årsstämman den 22 maj 2018.

Vid årsstämman 2018 i Holdco beslöts:

- att välja Ulf Bonnevier, Flemming Breinholt, Dora Brink Clausen, Magnus Mandersson, Lone Møller Olsen, Samuel Offer, Sasha Oshry och Mark Redwood till ordinarie styrelseledamöter och utse Magnus Mandersson till ny styrelseordförande tills tiden fram till slutet av nästa årsstämma, och
- att arvoden ska betalas till styrelsen på totalt 1 870 000 kronor per år.

Vid årsstämman 2018 i Karnov Group beslöts:

- att anta resultaträkning och balansräkning,
- att överföra resultatet enligt den fastställda balansräkningen i ny räkning,
- att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017,
- att omvälja Sacha Oshry (ordförande), Javed Khan och Vivek Kumar som ordinarie styrelseledamöter,
- att omvälja PricewaterhouseCoopers AB till revisionsbolag fram till slutet av årsstämman 2019 med Aleksander Lyckow som huvudansvarig auktoriserad revisor.

Vid extra bolagsstämmor 2018 och januari 2019 i Karnov Group beslöts:

25 september 2018:

- att välja styrelsen i Holdco (exklusive Flemming Breinholt, Dora Brink Clausen) som styrelse i Karnov Group; och
- att ersättningen till styrelsen ska uppgå till 1 870 000 kronor per år, men minskas med eventuella ersättningar som redan har betalats av Holdco.

28 december 2018:

- att ytterligare styrelsearvode som ersättning för arbete som utförts under noteringsprocessen om total 1 235 000 kronor ska utgå till Magnus Mandersson, Ulf Bonnevier och Lone Møller Olsen.

29 januari 2019:

- att genomföra en aktiesplit (1:65), byta bolagskategori till publikt aktiebolag, införa ett avstämningsförbehåll i bolagets bolagsordning för att möjliggöra en anslutning av bolagets aktier till Euroclear Swedens avstämningsregister samt att ändra företagsnamnet till Karnov Group AB (publ).

Kallelse och rätt att delta i bolagsstämma

Enligt bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Bolaget ska även annonsera i Dagens Industri om att kallelse har skett.

Den som vill delta i bolagsstämma ska dels vara införd som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före bolagsstämman, dels anmäla sin avsikt att delta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. För att få delta i bolagsstämman måste den som låtit förvaltarregistrera sina aktier, utöver att anmäla sig, låta registrera aktierna i eget namn så att han eller hon är införd som aktieägare i aktieboken fem vardagar före bolagsstämman. Aktieinnehavare bör informera sina förvaltare i god tid före avstämningsdagen. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämma personligen eller genom ombud och får ha med sig högst två biträden.

Aktieägarers initiativrätt

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid bolagsstämma ska begära det skriftligen hos styrelsen. Ärendet ska tas upp vid bolagsstämman om begäran har kommit in till styrelsen senast en vecka före den tidpunkt då kallelse enligt aktiebolagslagen tidigast får utfärdas eller efter denna tidpunkt men i sådan tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till bolagsstämman.



Årsstämma 2019

Årsstämma 2019 i Karnov Group hålls den 22 februari på bolagets kontor på Hälsingegatan 43 i Stockholm.

Valberedning

Valberedningens sammansättning kommer att antas av årsstämman 2019 och ledamöterna för årsstämman 2020 kommer att presenteras genom ett pressmeddelande.

Styrelsen

Styrelsen i Karnov Group har det övergripande ansvaret för att skapa långsiktigt värde för aktieägare och andra intressenter. Styrelsen är tillsammans med ledningen ansvarig för Karnovs övergripande strategi och strävar efter att säkerställa att bolaget har en god riskhantering och kontroll.

Sammansättning och oberoende

Styrelseledamöter utses som huvudregel vid årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt bolagets bolagsordning ska bolagsstämman utse lägst tre och högst tio styrelseledamöter. Enligt Koden ska styrelsens ordförande utses vid bolagsstämma. Högst en bolagsstämmovald styrelseledamot får arbeta i bolagets ledning eller i ledningen för bolagets dotterbolag. Majoriteten av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Förutom Vivek Kumar och Samuel Offer är samtliga styrelseledamöter oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Ansvar

Styrelsen är bolagets näst högsta beslutande organ efter bolagsstämman. Styrelsens uppgifter regleras huvudsakligen i aktiebolagslagen, bolagets bolagsordning och Koden. Därutöver regleras styrelsens arbete av bolagsstämmans instruktioner och styrelsens interna arbetsordning. Styrelsens arbetsordning reglerar arbetsfördelningen inom styrelsen. Styrelsen antar även instruktioner för styrelsens utskott, en instruktion för den verkställande direktören och en instruktion för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen.

