

Bolagsstyrningsrapport

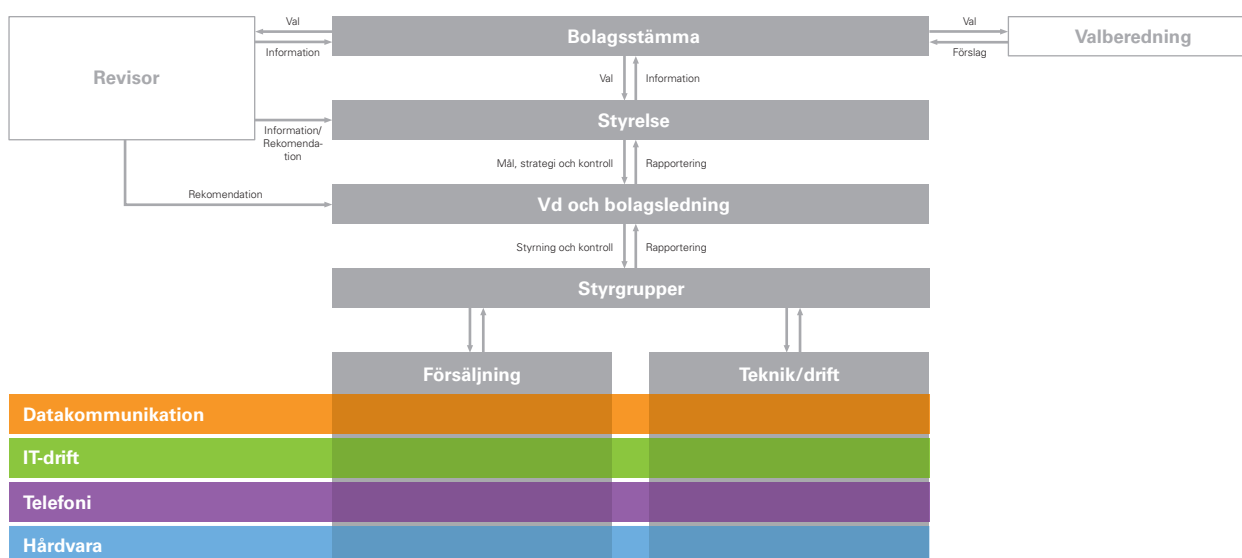
DGC är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556624-1732. Bolagets aktie är sedan 16 juni 2008 noterad på Nasdaq OMX Stockholm AB.

Enligt årsredovisningslagen ska förvaltningsberättelsen i aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad, fr.o.m. det räkenskapsår som inleds efter 28 februari 2009, innehålla en bolagsstyrningsrapport. Denna får alternativt upprättas som en från årsredovisningen skild handling, men styrelsen i DGC har valt att såväl bolagsstyrningsrapporten enligt årsredovisningslagen som den till bolagsstyrningsrapporten kompletterande informationen som ska avges enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"), lämnas i denna förvaltningsberättelse. Årsredovisningslagen och kodreglerna syftar till del till att samma upplysningar ska avges och i vissa fall till att årsredovisningslagens upplysningar ska kompletteras med upplysningar enligt kodreglerna. I sammanställningarna nedan beskrivs vilka upplysningar som ska avges enligt vilket regelverk men i den fortsatta texten i bolagsstyrningsrapporten anges inte om lämnad upplysning sker mot bakgrund av årsredovisningslagen eller koden.

Information i denna bolagsstyrningsrapport enligt årsredovisningslagen krav omfattar följande upplysningar:

1. Vilka principer för bolagsstyrning som tillämpas inom DGC och var uppgifter om dessa principer finns tillgängliga.
2. Viktigaste inslagen i DGCs system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen.
3. Direkta eller indirekta aktieinnehav i bolaget, representerande minst en tiondel av röstetalet.
4. Begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.
5. Bestämmelser i bolagsordningen om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt ändring av bolagsordningen.
6. Av bolagsstämman lämnade bemyndigande till styrelsen att besluta att bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.
7. Hur bolagsstämman fungerar, stämmans beslutanderätt, aktieägares rättigheter mm.
8. Hur styrelsen, och i förekommande fall inrättade kommittéer är sammansatta och hur de fungerar. Med lagens skrivning "inrättade kommittéer" avses även valberedningen.

Därutöver ska anges om DGC tillämpar en kod för bolagsstyrningen och i förekommande fall vilka delar av denna kod som DGC avviker från och skälen för detta.



DGCs Bolagsstyrningsstruktur

Information i denna bolagsstyrningsrapport enligt Svensk kod för bolagsstyrning omfattar följande upplysningar:

1. Beskrivning av hur bolagsstyrningen i DGC fungerar och hur koden tillämpas i bolaget.
2. Sammansättning av bolagets valberedning och vilken aktieägare som utsett vilken ledamot.
3. För var och en av styrelsens ledamöter ska anges följande:
 - ålder, huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet.
 - uppdrag i bolaget och andra väsentliga uppdrag.
 - eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget.
 - om ledamot enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.
 - vilket år ledamot invaldes första gången i styrelsen.
4. Arbetsfördelningen i styrelsen och hur styrelsearbetet bedrivits under senaste räkenskapsåret, inkluderande antal styrelsesammanträden och respektive ledamots närvaro vid styrelsesammanträdena.
5. Uppgifter om eventuella styrelseutskott, utskottens sammanträden och ledamots närvaro vid dessa
6. För varje regel i koden som DGC avviker från, ska skälen för detta anges samt den lösning som valts i stället.
7. För verkställande direktören ska anges följande:
 - ålder, huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet.
 - väsentliga uppdrag utanför bolaget.
 - eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i DGC samt väsentliga aktieinnehav och delägarskap i företag som DGC har betydande affärsförbindelser med.
8. I beskrivningen av internkontrollen i bolag som inte har en särskild granskningsfunktion (internrevision), motivera sitt ställningstagande avseende bolagets behov av internrevision.

Principer för bolagsstyrning av DGC

Utöver de regler som följer av lag eller annan författning tillämpar DGC Svensk kod för bolagsstyrning ("koden") utgiven av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Den fullständiga koden i sin senaste reviderade form som började gälla fr.o.m. 1 februari 2010, finns på webbplatsen www.bolagsstyrning.se. DGC följer koden med undantag för vad som anges nedan.

