

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

## STYRNING OCH TILLÄMPNING AV KODEN

Lammhults Design Group är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Växjö kommun, Kronobergs län. Styrningen av bolaget sker via årsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen, samt Nasdaq OMX Stockholms regelverk för emittenter inklusive Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Från och med den 1 juli 2008 omfattar en reviderad kod för bolagsstyrning alla bolag som är noterade på OMX eller NGM. Sedan dess utgör Koden grund för styrningen av koncernen. Koden syftar till att skapa goda förutsättningar för en aktiv och ansvarsfull ägarroll och utgör ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet. Den bygger på principen följ eller förklara, vilket innebär att det inte är något brott mot Koden att avvika från en eller flera regler om motiv finns och förklaras. Lammhults Design Group har för 2009 inga avvikelser från Koden att rapportera. Bolagsstyrningsrapporten utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna och har inte granskats av bolagets revisor.

## BOLAGSSTÄMMANS UPPGIFTER

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande utövas. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om fastställelse av årsredovisning och koncernredovisning, disposition av bolagets resultat, ansvarsfrihet för styrelseledamöter och vd, val av styrelse och dess ordförande och i förekommande fall val av revisor, hur valberedningen ska utses, ersättning till styrelsen och revisorerna, samt riktlinjer för ersättning till vd och övriga ledande befattningshavare.

## ÅRSSTÄMMA 2009

Vid Lammhults Design Groups årsstämma den 29 april 2009 deltog ett 100-tal aktieägare och gäster. De närvarande aktieägarna representerade ca 71 procent av det totala antalet röster i bolaget. Förutom de sedvanliga besluten på stämman omvaldes Torbjörn Björstrand (ordförande), Yngve Conradsson, Jerry Fredriksson, Erika Lagerbielke och Lotta Lundén till styrelseledamöter, medan nyval skedde av Anders Pålsson. Stämman beslutade vidare om emission av högst 70 000 teckningsoptioner till

koncernens ledande befattningshavare, samt att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av högst 800 000 B-aktier. Utdelningen fastställdes till 2,50 kronor per aktie.

## VALBEREDNINGENS UPPGIFTER

Årsstämman beslutade att styrelsens ordförande årligen senast vid tredje kvartalets utgång ska sammankalla de fyra största aktieägarna av kapital och/eller röster i bolaget. Dessa ska sedan utse vardera en ledamot i valberedningen som inte bör vara styrelseledamot. Valberedningens uppgift är bland annat att inför årsstämman föreslå antalet styrelseledamöter, styrelseordförande, övriga styrelseledamöter, samt arvoden åt styrelsen och revisorerna. Dessutom föreslår valberedningen revisorer de år detta val skall ske. Valberedningen till årsstämman 2010 består av följande personer: Anders Hultman (ordförande och utsedd av Scapa Capital), Erik Sjöström (utsedd av Livförsäkringsbolaget Skandia), Göran Johansson (enligt fullmakt) och Lars Johansson (utsedd av Jerry Fredriksson).

## STYRELSENS ARBETE

Styrelsen har enligt aktiebolagslagen ett övergripande ansvar för koncernens organisation och förvaltning samt för att kontrollen av bokföringen, medelsförvaltningen och ekonomiska förhållanden i övrigt är betryggande. Styrelsen fattar beslut i frågor avseende koncernens övergripande mål, strategiska inriktning och policy liksom viktigare frågor som rör finansiering, förvärv, avyttringar och investeringar. Arbetet i styrelsen för Lammhults Design Group AB styrs av den arbetsordning som årligen fastställs vid konstituerande styrelsesammanträde. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens arbetsrutiner och övergripande arbetsuppgifter, regler för styrelsesammanträden, former för den löpande ekonomiska rapporteringen och arbetsfördelningen mellan styrelse och vd. Arbetsordningens relevans och aktualitet ses över varje år.

Styrelsen har under året haft fem ordinarie styrelsesammanträden och två extra sammanträden utöver det konstituerande sammanträdet. Sammanträdena har ägnats åt ekonomisk uppföljning av verksamheten, strategiska frågor, budgetdiskussioner, förvärvs- och avyttringsfrågor, rekryteringsfrågor, samt extern ekonomisk information. Vd och CFO deltar i styrelsens sammanträden såsom föredragande.

Styrelsesammanträdena förbereddes av vd och CFO. Vd försåg ledamöterna med skriftliga rapporter och underlag minst fem arbetsdagar före respektive sammanträde. Löpande under året erhöll styrelsens ledamöter månadsrapporter, vilka belyste koncernens ekonomiska och operationella utveckling. Dessa rapporter upprättades gemensamt av vd och CFO.