Styrelsen svarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter, vilket bl.a. innefattar ett ansvar för upprättande av övergripande, långsiktiga strategier och mål,

budgetar och affärsplaner, fastställande av riktlinjer för att säkerställa att verksamheten är långsiktigt värdeskapande, granskning och godkännande av bokslut, att fatta beslut i frågor rörande investeringar och försäljningar, kapitalstruktur och utdelningspolicy, utveckling och antagande av centrala policyer, tillse att kontrollsystem finns för uppföljning av att policyer och riktlinjer efterlevs, tillse att system finns för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och risker, betydande förändringar i bolagets organisation och verksamhet, att utse verkställande direktör och, i enlighet med riktlinjerna som antagits av bolagsstämman, fastställa lön och andra anställningsförmåner för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare.

Styrelsens arbete

Ordföranden har ansvaret för styrelsens arbete och ansvarar för att styrelsens arbete genomförs effektivt och att styrelsen fullgör sina skyldigheter enligt gällande lagar och förordningar.

I synnerhet ska ordföranden övervaka styrelsens resultat och förbereda och ordna styrelsens möten. Ordföranden ansvarar också för att styrelsen utvärderar sitt arbete varje år och alltid får den information som behövs för att utföra sitt arbete effektivt.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa ordinarie sammanträden kan ytterligare styrelsesammanträden sammankallas om styrelseordföranden

anser att det behövs eller om en styrelseledamot eller den verkställande direktören begär det.

Styrelsen har under året haft 11 styrelsemöten, exklusive möten per korrespondens (per capsulam). Före varje ordinarie styrelsemöte erhåller styrelseledamöterna en skriftlig dagordning med utgångspunkt i styrelsens fastställda arbetsordning och en fullständig uppsättning dokument för information och beslutsfattande. Återkommande poster inkluderar bolagets finansiella resultat, marknadssituationen, investeringar och antagande av bokslutet. Rapporter från revisions- och ersättningskommittéerna behandlas också regelbundet.

VD och koncernchef Flemming Breinholt presenterar olika punkter för diskussion vid mötena och deltar i samtliga styrelsemöten tillsammans med CFO Dora Brink Clausen. Lotte Gramkow tjänstgör som styrelsens sekreterare. Övriga ledande befattningshavare deltar för att redogöra för specifika frågor.

Bolagets externa revisor träffar styrelsen minst en gång per år utan ledningens deltagande.

Viktiga frågor som tagits upp under året inkluderar integrationen av Norstedts Juridik AB, den strategiska affärsplanen och budgetprocessen för 2019 samt den förberedande processen inför bolagets planerade börsintroduktion.

Ersättning, oberoende och ersättning under 2018¹

					Närvaro		
	Invald	Oberoende	Styrelsearvode, SEK	Utskottsarvode	Styrelsemöten ²	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Magnus Mandersson	2018	Ja	1 250 000	Ja	9/11	3/3	3/3
Ulf Bonnevier	2018	Ja	720 000	Ja	9/11	3/3	3/3
Vivek Kumar	2015	Nej ³	-	Nej	11/11	-	3/3
Lone Møller Olsen	2018	Ja	750 000	Ja	9/11	3/3	-
Samuel Offer	2018	Nej ³	-	Nej	9/11	3/3	3/3
Mark Redwood	2011	Ja	1 000 000	Nej	11/11	-	-

¹I samband med den extra bolagsstämman den 25 september 2018 förflyttades det operativa styrelsearbetet i koncernen från KARN Holdco AB till Karnov Group (tidigare KARN Topco AB). Tabellen omfattar styrelsemöten i båda bolagen.

²Styrelseledamöterna Magnus Mandersson, Ulf Bonnevier, Lone Møller Olsen och Samuel Offer deltog i alla styrelsemöten efter det att de utsågs till styrelseledamöter för KARN Holdco AB i mars 2018 och Karnov Group den 25 september 2018.

³Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte oberoende i förhållande till bolagets största aktieägare, Five Arrows Principal Investments II Holding Sàrl.

Revisionsutskott

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott. Enligt aktiebolagslagen får revisionsutskottets ledamöter inte vara anställda av bolaget och minst en ledamot ska ha redovisnings- eller revisionskompetens. Revisionsutskottet består för närvarande av fyra ledamöter: Lone Møller Olsen (ordförande i revisionsutskottet), Ulf Bonnevier, Magnus Mandersson och Samuel Offer.

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgifter är att:

- övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet

- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets internkontroll, internrevision och riskhantering
- hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsinspektionens kvalitetskontroll
- informera styrelsen om resultatet av revisionen och på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion revisionsutskottet har haft
- granska och övervaka den externa revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om den externa revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revision

- biträda valberedningen vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Utskottets ordförande, Lone Møller Olsen, och ledamoten Ulf Bonnevier har båda den redovisningskompetens som krävs enligt aktiebolagslagen. Samtliga fyra ledamöter i utskottet är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och tre av ledamöterna är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Revisionsutskottet har under 2018 haft tre möten vid vilka protokoll fördes. Diskussioner och beslut vid samtliga möten i revisionsutskottet har rapporterats till styrelsen.

Ersättningsutskott

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Enligt Koden kan styrelsens ordförande vara ersättningsutskottets ordförande men övriga ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Ersättningsutskottet består för närvarande av tre ledamöter: Magnus Mandersson (ordförande i ersättningsutskottet), Ulf Bonnevier och Vivek Kumar. Samtliga ledamöter av ersättningsutskottet är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att:

- bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen
- följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen
- följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget
- upprätta och tillhandahålla styrelsen en redogörelse av resultatet av utvärderingen som ska utföras enligt punkterna (b) och (c) ovan
- om bolaget implementerar incitamentsprogram för bolagets anställda, säkerställa att incitamentsprogrammen utvärderas årligen.

Ersättningsutskottet har under 2018 haft tre möten, vid vilka protokoll tagits. Diskussioner och beslut vid samtliga möten i ersättningsutskottet har rapporterats till styrelsen.

Ersättning till styrelsen

Vid en extra bolagsstämma den 25 september 2018 beslutades att arvode till styrelseledamöterna för perioden fram till slutet av årsstämman 2019 ska uppgå till sammanlagt 1 400 000 kronor och fördelas mellan ledamöterna enligt följande: 500 000 kronor till Magnus Mandersson (styrelsens ordförande), 300 000 kronor till var och en av Ulf Bonnevier och Lone Møller Olsen och från och med 1 januari 2019 300 000 kronor till Mark Redwood. Vidare beslutade den extra bolagsstämman att högst 300 000 kronor ska betalas till revisionsutskottets ledamöter (varav 150 000 kronor ska betalas till ordföranden och 50 000 kronor ska betalas till övriga ledamöter i revisionsutskottet) och högst 170 000 kronor ska betalas till ersättningsutskottets ledamöter (varav 100 000 kronor ska betalas till ordföranden och 35 000 kronor till övriga ledamöter i ersättningsutskottet).

Sammantaget uppgår ersättning till styrelse och utskott under 2018 till 3 720 000 kronor.

Som ersättning för tillkommande arbete som utförts under noteringsprocessen beslutade en extra bolagsstämma den

28 december 2018 om ytterligare styrelsearvode om 600 000 kronor till Magnus Mandersson, 335 000 kronor till Ulf Bonnevier och 300 000 kronor till Lone Møller Olsen.

Revisor

Revisorn ska granska Karnovs årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Eftersom bolaget är ett moderbolag ska revisorn även granska koncernredovisningen och koncernföretagens inbördes förhållanden. Revision av Karnovs finansiella rapporter och räkenskaper samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning utförs i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Årsstämman 2018 omvalde PricewaterhouseCoopers AB, som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2019. Aleksander Lyckow har varit huvudansvarig revisor sedan 2015. Aleksander Lyckow är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för revisorer).