Avvikelse från koden

Regel 2.3 och 2.4 i koden, valberedningens sammansättning

Avvikelse i förhållande till koden är att styrelsens ordförande även är valberedningens ordförande och att ytterligare en av valberedningens ledamöter även är styrelseledamot i bolaget samt att dessa inte är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Av valberedningens fyra ledamöter är två inte oberoende i förhållande till bolaget och avvikelse i förhållande till koden föreligger även genom att till bolaget oberoende ledamöter inte är i majoritet i valberedningen.

Vid årsstämman i april 2010 beslutades om principer för tillsättning av valberedning. Enligt årsstämmans beslut ska i första hand representanter för de största ägarna väljas till valberedningen. Valberedningens fyra ledamöter representerar tillsammans ca 70 procent av bolagets röster och kapital. Det bedöms som viktigt att valberedningen har goda insikter i bolagets verksamhet, organisation och utveckling och att bolagets huvudägare och styrelseordföranden ingår i valberedningen bidrar till att den erfarenheten kan tas till vara och föras vidare i valberedningens arbete.

DGCs bolagsstyrning

Externa och interna styrsystem

Till grund för bolagsstyrningen ligger såväl externa som interna styrsystem. De externa styrsystemen utgör ramarna för bolagsstyrningen i DGC och regleras främst genom den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq OMX Stockholm ABs regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning samt andra relevanta lagar och regler och uttalanden från normgivande organ. Styrning, ledning och kontroll av DGC fördelas mellan aktieägarna på bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören enligt svensk aktiebolagsrätt, koden och bolagsordningen. Aktieägarna utser styrelse och i förekommande fall revisor vid årsstämman. Styrelsen utser verkställande direktör som i sin tur formerar ledningsgruppen av DGC.

Det viktigaste interna styrinstrumentet är den av bolagsstämman fastställda bolagsordningen, i vilken bland annat verksamhetens art och inriktning preciseras. Styrelsens arbete regleras i styrelsens arbetsordning och den verkställande direktörens ansvar och befogenheter regleras i den vd-instruktion som styrelsen fastslagit. Den verkställande

direktören har i sin tur, tillsammans med styrelsens ordförande, utarbetat instruktioner till respektive övriga ledande befattningshavare i DGC. De väsentligaste styrande dokument för DGCs bolagsstyrning har samlats i ett antal handböcker. Därutöver har styrelsen och bolagsledningen fastställt ett antal policys, riktlinjer och instruktioner som regelverk för hela koncernens verksamhet.

Årsstämman 2010

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ och utser styrelse och revisor samt fattar beslut om bland annat ändringar i bolagsordningen. Årsstämman 2010 avhölls på bolagets kontor på Sveavägen den 21 april 2010. Till ordförande på stämman valdes advokat Stefan Erhag och samtliga i styrelsen och ledningen var närvarande vid stämman, så även bolagets revisor. Totalt var 68 (74) procent av antalet aktier och röster i bolaget företrädda på stämman som i huvudsak beslutade följande:

- Resultat- och balansräkning för moderbolaget och koncernen fastställdes.
- Stämman beslutade om aktieutdelning enligt styrelsens förslag om 3,00 kr (0,60) per aktie.
- Styrelseledamöterna och den verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet.
- Beslutades att antalet styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma skulle vara fem och samtliga styrelseledamöter omvaldes. Björn Giertz omvaldes även till styrelsens ordförande.
- Till revisor för en ny mandatperiod om fyra år utsågs revisionsbolaget Ernst & Young AB. Thomas Forslund är fortsatt utsedd till huvudansvarig revisor.
- Fastställdes valberedningens förslag till styrelsearvode, innebärande totalt 700 000 kr.
- Styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare antogs.
- Beslutades att utge maximalt 165 700 teckningsoptioner till anställda på marknadsmässiga villkor.

Bolagsstämman har inte bemyndigat styrelsen att under året besluta om att bolaget ska ge ut nya eller förvärva egna aktier.

För ytterligare information från stämman finns det fullständiga protokollet med bilagor på DGCs webbplats, www.dgc.se.

Valberedningen och dess sammansättning

Valberedningen representerar bolagets aktieägare och dess uppgift är att bereda och till årsstämman lämna förslag till:

- Val av stämмоordförande
- Antal styrelseledamöter med förslag till val av styrelseordförande och övriga ledmöter till styrelsen
- I förekommande fall val till revisor
- Styrelsearvode till ordföranden och envar av styrelsens ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete.
- Arvodering av revisor
- Val till valberedning, alternativt beslut om principer för tillsättande av valberedning.

Vid årsstämman den 21 april 2010 fastställdes följande principer, att gälla inför årsstämman den 3 maj 2011, för tillsättning av valberedning innebärande att valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande samt representanter för de två till tre röstmässigt största aktieägarna. Med de största aktieägarna avses de av Euroclear Sweden AB registerade och ägargrupperade aktieägarna vid utgången av augusti månad. Valberedningen ska utse en ordförande för sitt arbete och kan, om den så finner lämpligt, adjungera en av de oberoende styrelseledamöterna till valberedningens arbete. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört ska, om så bedöms erforderligt, ersättare utses av samma aktieägare som utsett den avgående ledamoten eller, om denna aktieägare inte längre tillhör de två till tre röstmässigt största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp. Styrelsens ordförande fick mandat att verkställa ovanstående principer för tillsättande av ledamöter.

| DGCs VALBEREDNING | REPRESENTERAR | ANTAL AKTIER OCH RÖSTER PER 31 DEC 2010 | ANDEL PER 31 DEC 2010 |
|---------------------|--|---|-----------------------|
| David Giertz | David Giertz Holding AB ¹ | 4 907 183 | 57,5% |
| Staffan Persson | Rite Internet Ventures II AB och närstående ² | 746 370 | 8,7% |
| Anders Oscarsson | AMF Fonder | 191 524 | 2,2% |
| Björn Giertz (ordf) | Eget innehav och familj | 140 409 | 1,6% |
| | | 5 985 486 | 70,2% |

¹ Bolaget ägs till 100 procent av David Giertz och han är ensam styrelseledamot i ägarbolaget.

