

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 ansvarsställande 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 2014 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 bolagsstämman, varken på grund av bestämmelser i bolagsordningen eller, så vitt är känt för bolaget, aktieägaravtal.

RÖSTRÄTTSBEGRENSNINGAR

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 (17,7 procent av rösterna).

ÅRSSTÄMMA 2014

Vid Lammhults Design Groups årsstämma den 29 april 2014 deltog ca åttio aktieägare och gäster. De närvarande aktieägarna representerade ca 70 procent av det totala antalet röster i bolaget. Förutom de sedvanliga besluten på stämman omvaldes Peter Conradsson, Maria Edsman, Jörgen Ekdahl, Jerry Fredriksson, Lotta Lundén och Anders Pålsson till styrelseledamöter. Till styrelseordförande omvaldes Anders Pålsson. Utdelningen fastställdes till 1,00 kr per aktie.

AV BOLAGSSTÄMMAN LÄMNAT BEMYNDIGANDE TILL STYRELSEN ATT BESLUTA ATT BOLAGET SKA GE UT NYA AKTIER ELLER FÖR- VÄRVA EGNA AKTIER

Årsstämman 2014 bemyndigade styrelsen, i likhet med föregående år, att fatta beslut om nyemission av totalt högst 800 000 B-aktier för framtida förvärv.

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 uppgifter är bland annat att inför årsstämman föreslå antalet styrelseledamöter, styrelseordförande, övriga styrelseledamöter, revisorer samt arvoden åt styrelsen och revisorerna. Valberedningen till årsstämman 2015 består av följande personer: Yngve Conradsson (ordförande och utsedd av Scapa Capital AB), Lars Johansson (utsedd av Canola AB), Gunnar Sjöberg (enligt fullmakt) och Jimmy Bengtsson (utsedd av Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt).

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 sex ordinarie styrelsesammanträden och ett extra styrelsesammanträde utöver det konstituerande sammanträdet. Sammanträdena har ägnats åt ekonomisk uppföljning av verksamheten, strategiska frågor, budgetdiskussioner, förvävsfrågor, 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 2014 hölls totalt åtta sammanträden. Samtliga ledamöter har haft full närvaro på styrelsemötena. Styrelsens ordförande tillses att styrelsens arbete utvärderas en gång per år. Styrelsen utvärderar 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 suppleanter. Styrelsens ordförande sedan årsstämman 2011 är Anders Pålsson. Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. En av ledamöterna, Peter 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 Lamnhults Design Group AB. Övriga ledamöter är oberoende i förhållande till de största ägarna. För ytterligare information om enskilda styrelseledamöter, se sidan 60.

STYRELSENS ERSÄTTNING

Ersättning till styrelsen beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2014 beslutades att arvode till styrelseledamöterna för tiden till nästa årsstämma skall utgå med 910 kkr (840), varav arvode till styrelsens ordförande uppgår till 260 kkr (240). Övriga ledamöter erhåller vardera 130 kkr (120) i arvode. Därutöver beslutade årsstämman att ersättning för uppdrag i revisions- och ersättningskommittéerna ska utgå med 50 kkr till ordföranden och med 25 kkr till övriga två ledamöter i respektive kommitté.

REVISION

Enligt bolagsordningen ska bolaget ha en eller två revisorer eller ett eller två revisionsbolag. På stämman 2014 omvaldes revisionsbolaget KPMG AB, med Emil Andersson som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa ordinarie årsstämma. 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 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 utgjorts av Jörgen Ekdahl (ordförande), Maria Edsman och Lotta Lundén.

Ordföranden i revisionskommittén ansvarar för att styrelsen i sin helhet kontinuerligt hålls informerad om kommitténs arbete. Under 2014 hölls sex protokollförda möten. Närvaron på dessa möten har varit följande: Maria Edsman (5), Jörgen Ekdahl (6) och Lotta Lundén (6).

ERSÄTTNINGSKOMMITTÉN

Ersättningskommitténs ledamöter har bestått av Anders Pålsson (ordförande), Peter Conradsson och Jerry Fredriksson. Kommittén lämnar förslag till styrelsen om Vd:s 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. Under 2014 hölls fyra protokollförda möten. Samtliga ledamöter har haft full närvaro på kommittémötena.

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 har under 2014 bestått av Vd, CFO, Supply Chain Director, Brand & Design Director och affärsområdeschefen för Public Interiors. För information om enskilda medlemmar, se sidan 63.

Koncernledningen har även business reviews med företagsledningarna för varje bolag inom respektive affärsområde. Dessa forum ägnas åt ekonomisk uppföljning, verksamhetsutveckling och strategiska frågor.

ERSÄTTNING TILL VD OCH KONCERNLEDNING

Riktlinjer för lön, bonus och annan ersättning till bolagets ledande befattningshavare beslutas av årsstämman. För 2014 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 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, eller koncernens resultat och kassaflöden. Den rörliga ersättningen för ledande befattningshavare kan uppgå till maximalt fyra månadslöner per år. I den mån högre rörliga ersättningar är möjliga i förvärvade bolag korrigeras dessa så snart det är juridiskt och ekonomiskt möjligt. Även långsiktiga aktie- eller aktierelaterade incitamentsprogram ska kunna förekomma. För ytterligare information om löner och ersättningar, se not 8.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att bolagets och koncernens 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 Lamnhults 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 risker och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsområdes 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 bolag 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 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 16 mars 2015

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 2014 på sidorna 57–59 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

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

Växjö den 16 mars 2015

KPMG AB



Emil Andersson
Auktoriserad revisor