Under räkenskapsåret 2018 uppgick den totala ersättningen till Karnovs revisor till 11 156 tkr, varav 8 300 tkr var hänförliga till bolaget. Av den totala ersättningen avsåg 3 410 tkr tjänster relaterade till revision.

Koncernledning

Under 2018 ingick VD samt fem ledande befattningshavare i Karnovs koncernledning, tre män och två kvinnor. Från och med 1 januari 2019, som en följd av samgåendet med Norstedts Juridik, har en ny koncernledning utsetts och som består av följande sju medlemmar:

- Flemming Breinholt, VD och Head of Denmark
- Dora Brink Clausen, Chief Financial Officer
- Olof Sundström, Head of Sweden samt VD för Norstedts Juridik AB
- Jesper Kingo, Chief Technology Officer
- Anne Nørvang Hansen, Group Content Strategy
- Charlotte Arup, Chief Human Resources Officer
- Mats Ödman, Head of Investor Relations

Ledande befattningshavares arbete och ansvar

VD är underordnad styrelsen och ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i styrelsens arbetsordning och instruktionen för verkställande direktören.

VD är ansvarig för att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag. VD leder arbetet i bolagsledningen och fattar beslut efter samråd med dess medlemmar. VD är även föredragande vid styrelsesammanträden och ska tillse att styrelseledamöterna regelbundet erhåller den information som krävs för att följa bolagets och koncernens finansiella ställning, likviditet och utveckling.

Ersättning till ledande befattningshavare under 2018

(KSEK)	Grund- lön	Pensions- kostnader	Övriga förmåner	Totalt
VD	2 638	1 710	264	4 612
Övriga ledande befattnings- havare (5)	6 909	2 542	927	10 378
Totalt	9 547	4 252	1 191	14 990

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Enligt aktiebolagslagen ska årsstämman fatta beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Vid årsstämman som hålls den 22 februari 2019 föreslås att anta nedanstående riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare att gälla för tiden fram till årsstämman 2020.

Generella principer för ersättningar och andra villkor

Ersättningar och andra anställningsvillkor ska vara adekvata för att bolaget och koncernen ska ha möjlighet att behålla och rekrytera kompetenta ledande befattningshavare till en rimlig kostnad. Ersättningar till ledande befattningshavare ska bestå av fast lön, rörlig ersättning, pensionsavsättningar och andra förmåner samt vara baserade på prestation, konkurrenskraft och skälighet.

Principer för fast lön

Alla ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar, kompetens och prestation.

Principer för rörlig ersättning

Rörlig ersättning kan bestå av årlig rörlig kontant ersättning och långsiktig rörlig ersättning som utgår kontant eller i form av aktier eller aktiekursrelaterade instrument i bolaget. Rörliga ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. För rörlig ersättning som utgår kontant ska gränser för det maximala utfallet i förhållande till den fasta årslönen fastställas. För den verkställande direktören ska målbeloppet för rörlig ersättning som utgår kontant motsvara 50 procent av den fasta årslönen och det maximala beloppet ska motsvara 100 procent av den fasta årslönen. För övriga ledande befattningshavare ska målbeloppet motsvara 40 procent av den fasta årslönen och det maximala beloppet ska motsvara 75 procent av den fasta årslönen.

I särskilda fall kan överenskommelser om extraordinär ersättning träffas, förutsatt att sådan ersättning inte överstiger ett belopp motsvarande summan av den fasta årslönen och den högsta tillåtna rörliga ersättningen samt att den inte betalas ut mer än en gång per år och person.

Principer för aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Långsiktig rörlig ersättning i form av aktier eller aktiekursrelaterade instrument kan endast betalas ut genom deltagande i långsiktiga incitamentsprogram antagna vid bolagsstämma. Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska utformas med syfte att uppnå ökad intressegemenskap mellan deltagaren och bolagets aktieägare. Intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärfas ska inte understiga tre år. Program som innebär förvärfv av aktier ska utformas så att ett eget aktieinnehav i bolaget främjas.

Principer för pensionsavsättningar, ersättning under uppsägningstid och avgångsvederlag

Avtal avseende pensioner ska i den mån det är möjligt vara avgiftsbaserade och utformas i enlighet med de nivåer och den praxis som gäller i det land där den ledande befattningshavaren är anställd.