² Med närstående avses ägare, maka till ägare och närstående bolag till ägare. Till ingen del ingår innehav i kapitalförsäkringar.

Ingen ersättning har utgått till valberedningens ledamöter för arbetet i kommittéen.

Vid utgången av augusti månad 2010 meddelade valberedningen att dess sammansättning bestod av Björn Giertz (styrelsens ordförande), David Giertz (huvudägare i DGC), Anders Oscarsson (Head of Equity på AMF) och Sebastian af Jochnick (representerande eget aktieinnehav i DGC). I december 2010 lämnade Rite Internet Ventures II AB flaggningsmeddelande för direkt och indirekt aktieinnehav i DGC om motsvarande 9,16 procent av rösterna i bolaget och Rite Internet Ventures II AB var därmed bolagets näst största ägare. Med anledning av detta utsågs Staffan Persson i januari 2011 till ny ledamot i valberedningen representerande Rite Internet Ventures II AB och närstående aktieinnehav i bolaget. Sebastian af Jochnick begärde samtidigt utträde ur valberedningen och valberedningen inför årsstämman i maj 2011 har därefter fått sammansättning enligt tabell "DGCs valberedning".

Styrelsen

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets förvaltning, övervakar verkställande direktörens arbete och följer löpande verksamhetens utveckling. Vidare beslutar styrelsen om större investeringar och avyttringar, ändringar i vissa policys som finans-, informations- och insiderpolicy, mer omfattande organisatoriska förändringar samt fastställer affärsplaner, budgets och finansiella delårsrapporter och årsbokslut. Styrelsens övervägande och beslut syftar ytterst till att främja aktieägarnas intresse av värdeutveckling och avkastning. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen i DGC ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter och har under året bestått av fem ledamöter, samtliga utsedda av bolagsstämman. Styrelsens uppgifter regleras av aktiebolagslagen, bolagsordningen och den arbetsordning som styrelsen utarbetar och fastställer minst en gång varje år, i vilken styrelsens ansvar klargörs och arbetsfördelningen mellan styrelsen dess ordförande och verkställande direktören. Arbetsord-

ningen innehåller en övergripande plan och kalendarium för styrelsens sammanträden, beslutsordning inom styrelsen och instruktioner om ekonomisk rapportering och styrelsens arbete med redovisnings- och revisionsfrågor samt i övrigt de ärenden som åläggs styrelsen. Arbetsordningen fastställs vid styrelsens konstituerande möte, som avhålls direkt efter årsstämma, samt därutöver vid behov.

Styrelsen sammanträder vid minst sju tillfällen under året; ett konstituerande sammanträde i anslutning till årsstämman, fyra sammanträden i samband med boksluts- och kvartalsrapporterna, ett sammanträde särskilt inriktat på strategifrågor och budget samt ett sammanträde för fastställande av årsredovisning och agenda till årsstämma. Därutöver sammankallas styrelsen vid behov. Styrelsen sammanträden avhålls i normalfallet på bolagets kontor. Kallelse, dagordning samt underlag till styrelsemötena ska göras tillgängligt för styrelseledamöterna senast en vecka för mötet. Vid mötet förs nummerade protokoll som justeras av ordföranden samt av en av övriga ledamöter enligt ett rullande schema. För planering, distribution, kommunikation och arkivering använder styrelsen ett webbaserat dokumenthanteringssystem.

Styrelsens sammansättning och oberoende

Styrelsen under 2010 har utgjorts av Björn Giertz (styrelsens ordförande), David Giertz, Sussi Kvart, Johan Unger och Benny Wahlqvist. David Giertz är (genom bolag) huvudägare i DGC. Inga styrelsesuppleanter är valda. Av styrelsen ledamöter är samtliga utom David och Björn Giertz oberoende i förhållande till bolaget och Sussi Kvart, Johan Unger och Benny Wahlqvist oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

DGC styrelse har bedömts uppfylla kodens krav på oberoende då en majoritet av ledamöterna är oberoende av bolaget och bolagsledningen samt att minst två av dessa är oberoende i förhållande till större aktieägare.

| DGCs STYRELSE | INVALD I STYRELSEN | NÄRVARO VID STYRELSEMÖTEN 2010 ² | OBEROENDE I FÖRHÅLLANDET TILL BOLAGET STÖRRE ÄGARE | | ANTAL ³ | AKTIEINNEHAV ANDEL |
|--------------------|--------------------|---|--|-----|--------------------|--------------------|
| | | | nej ⁴ | ja | | |
| Björn Giertz, ordf | 1995 ¹ | 8 | nej ⁴ | nej | 140 409 | 1,5% |
| David Giertz | 1991 ¹ | 8 | nej | nej | 4 907 183 | 57,5% |
| Sussi Kvart | 2008 | 8 | ja | ja | 2 000 | < 0,1% |
| Johan Unger | 2006 | 8 | ja | ja | 38 156 | 0,4% |
| Benny Wahlqvist | 2004 | 8 | ja | ja | 20 507 | 0,2% |
| | | | | | 5 108 255 | 59,9% |

¹ Bolaget grundades 2002 vid en legal omstrukturering av koncernen varvid DGC bildades i sin nuvarande form. Uppgiften avser tidigare legal struktur.

² Åtta styrelsemöten under 2010.

³ Inklusive närståendes innehav.

⁴ Förhållandet ändrat efter revidering av koden 1 februari 2010.

Styrelsens arbete 2010

Under verksamhetsåret har styrelsen haft åtta sammanträden, vilka samtliga avhölls på bolagets kontor på Sveavägen i Stockholm. Styrelsemötena följer en föredragningsplan med dels fasta, dels mötesanpassade punkter. Förutom frågor beträffande löpande verksamhetsuppföljning, budget och finansiell rapportering har styrelsen under året bland annat diskuterat och beslutat om strategifrågor, finansiella mål, riskhantering avseende informationssäkerhet, förvärvsdiskussioner, intern kontroll och extern revision samt social sponsring.

Verkställande direktören har närvarat vid samtliga styrelsemöten och därvid redogjort för utvecklingen inom koncernen. Rapporteringen har skett utifrån en av styrelsen fastställd affärsplan som beskriver operativa och finansiella mål för året. Utöver verkställande direktören har andra tjänstemän, främst medlemmar i bolagets ledningsgrupp, deltagit i styrelsens sammanträden som föredragande av särskilda områden/frågor. Ekonomichefen har varit styrelsens sekreterare.