## STYRELSENS NÄRVARO OCH UTVÄRDERING

Under 2009 hölls totalt åtta sammanträden, varav fem efter årsstämman. Närvaron på dessa sammanträden har varit enligt följande: Torbjörn Björstrand (8), Yngve Conradsson (8), Jerry Fredriksson (8), Erika Lagerbielke (8), Lotta Lundén

(8), Anders Pålsson (5) och Johan Sjöberg (3). Styrelsens ordförande tillses att styrelsens arbete utvärderas en gång per år. Styrelsen utvärderar också vds arbete. Resultatet kommer att redovisas i samband med styrelsens ordinarie möte i april 2010. Baserat på resultatet genomförs löpande åtgärder av ordförande och företagsledning för att förbättra styrelsens arbete.

## STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst tolv ledamöter med högst fem suppleanter. Styrelsens ordförande sedan 2005 är Torbjörn Björstrand. Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. En av ledamöterna, Yngve Conradsson, har beroendeställning gentemot den största aktieägaren Scapa Capital AB, medan en annan av ledamöterna, Jerry Fredriksson, har beroendeställning gentemot Canola AB, som har näst flest röster i Lammhults Design Group AB. Övriga fyra ledamöter är oberoende i förhållande till de största ägarna. För ytterligare information om enskilda styrelseledamöter, se sidan 50.

## STYRELSENS ERSÄTTNING

Ersättning till styrelsen beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2009 beslutades att arvode till styrelseledamöterna för tiden till nästa årsstämma skall utgå med 840 kkr (840), varav arvode till styrelsens ordförande uppgår till 240 kkr (240). Övriga ledamöter erhåller vardera 120 kkr (120) i arvode. Styrelsens ordförande eller övriga styrelseledamöter har inte erhållit någon ersättning utöver styrelsearvoden.

## REVISION

Enligt bolagsordningen ska bolaget ha en eller två revisorer eller ett eller två revisionsbolag. Bolagets revisorer väljs för en period av fyra år av årsstämman. Innevarande period inleddes i april 2008 och avslutas i samband med årsstämman 2012. På stämman 2008 valdes revisionsbolaget KPMG Bohlin AB, med Michael

Johansson som huvudansvarig revisor. Vid åtminstone ett styrelsemöte per år deltar bolagets huvudansvarige revisor och går igenom årets revision.

## REVISIONSKOMMITÉN

Revisionskommitténs huvuduppgift är att understödja styrelsen i arbetet med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen. Kommittén träffar fortlöpande bolagets revisor och tar del av de risker (både affärsrisker och risker för fel i den finansiella rapporteringen) som framkommit i revisionen. Kommittén diskuterar även väsentliga redovisningsfrågor som påverkar koncernen. Revisionskommitténs ledamöter har fram till och med årsstämman 2009 utgjorts av Johan Sjöberg (ordförande), Erika Lagerbielke och Lotta Lundén. Därefter har Anders Pålsson ersatt Johan Sjöberg som ordförande. Ordföranden i revisionskommittén ansvarar för att styrelsen i sin helhet kontinuerligt hålls informerad om kommitténs arbete.

## ERSÄTTNINGSKOMMITÉN

Vid det konstituerande sammanträdet 2009 valdes Torbjörn Björstrand (ordförande), Yngve Conradsson och Jerry Fredriksson att bilda Lammhults Design Groups ersättningskommitté. Kommittén lämnar förslag till styrelsen om vds anställningsvillkor inklusive förmåner. Beslut om ersättningar till övriga ledande befattningshavare fattas av styrelsen efter förslag från vd. Vd ska årligen i förväg informera ersättningskommittén om föreslagna ersättningar till ledningspersonal direkt underställd vd.

## VD OCH KONCERNLEDNING

Vd leder verksamheten i enlighet med den antagna arbetsordningen för styrelse och vd, samt styrelsens instruktioner. Vd ansvarar för att styrelsen erhåller ett så sakligt, utförligt och relevant informations- och beslutsunderlag som erfordras för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut.

Koncernledningen består, förutom av vd, av de fyra affärsområdescheferna för Lammhults Office, Lammhults Library, Lammhults Home och Scandinavian Eyewear samt av CFO. För information om enskilda medlemmar, se sidan 52.

Vd och CFO har även business reviews med företagsledningarna för respektive affärsområde. Dessa forum ägnas åt ekonomisk uppföljning, verksamhetsutveckling, strategiska frågor och förvärvsdiskussioner.

#### ERSÄTTNING TILL VD OCH KONCERNLEDNING

Riktlinjer för lön, bonus och annan ersättning till bolagets ledande befattningshavare beslutas av årsstämman. För 2009 fattade stämman beslut om att bolagets ersättningar ska vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga så att kompetenta och skickliga medarbetare kan rekryteras, motiveras och behållas. Koncernens ledande befattningshavare, totalt sex personer som utgör koncernledningen, har avtal om rörlig ersättning utöver fast lön. Storleken på den rörliga ersättningen är kopplad till på förhand bestämda mål avseende individuellt uppsatta mål, koncernens resultat, alternativt respektive affärsområdes resultat. Den rörliga ersättningen för ledande befattningshavare kan uppgå till maximalt fyra månadslöner per år, förutom för en affärsområdeschef som även har möjlighet till långsiktig bonus uppgående till maximalt en årslön. Även långsiktiga aktie- eller aktierelaterade incitamentsprogram ska kunna förekomma. För ytterligare information om löner och ersättningar, se not 6.

#### INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att bolagets operativa strategier och mål följs upp och att ägarnas investering skyddas. Den interna kontrollen ska vidare se till att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs,

samt att krav på noterade bolag efterlevs.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att Lammhults Design Group har en tillfredsställande intern kontroll. Vd ansvarar för att det finns ett betryggande system för intern kontroll som täcker alla väsentliga risker för fel i den ekonomiska rapporteringen.

#### Kontrollmiljö

Kontrollmiljön är grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Koncernens interna kontrollstruktur bygger bland annat på en tydlig ansvars- och arbetsfördelning såväl mellan styrelse och vd som inom den operativa verksamheten. Policyer och riktlinjer dokumenteras och utvärderas kontinuerligt av styrelse och ledning.

#### Riskbedömning

Baserat på löpande diskussioner och möten i organisationen identifierar, analyserar och beslutar Lammhults Design Groups ledning om hantering av risker för fel i den finansiella rapporteringen. Styrelsen behandlar utfallet av bolagets process för riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att den omfattar alla väsentliga områden och fastställer inriktning och vid behov nödvändiga åtgärder. Koncernens väsentliga risk och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker i form av hög exponering mot vissa branscher och finansiella risker. Finansiella risker såsom valuta-, ränte-, finansierings- och likviditetsrisker hanteras huvudsakligen av moderbolagets finansfunktion, medan kreditrisker främst hanteras av respektive affärsområdes finansfunktion.

#### Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter har som främsta syfte att förebygga och på ett tidigt stadium upptäcka fel i den finansiella rapporteringen så att dessa kan hanteras och åtgärdas. Rutiner och aktiviteter har utformats för att hantera och åtgärda väsentliga risker som är relaterade till den finansiella rapporteringen. Vd och CFO följer upp affärsområdena

genom regelbundna möten, business reviews, med respektive företagsledning beträffande verksamheterna, dess ekonomiska ställning och resultat, samt finansiella och operativa nyckeltal. Styrelsen analyserar bland annat månatliga verksamhetsrapporter där vd och CFO redogör för den gångna perioden och kommenterar koncernens och respektive affärsområdes ekonomiska ställning och resultat. På dessa sätt sker uppföljning av väsentliga variationer och avvikelser vilket minimerar riskerna för fel i den finansiella rapporteringen. Boksluts- och årsredovisningsarbetet är processer där det finns risker för att fel i den finansiella rapporteringen uppstår. Detta arbete är av mindre repetitiv karaktär och innehåller fler moment av bedömningskaraktär. Viktiga kontrollaktiviteter är därför att det finns en väl fungerande rapportstruktur där affärsområdena rapporterar enligt standardiserade rapporteringsmallar, samt att viktiga resultat- och balansposter kommenteras.

#### Information och kommunikation

Lammhults Design Groups information ska vara korrekt, öppen, snabb och samtidig till alla intressegrupper. All kommunikation ska ske i enlighet med regelverket för Nasdaq OMX Stockholm och i enlighet med övriga regelverk. Den finansiella informationen ska ge kapital- och aktiemarknad, samt nuvarande och blivande aktieägare en allsidig och tydlig bild av koncernen, dess verksamhet, strategi och ekonomiska utveckling.

Respektive affärsområde har en ekonomichef som ansvarar för att upprätthålla en hög kvalitet och leveransprecision för den finansiella rapporteringen. CFO informerar regelbundet dessa ekonomichefer om förändringar i koncerngemensamma redovisningsprinciper och andra relevanta frågor relaterade till den finansiella rapporteringen.

#### Uppföljning

Styrelsens uppföljning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker dels genom rapporter från revisionskommittén och dels genom att de externa revisorerna årligen följer upp delar av den interna kontrollen inom ramen för den lagstadgade revisionen. De externa revisorerna rapporterar utfallet av sin granskning till revisionskommittén och koncernledningen. Väsentliga iakttagelser rapporteras dessutom direkt till styrelsen. Vid åtminstone ett styrelsemöte per år deltar dessutom bolagets huvudansvarige revisor och går igenom årets revision.

Uppföljning sker även genom att styrelsen erhåller såväl månads- som kvartalsrapporter med ekonomiskt utfall inklusive ledningens kommentarer till verksamheten och den interna kontrollen.

#### Uttalande om intern kontroll

Det har inte framkommit något som tyder på att det interna kontrollsystemet inte skulle fungera på avsett sätt. Därför har styrelsen beslutat att inte inrätta en internrevisionsfunktion. Beslutet kommer att omprövas årligen.

Denna bolagsstyrningsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Lammhult den 12 mars 2010

Styrelsen