Fast ersättning under uppsägningstid och avgångsvederlag, inklusive ersättning för eventuell konkurrensbegränsning, ska sammanlagt inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för 24 månader för den verkställande direktören eller 12 månader för övriga ledande befattningshavare. Inget avgångsvederlag ska betalas vid uppsägning från den anställdes sida.

Andra förmåner såsom företagsbil, friskvård, sjukvård och sjukförsäkring ska utgöra en liten del av den totala ersättningen och följa sedvanliga marknadsmässiga villkor.

Principer för avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen har rätt att frånga riktlinjerna om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Intern kontroll över finansiell rapportering

Karnov har inrättat en rutin för intern kontroll som syftar till att uppnå en effektiv organisation som når de målsättningar som har satts upp av styrelsen. Denna rutin innefattar ett arbete med att säkerställa att Karnovs verksamhet bedrivs korrekt och effektivt, att lagar och regler efterlevs samt att den finansiella rapporteringen är korrekt och tillförlitlig och i enlighet med tillämpliga lagar och regler. Karnov har valt att strukturera arbetet med intern kontroll baserat på så kallade COSO-ramverket, vilket innefattar följande moment: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning och uppföljning.

Koncernens CFO ansvarar för att implementering och underhåll av formella rutiner för intern kontroll sker i enlighet med styrelsens beslut. Koncernens centrala finansavdelning, som leds av koncernens CFO, ansvarar för koncernens arbete med internkontroll avseende den finansiella rapporteringen. Arbetet följs upp regelbundet och övervakas av styrelsen. Intern styrning och kontroll utgör en integrerad och regelbunden del av den operativa ledningen av koncernens verksamhet.

Kontrollmiljö

Karnovs kontrollmiljö är baserad på arbetsfördelningen mellan styrelse, styrelseutskotten, verkställande direktören och bolagets CFO samt de värderingar som styrelsen och bolagsledningen kommunicerar och arbetar utifrån. För att bibehålla och utveckla en väl fungerande kontrollmiljö, för att efterleva tillämpliga lagar och regler och för att Koncernens önskade sätt att bedriva verksamheten ska efterlevas i hela koncernen har styrelsen, som ytterst ansvarigt organ, fastställt ett antal grundläggande styrdokument, policyer, rutiner och instruktioner som är av betydelse för riskhantering och den interna kontrollen. Bland dessa dokument ingår bl.a. styrelsens arbetsordning, instruktioner för styrelseutskotten, instruktionen för den verkställande direktören, instruktionen för den ekonomiska rapporteringen, uppförandekod, insiderpolicy och kommunikationspolicy.

Policyer, rutinbeskrivningar och instruktioner distribueras till berörda anställda via Karnovs intranät. Anställda i Koncernen är skyldiga att följa uppförandekoden, insiderpolicy och kommunikationspolicy och anställda genomför regelbundet

relevanta tester för att säkerställa att de känner till innehållet i relevanta policyer, rutinbeskrivningar och instruktioner.

Riskbedömning

Karnov har inrättat en rutin för riskbedömning som innebär att en riskanalys och riskbedömning genomförs årligen. Enligt denna rutin är risker identifierade och kategoriserade enligt följande fyra områden:

- Strategiska risker
- Operationella risker
- Efterlevnadsrisker
- Finansiella risker

Karnovs målsättning med riskanalysen är att identifiera de största riskerna som kan hindra Karnov från att nå sina mål eller genomföra sin strategi. Målsättningen är även att utvärdera dessa risker baserat på sannolikheten att de uppkommer i framtiden samt i vilken mån riskerna skulle kunna påverka Karnovs målsättningar om de skulle inträffa.

Varje enskild risk har en så kallad riskägare som har mandat och ansvar att säkerställa att åtgärder och kontroller är upprättade och implementerade. Riskägaren är också ansvarig för att bevaka, följa upp och rapportera förändringar i Karnovs riskexponering mot identifierade risker.

Identifierade risker rapporteras årligen av bolagets CFO till revisionsutskottet och styrelsen. Styrelsen utvärderar Karnovs riskhanteringssystem, däribland riskbedömningar, och ska årligen lämna en redogörelse i vilken de viktigaste delarna av Karnovs interna kontroll och riskhantering granskas i detalj. Syftet med detta förfarande är att säkerställa att väsentliga risker hanteras och att kontroller som motverkar identifierade risker är implementerade.