Bolagets firma har tecknats av styrelsen i sin helhet samt två i förening av styrelsens ledamöter eller verkställande direktören. Under 2010 har styrelsen givit verkställande direktören mandat och fullmakt att ingå avtal om förvärv av industritomt i Danderyd samt inkråmsförvärv av driftrörelse i Växjö. Styrelsen har inte utfärdat andra fullmakter att gälla under 2010, men har i februari 2011 givit verkställande direktören mandat att förhandla och slutföra förvärvet av Bradata MCP AB.

Styrelsens ordförande

Årsstämman utsåg styrelsens ordförande, vilken lett och organiserat styrelsens arbete under året. Styrelseordföranden har genom löpande kontakter med den verkställande direktören följt bolagets utveckling mellan styrelsemötena och tillsett att övriga styrelseledamöter fått och tagit del

av den verkställande direktörens månatliga finansiella rapporter samt i övrigt svarat för att ledamöterna löpande fått den information som krävs för att de ska kunna fullfölja uppdraget. Styrelseordföranden har också tillsett att styrelseledamöterna fortlöpande uppdaterat och fördjupat sina kunskaper om bolaget och dess verksamhet. Under året har detta främst skett genom kvartalsvisa skriftliga rapporter från bolagsledningen som den verkställande direktören gått igenom vid styrelsemötena samt de beskrivningar av marknadstrender, konkurrentanalyser etc som samlats i DGCs budgetdokumentation och affärsplan.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande har under året tillsett att styrelsens arbete utvärderats och att styrelsen och valberedningen informerats om resultatet av utvärderingen. Till årets utvärdering hade ordförande anlitat en oberoende konsult som genomförde individuella intervjuer med respektive styrelseledamot. Intervjuerna fokuserade på områdena; styrelsearbetets inriktning, kompetens och styrelsens sammansättning, metod och effektivitet i styrelsearbetet, samarbetet inom styrelsen, ansvarsfördelningen mellan verkställande direktör och styrelsen, utvärdering av ordförandeskapet och ledamots fortsatta engagemang i styrelsen.

Bolagsledningen

Verkställande direktören, Jörgen Qwist, är koncernchef och leder verksamheten inom de ramar som fastställts i vd-instruktionen. Verkställande direktören har i samråd med styrelsens ordförande tagit fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag till styrelsemötena, föredragit ärenden och motiverat förslag till beslut. Vidare ansvarar verkställande direktören för DGCs affärsmässiga, strategiska och finansiella utveckling och leder och koordinerar den dagliga verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och beslut. Den verkställande direktören tecknar firma för löpande förvaltningsåtgärder enligt aktiebolagslagen

| DGCs BOLAGSLEDNING | BEFATTNING | ÖVRIG FUNKTION | TILLTRÄDE | ANSTÄLLNINGÅR |
|------------------------------|------------------|------------------------|-----------|---------------|
| Jörgen Qwist | Vd | Koncernchef | 1999 | 1991 |
| Mattias Wiklund ¹ | Försäljningschef | 1:e vvd | 2008 | 2005 |
| Patrik Gylesjö ² | Teknisk chef | 2:e vvd | 2008 | 1997 |
| Göran Hult | Ekonomichef | Styrelsens sekreterare | 2000 | 2000 |

1. Mattias Wiklund var under åren 2005-2007 verkställande direktör i dotterbolaget DGC Access AB (affärsområdet Datakommunikation).
2. Patrik Gylesjö var under 2007 verkställande direktör i dotterbolaget DGC Solutions AB (affärsområdet IT-drift).

samt tecknar firman i koncernens samtliga dotterbolag, i vilka han ensam utgör styrelseledamot. Den verkställande direktörens ansvar och befogenheter som styrelseledamot i dotterbolagen regleras genom hans vd-instruktion.

DGC är operativt organiserat i för hela koncernen en gemensam säljorganisation och en drift- och supportorganisation. Ansvaret för respektive funktion åvilar försäljningschef respektive teknisk chef. Koncernen har också en gemensam ekonomifunktion för vilken ekonomichefen ansvarar. Den verkställande direktören utser medlemmarna i DGCs ledningsgrupp, vilken jämte verkställande direktören omfattat försäljningschef, teknisk chef och ekonomichef. DGCs ledningsgrupp har haft månadsvisa verksamhetsgenomgångar under verkställande direktörens ledning och därutöver möten när så varit påkallat. För klargörande av roll och ansvarsfördelning för övriga ledande befattningshavare i ledningsgruppen har verkställande direktören i samråd med styrelsen ordföranden utarbetat instruktioner för dessa. Ingen förändring har skett i DGCs ledningsgrupp under 2010.

Koncernens finansiella utveckling styrs och rapporteras i fyra affärsområden, för vilka det finansiella utfallet särredovisats i de officiellt avgivna kvartalsrapporterna under året. Den verkställande direktören har skriftligen rapporterat verksamhetens finansiella utveckling till styrelsen enligt ett fastställt format.

Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare 2010

Ersättningar till styrelsens ledamöter 2010

Styrelsens arvode för 2010 beslutades på årsstämman och uppgick totalt till 700 000 kr, fördelat med 250 000 kr till styrelsens ordföranden och 150 000 kr till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i DGC (se not 23 till redovisningen). Arvodet till ledamöterna har utbetalats kvartalsvis med en fjärdedel av årsarvodet. Ingen av ledamöterna som erhållit styrelsearvode har under året erhållit annan ersättning från bolaget för annat uppdrag än styrelseuppdraget.

Riktlinjer för och ersättningar till ledande befattningshavare 2010

Något separat ersättningsutskott har inte formerats inom styrelsen utan hela styrelsen har fullgjort ersättningsutskottets uppgifter. Ordföranden har berett frågor med anledning

av den verkställande direktörens avtal och förhandlat med denne. Avtalet med verkställande direktören har fastställts av styrelsen. Den verkställande direktören har berett och i samråd med ordföranden utarbetat instruktioner och avtal med övriga ledande befattningshavare. Den verkställande direktören har förhandlat och slutit avtal med övriga ledande befattningshavare.

