

Bolags- styrnings- rapport.

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 ansvars-kännande 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 2010 inga avvikelser från Koden att rapportera. Bolagsstyrningsrapporten har 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.

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 bolaget, aktieägaravtal.

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

Vissa bolagsordningsbestämmelser
Bolagets bolagsordning saknar särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter, samt om ändring av bolagsordningen.

Direkta eller indirekta aktieinnehav
Följande aktieägare har ett direkt eller indirekt aktieinnehav i bolaget, som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget: Scapa Capital AB (25,8 procent av rösterna) och Canola AB (16,3 procent av rösterna).

Årsstämma 2010
Vid Lammhults Design Groups årsstämma den 28 april 2010 deltog ett 100-tal aktieägare och gäster. De närvarande aktieägarna representerade ca 69 procent av det totala antalet röster i bolaget. Förutom de sedvanliga besluten på stämman omvaldes Torbjörn Björstrand (ordförande), Yngve Conradsson, Jerry Fredriksson, Erika Lagerbielke, Lotta Lundén och Anders Pålsson till styrelseledamöter. Stämman beslutade vidare att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av högst 800 000 B-aktier. Utdelningen fastställdes till 1,50 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 styrelseleda-

mot. 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 ska ske. Valberedningen till årsstämman 2011 består av följande personer: Anders Hultman (ordförande och utsedd av Scapa Capital), Jimmy Bengtsson (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 policys 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 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 operati-
nella utveckling. Dessa rapporter upp-
rättades gemensamt av Vd och CFO.

Styrelsens närvaro och utvärdering

Under 2010 hölls totalt sex samman-
träden. Närvaron på dessa sam-
manträden har varit enligt följande:
Torbjörn Björstrand (6), Yngve Con-
radsson (6), Jerry Fredriksson (6),
Erika Lagerbielke (5), Lotta Lundén
(6) och Anders Pålsson (6). Styrelsens
ordförande tillser att styrelsens arbete
utvärderas en gång per år. Styrelsen ut-
värderar också Vd:s arbete. 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 supple-
anter. 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 56.

Styrelsens ersättning

Ersättning till styrelsen beslutas av
årsstämman. Vid årsstämman 2010 be-
slutades att arvode till styrelseledamöt-
erna 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. Därutöver beslut-
ade årsstämman att ersättning för upp-
drag i revisions- och ersättningskommit-
téerna ska utgå med maximalt 100 kkr
(0) att fördelas enligt beslut i styrelsen.
Styrelsen beslutade att ordföranden i
respektive kommitté ska erhålla 25 kkr
och att övriga medlemmar i respektive
kommitté ska erhålla 12,5 kkr vardera.

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 AB,
med Michael Johansson som huvud-
ansvarig revisor. Vid åtminstone ett
styrelsemöte per år deltar bolagets
huvudansvarige revisor och går igenom
årets revision.

Revisionskommittén

Revisionskommitténs huvuduppgift
är att understödja styrelsen i arbetet
med att kvalitetssäkra den finansiella
rapporteringen. Kommittén träffar fort-
löpande bolagets revisor och tar del av
de risker (både affärsrisker och risker
för fel i den finansiella rapporteringen)
som framkommit i revisionen. Kommit-
tén diskuterar även väsentliga redovis-
ningsfrågor som påverkar koncernen.
Revisionskommitténs ledamöter har
utgjorts av Anders Pålsson (ordfö-
rande), Erika Lagerbielke och Lotta
Lundén och samtliga har närvarat vid
alla kommittémöten. Ordföranden i
revisionskommittén ansvarar för att
styrelsen i sin helhet kontinuerligt hålls
informerad om kommitténs arbete.

Ersättningskommittén

Vid det konstituerande sammanträdet
2010 valdes Torbjörn Björstrand
(ordförande), Yngve Conradsson och
Jerry Fredriksson att bilda Lammhults
Design Groups ersättningskommitté.
Kommittén lämnar förslag till styrel-
sen om Vd:s anställningsvillkor inklu-
sive förmåner. Beslut om ersättningar
till övriga ledande befattningshavare
fattas av styrelsen efter förslag från
Vd. Vd ska årligen i förväg informera
ersättningskommittén om före-
slagna ersättningar till lednings-
personal direkt underställd Vd. Alla
tre ledamöter har haft full närvaro
på kommittémötena.

Vd och koncernledning

Vd leder verksamheten i enlighet med
den antagna arbetsordningen för sty-
relse och Vd, samt styrelsens instruk-

tioner. Vd ansvarar för att styrelsen
erhåller ett så sakligt, utförligt och re-
levant informations- och beslutsunder-
lag som erfordras för att styrelsen ska
kunna fatta väl underbyggda beslut.

Koncernledningen består, förutom
av Vd, av de fyra affärsområdeschefer-
na för Lammhults Office, Lammhults
Library, Lammhults Home och Scan-
dinavian Eyewear, samt av CFO och
Supply Chain Manager. För information
om enskilda medlemmar, se sidan 58.

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

Ersättning till Vd och koncernledning

Riktlinjer för lön, bonus och annan
ersättning till bolagets ledande befatt-
ningshavare beslutas av årsstämman.
För 2010 fattade stämman beslut om
att bolagets ersättningar ska vara
marknadsmässiga och konkurrenskraf-
tiga så att kompetenta och skickliga
medarbetare kan rekryteras, motiveras
och behållas. Koncernens ledande
befattningshavare, totalt sju 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 respek-
tive affärsområdes resultat. Den rörliga
ersättningen för ledande befattnings-
havare kan uppgå till maximalt fyra
månadslöner per år. Även långsiktiga
aktie- eller aktierelaterade incitaments-
program 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 överensstäm-
melse 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 affärsrättsliga 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 samtidigt 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 koncern-

ledningen. 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 den interna kontrollsystemet inte skulle fungera på avsett sätt. Därför har styrelsen beslutat att inte inrätta en internrevisionsfunktion. Beslutet kommer att omprövas årligen.

Bolagsstyrningsrapporten har granskats av bolagets revisor

Lammhult den 14 mars 2011
Styrelsen

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Lammhults Design Group AB
(publ) Org nr 556541-2094

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2010 på sidorna 52–55 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Som underlag för vårt uttalande om att bolagsstyrningsrapporten har upprättats och är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen, har vi läst bolagsstyrningsrapporten och bedömt dess lagstadgade innehåll baserat på vår kunskap om bolaget.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Växjö den 14 mars 2011
KPMG AB



Michael Johansson
Auktoriserad revisor