Kontrollaktiviteter

Karnov har inrättat en riskhanteringsprocess som innefattar ett antal nyckelkontroller av sådant som ska vara etablerat och fungera i riskhanteringsprocesserna. Kontrollkraven är ett viktigt verktyg som möjliggör för styrelsen att leda och utvärdera information från bolagsledningen och ta ansvar för identifierade risker. Karnov fokuserar på att kartlägga och utvärdera de största riskerna relaterade till finansiell rapportering för att säkerställa att Karnovs rapportering är korrekt och tillförlitlig.

Information och kommunikation

Styrdokument i form av policy, riktlinjer och handböcker, om de relaterar till den finansiella rapporteringen, kommuniceras främst i koncernens ekonomihandbok och via bolagets intranät.

Informationen utökas och uppdateras vid behov. Arbetsgruppen

inom finansfunktionen är ganska liten och kommunikation sker regelbundet i organisationen. Dessutom hålls regelbundna avslutande bokslutsmöten. Riktlinjer för hur kommunikationen med externa och externa parter ska äga rum beskrivs i koncernens kommunikationspolicy. Policyn syftar till att säkerställa att kommunikation sker korrekt och i överensstämmelse med samtliga upplysningsskyldigheter. Intern kommunikation sker i stor utsträckning via koncernens intranät, personalmöten och via e-post. Internkommunikation är viktig för att alla medarbetare ska ha en känsla av tillhörighet och deltagande och för att säkerställa att samtliga arbetar mot samma mål.

Övervakning och uppföljning

En självutvärdering av internkontrollens effektivitet ska genomföras årligen av en anställd som utsetts av bolagets CFO. Bolagets CFO ska kvartalsvis presentera självutvärderingsrapporten för en s.k. Group Information Security Board innan den läggs fram för styrelsens revisionsutskott. Bolagets CFO är ansvarig för att presentera resultatet för revisionsutskottet och styrelsen. Karnov har en koncernövergripande övervakningsprocess genom vilka enheterna och funktionerna ska följa upp kontrollernas effektivitet och rapportera tillbaka till den anställde som utsetts av bolagets CFO.

Karnov har inte någon granskningsfunktion i form av internrevision. Styrelsen har fastställt att den uppföljning av den interna kontrollen som utförs av styrelsen och företagsledningen utgör en tillräcklig granskningsfunktion med hänsyn till koncernens verksamhet och storlek.



Styrelse



Magnus Mandersson

I styrelsen sedan: Styrelseordförande sedan mars 2018. Ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i revisionsutskottet.

Född: 1959

Tidigare erfarenhet: Styrelseordförande i Doro AB och Red Bee Media Sweden AB. Styrelseledamot i Lunds universitet. Vice verkställande direktör för Telefonaktiebolaget LM Ericsson.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Next Biometric Group ASA. Styrelseledamot i Albert Immo Holding S.à.r.l., PMM Advisors S.A. och Interogo Foundation (Eng. supervisory council).



Ulf Bonnevier

I styrelsen sedan: Styrelseledamot sedan februari 2018. Ledamot i ersättningsutskottet och revisionsutskottet.

Född: 1964

Tidigare erfarenhet: Country Manager i Ipsos Sweden. CFO Western Europe i Synovate och VD för Wolters Kluwer i Scandinavien.

Utbildning: Kandidatexamen i företagsekonomi och redovisning, Uppsala universitet. Ledarskapsutbildning (IFL), Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga pågående uppdrag: CFO och vice verkställande direktör för Humana AB samt styrelseledamot i flera bolag inom Humana-koncernen.



Lone Møller Olsen

I styrelsen sedan: Styrelseledamot sedan februari 2018. Ordförande i revisionsutskottet.

Tidigare erfarenhet: Delägare i Deloitte Danmark.

Född: 1958

Utbildning: Masterexamen i nationalekonomi och företagsekonomi, Copenhagen Business School. Statsauktoriserad revisor, Erhvervs- og Vækstministeriet i Danmark.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Topdanmark A/S, Topdanmark Forsikring A/S, Investeringsforeningen Bankinvest, Kapitalforeningen Bankinvest Vælger og Pensiondanmark EMD, KBI Private Equity, Bankinvest Select, Investeringsforeningen Bankinvest Engros och Investeringsforeningen BI.