Årsstämman 2010 fastställde principer för ersättningen till bolagsledningen. I bolagsledningen ingick under 2010 den verkställande direktören samt övriga tre medlemmar i DGCs ledningsgrupp, dvs försäljningschefen, tekniska chefen och ekonomichefen. Den övergripande principen för ersättning till ledande befattningshavare är att ersättning och övriga anställningsvillkor ska vara så marknadsmässiga att bolaget säkerställer att bolaget kan attrahera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare. Den totala ersättningen har bestått av:

- fast lön
- rörlig lön
- pension
- övriga förmåner

Därutöver erbjöds bolagsledningen teckna teckningsoptioner i program beslutat vid årsstämman i april 2010. Den rörliga lönen har huvudsakligen baserats på bolagets finansiella mål i form av tillväxt- och resultatmål. En del av den rörliga lönen har också baserats på prioriterade operativa mål, som kundnöjdhet och driftsäkerhet samt incidenthantering. Måltalen för vilka den rörliga lönen beräknats fastställdes i samband med att styrelsen fastställde DGCs budget och affärsplan vid ingången av verksamhetsåret och principen är att om verksamheten uppnår de finansiella och operativa målen när befattningshavaren sin så kallade mållön. Rörlig lön utöver den som avtalats ingå i mållönen utges endast då verksamheten överpresterar i förhållande till periodens finansiella och operativa mål. Taket för befattningshavarens totala lön beslutades i principerna för 2010 vara maximalt två gånger mållönen, vilket innebar att den rörliga ersättningen till verkställande direktören och övriga i bolagsledningen högst kunde uppgå till 6,0 mkr under 2010.

Den rörliga ersättningen avräknas för helt verksamhetsår. Under året har dock ledande befattningshavare haft rätt att erhålla preliminärt hälften av det beräknade målet för den rörliga lönen och för det fall preliminärt uttagen rörlig lön

överstigit slutligen fastställd rörlig lön, ska det överskjutande beloppet återbetalas. Den slutligt beräknade rörliga lönen för året beslutas av styrelsen efter fastställande av bokslutskommunikén och i februari innevarande år har samtliga i bolagsledningen erhållit slutavräkning för rörliga löner avseende 2010. Ingen del av den preliminärt uttagna rörliga lönen under året översteg den slutliga rörliga lönen. Den rörliga ersättningen till bolagsledningen blev slutligen 1,1 mkr för 2010.

För det fall styrelsen gör bedömningen att eventuellt överträffande av tillväxt- och resultatmålen skett på bekostnad av vad som är rätt för bolagets långsiktiga utveckling har styrelsen möjlighet att jämka den rörliga lönen. Om rörlig lön beräknats på uppenbart felaktiga grunder, och felet varit väsentligt, har styrelsen rätt att återkräva den felaktiga delen. Sådan rätt har inskrivits i avtalen med samtliga ledande befattningshavare. Krav om återbetalning kan dock inte riktas för fel tidigare än tre år tillbaka i tiden.

Pensionsplanen ska vara marknadsmässig och den samma för ledande befattningshavare som för övriga anställda. Pensionspremien skall vara avgiftsbestämd och baseras på avtalad mållön. Likaså ska övriga förmåner för ledande befattningshavare vara marknadsmässiga och i allt väsentligt de samma som för övriga anställda.

Styrelsen avser att regelbundet utvärdera behovet av ett långsiktigt incitaments- eller optionsprogram som skall föreslås årsstämman. Styrelsen föreslog årsstämman 2010 att bolaget skulle utge teckningsoptioner till ledande befattningshavare och övriga anställda motsvarande högst 165 700 aktier att tecknas på marknadsmässiga villkor. Årsstämman beslutade enligt styrelsens förslag.

Anställningsavtal med ledande befattningshavare ska innehålla en uppsägningstid om minst 3 månader från den anställda och högst 12 månader från bolaget. Vid uppsägning från bolagets sida får eventuellt avgångsvederlag högst motsvara den avtalade mållönen under 12 månader.

Styrelsens ordförande förhandlar årligen ersättning till vd och sluter avtal efter fastställande av styrelsen. Vd förhandlar ersättning till övriga ledande befattningshavare och sluter avtal efter godkännande från styrelsens ordförande.

Styrelsen har haft rätt att, för det fall särskilda skäl därtill

föreligger, göra mindre avvikelser på individuell basis från dessa ovan angivna riktlinjer. Inga sådan avvikelser har emellertid skett för 2010.

Utfallet 2010 av ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 23 till redovisningen.

Revision

Extern revision

På årsstämman 2010 valdes Ernst & Young AB för en mandatperiod om fyra år till revisorer och auktoriserade revisorn Thomas Forslund har utsetts till huvudansvarig revisor. Thomas Forslund är delägare inom Ernst & Young och har lång erfarenhet som bolagsstämموvald revisor i såväl medelstora som stora svenska och internationella börsnoterade koncerner.

Revisorerna granskar styrelsen och den verkställande direktörens förvaltning av bolaget och bolagets räkenskaper och kvaliteten och regelefterlevnad av bolagets finansiella rapporter. Kommunikationen mellan styrelsen och revisorerna har under året huvudsakligen skett genom skriftliga revisionsrapporter och att Thomas Forslund deltagit vid styrelsemöte för rapportering och diskussion. När Thomas Forslund deltagit vid styrelsemöte har inte bolagsledningen närvarat. Den externa revisionen har genomförts efter en plan i vilken även synpunkter från styrelsen inarbetats och iakttagelser och förbättringsåtgärder har rapporterats till styrelsen. Beträffande granskning av finansiella rapporter under 2010 har revisorerna avgivit översiktlig granskningsrapport över bolagets halvårsrapport.

Total ersättning till revisorer under 2010 uppgick till 618 tkr (525), vilket fördelade sig mellan uppdragsslagen enligt not 7 till redovisningen.

Revisionsutskott

Styrelsen har inte formerat något särskilt revisionsutskott, utan hela styrelsen har fullgjort revisionsutskottets uppgifter. Det är styrelsens uppfattning att styrelsen i sin helhet tillsammans bäst besitter den erfarenhet och kompetens inom redovisning, finansiering, intern kontroll och verksamhetens art och inriktning, som kan anses vara nödvändig för att tillfredsställande utföra revisionsutskottsuppgifterna. Styrelsen har tagit del av och utvärderat rutinerna för redovisning och ekonomisk rapportering samt följt upp och utvärderat revisorernas arbete, kvalifikationer och

oberoende. Styrelsen har vidare bistått koncernledningen med identifiering och utvärdering av de främsta riskerna i verksamheten och tillsett att ledningen inriktar arbetet på att hantera dessa.

System för intern kontroll och riskhantering i den finansiella rapporteringen

Styrelsen ska enligt aktiebolagslagen tillse att DGCs organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Koden förtydligar detta och föreskriver att styrelsen ansvarar för den interna kontrollen. DGC har valt att beskriva hur den interna kontrollen är organiserad på det sätt som föreslås i Svenskt Näringsliv och FARs vägledning till Svensk kod för bolagsstyrning och beskrivningen är avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

DGCs arbete med intern styrning och kontroll avseende den finansiella rapporteringen tar sin utgångspunkt från COSOs ramverk *Internal Control – Integrated Framework*, i vilket den interna kontrollen delas upp på fem komponenter,

- Kontrollmiljö
- Riskbedömning
- Kontrollaktiviteter
- Information och kommunikation
- Uppföljning

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen och innefattar den kultur som styrelsen och bolagsledningen förespråkar och verkar utifrån och omfattar huvudsakligen etiska värderingar, ledningsfilosofi, medarbetarnas kompetens, organisationsstruktur, ansvar och befogenheter, policys och riktlinjer samt rutiner som skapar disciplin och struktur i verksamheten. DGCs styrelsen har etablerat tydliga arbetsprocesser och arbetsordningar där en viktig del av styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna ett antal grundläggande policys och riktlinjer. Dessa inkluderar styrelsens arbetsordning, vd-instruktion, finanspolicy, informationspolicy och insiderpolicy mm, som styrelsen samlat i en handbok "DGCs Styrelsehandbok". Som en del av kontrollmiljön ingår även att styrelsen utvärderar verksamhetens prestationer och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande utfall, budgetjämförelsen,

prognoser, affärsplan, operativa mål, strategisk plan, uppföljning av finansiella risker och analyser av viktiga nyckeltal, såväl finansiella som operativa. Detta sker regelbundet vid styrelsemöten där den verkställande direktören presenterar "Vd:s kvartalsrapport till styrelsen" och månadsvis i "Vd:s månadsrapport till styrelsen" som distribueras genom styrelsens dokumenthanteringssystem. För övriga ledande befattningshavare har den verkställande direktören i samråd med ordföranden utarbetat skriftliga instruktioner som samlats i "DGCs Ledningshandbok". Ledningshandboken klargör ansvar och befogenheter för respektive övrig befattningshavare i bolagsledningen och där preciseras befattningshavarens såväl allmänna som särskilda uppgifter och ansvar, även avseende befattningshavarens ansvar för delar av den interna kontrollen.

Riskbedömning

Processen för riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen avser att möjliggöra identifieringen av de väsentligaste riskerna som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen samt identifiering av var dessa risker finns på såväl bolags-, affärsenhets-, funktions- som processnivå. Vid riskbedömningen tas särskild hänsyn till risken för ogentligheter och otillbörligt gynnande av annan på bolagets bekostnad samt risk för förlust eller förskingring av tillgångar. Riskbedömningen resulterar i så kallade kontrollmål som stödjer kraven på att den finansiella rapporteringen inte ska innehålla väsentliga fel och dessa kontrollmål avser att säkerställa:

- Existens – tillgång, skuld, affärstransaktioner eller händelse existerar eller ägt rum vid givet datum eller period och hänför sig till bolaget.
- Fullständighet – alla tillgångar, skulder, affärstransaktioner eller händelser som ägt rum är bokförda.
- Värdering – bokförda tillgångar, skulder, affärstransaktioner eller händelser har värderats enligt god redovisningssed, tillämpliga lagar och förordningar och redovisats vid rätt tillfälle/period.
- Rättigheter och förpliktelser – tillgång eller skuld hänför sig till bolaget vid en givet datum.
- Presentation – poster är klassificerade och beskrivna enligt god redovisningssed, tillämpliga lagar och förordningar samt krav på noterade bolag.

För att med rimlig grad säkerställa att den finansiella rappor-

teringen uppfyller ovan nämnda kontrollmål tillämpar DGC främst en metod med checklistor enligt en strukturerad process. Processen utgår i första steget från en övergripande bedömning vilka områden ("riskområden") som ska bli föremål för genomlysning. Ekonomichefen föreslår områden men dessa kan byggas på löpande för det fall styrelsen och/eller den externa revisionen har synpunkter och önskemål om andra områden. Riskanalysen omfattar fyra steg:

1. Riskidentifiering - kartläggning
2. Riskvärdering - kvantitativ
3. Riskvärdering - kvalitativ
4. Sammanvägning – åtgärd

Resultatet av riskbedömningen för funktionen, processen, rutinen sammanfattas och rekommendation till eventuell åtgärd för att stärka den interna kontrollen avges.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna syftar till att tillsammans förebygga, upptäcka och korrigera eventuella fel. Kontrollaktiviteterna hos DGC utformas för att hantera de väsentligaste riskerna avseende den finansiella rapporteringen inklusive väsentliga redovisningsprinciper som identifierats. För att säkerställa den interna kontrollen i DGC används såväl IT-baserade kontroller som hanterar exempelvis behörigheter och attesträtter samt manuella kontroller i form av månadsvisa avstämningar, analyser och värderingar av fordringar och skulder. De manuella avstämningarna och analyserna dokumenteras och sker huvudsakligen i form av checklistor med specifikationer. Detaljerade månatliga ekonomiska analyser av resultatet samt uppföljning mot budget kompletterar kontrollerna och ger en övergripande bekräftelse på rapporteringens kvalitet. Bokslutsprocesserna, såväl för delårsperiod som årsvis, sker enligt ett fastställt arbetschema och upprättandet av de finansiella rapporterna följer en i förväg fastställd checklista.