Samuel Offer

I styrelsen sedan: Styrelseledamot sedan februari 2018. Ledamot i revisionsutskottet.

Född: 1983

Tidigare erfarenhet: Partner i förvaltare (Eng. general partner) av Change Capital Partners LLP.

Utbildning: Kandidatexamen i nationalekonomi och management, University of Oxford.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Prime Bidco Ltd. Investment professional i Rothschild & CO.



Vivek Kumar

I styrelsen sedan: Styrelseledamot sedan juli 2015. Ledamot i ersättningsutskottet.

Född: 1975

Tidigare erfarenhet: Styrelseledamot i Kisimul Group Limited och Autodata Group.

Utbildning: Kandidatexamen i datavetenskap och nationalekonomi, University of Rochester. MBA, Harvard Business School.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Datix Limited, Pirum Systems Limited, White Clarke Group och Voogd & Vouod Verzekering.



Mark Redwood

I styrelsen sedan: Styrelseledamot sedan juni 2011.

Född: 1960

Tidigare erfarenhet: Styrelseordförande i Achilles Holdco Ltd, SSP Topco Ltd och BGPH Holdings Ltd. Styrelseledamot i CashFlows Europe Ltd, Reuters Ltd, Reuters Transaction Services Ltd och Tradeweb Markets LLC.

Utbildning: Kandidat-examen i nationalekonomi och redovisning, University of Manchester.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i CR7 Services Ltd och Barracuda FX Ltd.

Koncernledning



Flemming Breinholt

Befattning: VD and Head of Denmark sedan september 2014.

Född: 1964

Tidigare erfarenhet: VD för Intermail A/S och XPonCard Group AB.

Utbildning: Eftergymnasial utbildning i företagsekonomi, Copenhagen Business School.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i C & Willer Petersen Legat.



Dora Brink Clausen

Befattning: CFO sedan januari 2014

Född: 1968

Tidigare erfarenhet: CFO i Coor Service Management A/S

Utbildning: Masterexamen i nationalekonomi, Syddansk Universitet (Odense).

Övriga pågående uppdrag: -



Anne Nørvang Hansen

Befattning: Group Content Strategy sedan oktober 2012

Född: 1969

Tidigare erfarenhet: Various positions in the company's content team under Thomson Reuter's ownership.

Utbildning: Masterexamen i moderna språk och företagsökonomi, Copenhagen Business School.

Övriga pågående uppdrag: -



Jesper Kingo Christensen

Befattning: Group Chief Technology Officer sedan september 2018

Född: 1970

Tidigare erfarenhet: Vice President for IT Planning i Pandora A/S och Chief Information Officer i Svitser A/S samt IT Direktör i Oticon A/S.

Utbildning: Master i datalogi och företagsekonomi, Copenhagen Business School.

Övriga pågående uppdrag: -



Olov Sundström

Befattning: VD för Nordstedts Juridik sedan 2004 och Head of Sweden sedan september 2018.

Född: 1955

Tidigare erfarenhet: Chairman of Wolters Kluwer Scandinavia AB. Board member and CEO of Wolters Kluwer Services AB. Deputy board member of Relofe AB.

Utbildning: Studier i juridik, företagsekonomi och nationalekonomi, Stockholms universitet.

Övriga pågående uppdrag: -



Charlotte Arup

Befattning: Group Chief Human Resources Officer sedan 2017.

Född: 1965

Tidigare erfarenhet: HR Manager i Kyocera Unimerco Tooling A/S.

Utbildning: Master of Laws, University of Copenhagen

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Grosserer Gert Lassen & hustru Margrethe Familiefond och BHA Fonden.



Mats Ödman

Befattning: Head of Investor Relations sedan mars 2019 (konsult).

Född: 1950

Tidigare erfarenhet: IR-Advisor i Kambi Group Plc, Vikarierande Head of IR i Assa Abloy AB (publ), Head of IR i Tobii AB (publ). Head of IR i Autoliv, Gambro och Pharmacia. Senior Advisor i Fogel & Partners i Stockholm AB.

Utbildning: Studier i företagsökonomi, Uppsala universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Blueair Cabin Air AB, TrackOptic Sweden AB, CAG Holding AB och Kommunikationskonsulten i Stockholm AB.