Information och kommunikation

De väsentligaste styrande dokumenten i form av policys och instruktioner hålls löpande uppdaterade och kommuniceras via relevanta kanaler i främst elektronisk form. Inom styrelsen hanteras och arkiveras arbetsflödet av dokument huvudsakligen genom ett elektroniskt dokumenthanteringssystem, i vilket även styrelsens ledamöter kommunicerar mellan sig. För kommunikation externt finns en informationspolicy som anger riktlinjerna för hur denna

kommunikation ska ske. Syftet med policyn är att säkerställa att DGCs informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Uppföljning

Uppföljning för att säkerställa effektiviteten i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker av styrelsen, verkställande direktören, övriga ledande befattningshavare och berörda anställda inom koncernen. Uppföljning sker såväl informellt som formellt och inbegriper även diskussioner med bolagets externa revisorer. Styrelsen har återkommande givit de externa revisorerna i uppdrag att särskilt granska utvalda funktioner, processer, rutiner för oberoende analys.

Styrelsen erhåller månatliga ekonomiska rapporter med kommentarer från den verkställande direktören och koncernens finansiella ställning och resultat behandlas vid respektive kvartalsmöte. Styrelsen utvärderar och går igenom årsredovisning och kvartalsrapporter inför publicering och till varje sådant tillfälle lämnar den verkställande direktören en utförlig beskrivning av verksamheten för perioden med jämförelser och analyser av utfall mot budget. En viktig del i den interna kontrollen är den årliga affärsplans- och budgetprocessen som resulterar bland annat i såväl kortperiodisk budget som budget över kommande treårsperiod. DGCs årsbudget är på hög detaljnivå och ger goda möjligheter till analys vid uppföljning av utfall.

Utvärdering av behov av särskild granskningsfunktion (intern revision)

DGC har en enkel juridisk och operativ struktur och utarbetade styr- och internkontrollsystem. Verksamheten har intill årsskiftet varit lokaliserad på ett gemensamt driftställe och samtliga anställda arbetat inom samma lokal. Styrelsen har följt upp bedömningen av den interna kontrollen bland annat genom kontakter med DGCs externa revisorer. Mot bakgrund av detta samt med beaktande av bolagets storlek har styrelsen valt att inte ha en särskild internrevision.

Direkta eller direkta aktieinnehav

David Giertz är (genom bolag) största ägare till bolaget och kontrollerade 57,5 procent (61,5) av aktierna per balansdagen. David Giertz har under året minskat sitt aktieinnehav med 343 269 aktier, varav 150 000 avyttrades i syfte att öka det institutionella ägandet i DGC och 150 000 i syfte att öka ägarspridningen och likviditeten i aktien. Övriga minskningar

i David Giertz aktieinnehav har huvudsakligen sin grund i att delar av styrelsen och bolagsledningen under 2010 påkallat lösen av köpoptioner som David Giertz utfärdade 2007 på eget aktieinnehav i bolaget. Under fjärde kvartalet 2010 lämnade Rite Internet Ventures II AB flaggningsmeddelande, för direkt och indirekt innehav om 781 878 aktier i DGC, vilket motsvarade 9,16 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Per balansdagen kontrollerade Rite Internet Ventures II AB med närstående 746 370 aktier motsvarande 8,75 procent och enligt uppgift från Rite Ventures kontrollerade Rite Internet Ventures II AB med närstående, inkl innehav i kapitalförsäkringar, 949 732 aktier, vilket motsvarar 11,13 procent av aktierna i bolaget. Ingen annan aktieägare innehar direkt eller indirekt mer än 10 procent av aktierna.

Bolagets verkställande direktör och koncernchef Jörgen Qwist ökade sitt aktieinnehav under 2010 med 59 051 aktier, vilket skedde genom utnyttjande av köpoption utfärdad av DGCs huvudägare David Giertz. Jörgen Qwist var tredje största ägare per balansdagen och hans aktieinnehav uppgick den 31 december 2010 till 353 763 aktier (inkl familj), motsvarande 4,15 procent av totalt antal

aktier i bolaget. Övriga ledande befattningshavare och styrelseledamöter innehade (med närstående och genom kapitalförsäkringar) tillsammans 423 428 aktier, vilket innebar att styrelsen och ledande befattningshavare tillsammans kontrollerade 5 684 374 aktier per balansdagen, motsvarande 66,6 (69,6) procent av totala antalet aktier.

Rösträttsbegränsningar

Bolagets bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Vissa bolagsordningsbestämmelser

Bolagets bolagsordning innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordning.

Bolagsstämmans funktion

Bolaget tillämpar inte några särskilda arrangemang i fråga om bolagsstämmans funktion, varken på grund av bestämmelser i bolagsordningen eller, så vitt är känt för styrelsen och bolaget, aktieägaravtal.

Styrelse



Björn Giertz

Svensk medborgare. Född 1943.
Styrelseordförande sedan 1995.

Utbildning

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Arbetslivserfarenhet

Björn har lång erfarenhet från ledande befattningar från företag inom IT-branschen, bland annat som vice vd och styrelseledamot i Industri-Matematik AB. Han har erfarenhet från flera andra styrelseuppdrag, bland annat som styrelseordförande för NAB Solutions AB.

Nuvarande huvudsakliga sysselsättning

Björn är vd i Björn Giertz AB och arbetar med utveckling av system för säsongslagring av energi för klimathållning av fastigheter.

Björns innehav i DGC, 2010-12-31

124 812 aktier.

Därutöver äger närliggande till Björn 15 597 aktier.



Johan Unger

Svensk medborgare. Född 1961.
Styrelseledamot sedan 2006.

Utbildning

Civilekonom, Uppsala universitet.

Arbetslivserfarenhet

Johan var under 1990-2005 anställd på Hagströmer & Qviberg Fondkommission AB där han huvudsakligen var verksam inom Corporate Finance samt ingick i ledningsgruppen för affärsområdet Investment Banking. På Hagströmer & Qviberg har han också varit chef för Corporate Finance-avdelningen och varit partner under perioden 1992-2005. Tidigare var Johan verksam som revisor 1985-1989 inom Arthur Andersen & Co.

Nuvarande huvudsakliga sysselsättning

Johan bedriver egen verksamhet inom finansiell rådgivning och styrelsearbete.

Andra pågående uppdrag

Johan är styrelseledamot i ALM Equity AB, BioPhausia AB, RusForest AB och Klövergårdet AB.

Johans innehav i DGC, 2010-12-31

35 156 aktier.

Därutöver äger närliggande till Johan 3 000 aktier.



David Giertz

Svensk medborgare. Född 1972.
Styrelseledamot sedan 1991.

Utbildning

Tekniskt gymnasium.

Arbetslivserfarenhet

David grundade DGC och var dess vd fram till 1999.

Nuvarande huvudsakliga sysselsättning

David är anställd i DGC och ansvarar för DGCs strategiska nät- och teknikutveckling.

Andra pågående uppdrag

David är styrelseordförande i Isvidda AB och i det av honom helägda bolaget David Giertz Holding AB.

Davids innehav i DGC, 2010-12-31

4 907 183 aktier.

Därtill har David lämnat 4 500 aktier som aktielån med anledning av att DGC träffat avtal beträffande likviditetsgaranti. Davids innehav kontrolleras helt genom David Giertz Holding AB.

Styrelse, forts



Sussi Kvart

Svensk medborgare. Född 1956.
Styrelseledamot sedan 2008.

Utbildning

Jur kand, Lunds universitet.

Arbetslivserfarenhet

Sussi har lång erfarenhet av arbete inom juridik med arbete bland annat på Advokatfirman Lagerlöf, 1983-1989 (advokat 1986) och som bolagsjurist på LM Ericsson 1993-1999. Sussi har även arbetat som jurist och affärsutvecklare inom Ericssons Corporate Marketing and Strategic Business Development 2000-2001. Under åren 1989-1993 arbetade Sussi som politiskt sakkunnig inom juridik och näringspolitik i riksdagen och regeringskansliet.

Nuvarande huvudsakliga sysselsättning

Sussi bedriver egen konsultverksamhet med inriktning mot strategisk affärsrådgivning, bolagsstyrning och styrelsearbete.

Andra pågående uppdrag

Sussi är styrelseledamot i H&M Hennes & Mauritz AB, Transparency International, Stockholms Läns Sjukvårdsområde, Stockholms Stadshus AB samt styrelseordförande i Kvinvest AB.

Sussis innehav i DGC, 2010-12-31
2 000 aktier.



Benny Wahlqvist

Svensk medborgare. Född 1946.
Styrelseledamot sedan 2004.

Utbildning

Fil mag i fysik och matematik,
Stockholms universitet.

Arbetslivserfarenhet

Benny har mångårig erfarenhet från ledande befattningar inom IT-branschen. Han har under lång tid varit anställd på Ericsson AB där han arbetat med strategi och affärsutveckling samt innehaft positioner som General Manager.

Nuvarande huvudsakliga sysselsättning

Benny bedriver egen verksamhet som managementkonsult inom telekom.

Bennys innehav i DGC, 2010-12-31
20 507 aktier.

Revisor



Thomas Forslund

Revisionsbolaget Ernst & Young AB med auktoriserade revisorn Thomas Forslund som huvudansvarig revisor.

Thomas Forslund

Född 1965.

Auktoriserad revisor sedan 1996.

Medlem i FAR SRS.

Adress: Box 7850, 103 99 Stockholm.

På årsstämman 2006 valdes första gången revisionsbolaget Ernst & Young AB till revisorer och auktoriserade revisorn Thomas Forslund utsågs till huvudansvarig revisor. På årsstämman 2010 omvaldes Ernst & Young AB till revisorer för en mandatperiod om fyra år och Thomas Forslund är vidare huvudansvarig revisor. Thomas Forslunds uppdrag som revisor i DGC kan mot bakgrund av reglerna i aktiebolagslagen 9 kap §21a som längst gälla intill årsstämman 2013.

Ledning



Jörgen Qwist

Svensk medborgare. Född 1972.
Anställd sedan 1991 och vd sedan 1999.

Utbildning

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Arbetslivserfarenhet

Jörgen var som första anställd med och startade aktiebolaget DGC tillsammans med David Giertz 1991. Jörgen har haft flertal befattningar inom DGC, bl.a. som ekonomiansvarig, marknads- och försäljningsansvarig. Jörgen är vd för DGC sedan 1999.

Jörgen var styrelseledamot och kassör i Amnesty International, svenska sektionen, under åren 2005 - 2009 och vice ordförande i Amnesty Business Group 2002 - 2005.

Jörgens innehav i DGC, 2010-12-31

351 563 aktier
45 164 teckningsoptioner

Därutöver äger närstående till Jörgen 2 200 aktier.



Göran Hult

Svensk medborgare. Född 1956.
Anställd som ekonomichef sedan 2000.

Utbildning

Civilekonom, Stockholms universitet.

Arbetslivserfarenhet

Göran har en bakgrund som revisor på Enskilda Revisionsbyrån AB 1981 - 1988 och från befattningar som ekonomichef på Betula AB 1988 - 1992 och Oscar E. Svensson & Co AB 1992 - 2000.

Görans innehav i DGC, 2010-12-31

70 313 aktier
22 045 teckningsoptioner



Mattias Wiklund

Svensk medborgare. Född 1967.
Anställd sedan 2005, försäljningschef och förste vice vd sedan 2008.

Utbildning

Tekniskt gymnasium.

Arbetslivserfarenhet

Mattias har 17 års erfarenhet från ledande säljbefattningar i IT-branschen. Mattias var vd för dotterbolaget DGC Access från 2005 till dess att ny organisationsstruktur implementerades i början av 2008. Innan nuvarande befattningar på DGC var Mattias 13 år på Dell Sverige varav fem år som försäljningsdirektör och medlem av den nordiska ledningsgruppen.

Mattias innehav i DGC, 2010-12-31

63 704 aktier genom kapitalförsäkring
33 117 teckningsoptioner

Därutöver äger närstående till Mattias 6 000 aktier.

Ledning, forts



Patrik Gylesjö

Svensk medborgare. Född 1973.
Anställd sedan 1997, teknisk chef och
andre vice vd sedan 2008.

Utbildning

Civilingenjör, Kungliga Tekniska
Högskolan.

Arbetslivserfarenhet

Patrik har haft ledande befattningar på
DGC sedan 1997. Han har inom DGC
bland annat ansvarat för logistik, kvalitet
och tjänsteutveckling. Patrik var vd för
dotterbolaget DGC Solutions från 2007
till dess att nya organisationsstrukturen
implementerades i början av 2008.

Patriks innehav i DGC, 2010-12-31

82 339 aktier
19 287 teckningsoptioner.