

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, verkställande direktören (Vd) och företagsledningen i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen, samt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter (tillgänglig på www.nasdaq.com/solutions/rules-regulations-stockholm), Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) (tillgänglig på www.bolagsstyrning.se) och Aktiemarknadsnämndens uttalanden om vad som är god sed på den svenska aktiemarknaden (tillgängliga på aktiemarknadsnamnden.se). Koden utgör grunden för styrningen av koncernen och 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 2020 inga avvikelser från Koden att rapportera. Bolagsstyrningsrapporten har granskats av bolagets revisor.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande utövas. Aktieägare som är registrerade i aktieboken per avstämningsdagen och som har anmält sitt deltagande till stämman inom i kallelsen angiven tid har rätt att delta på stämman med full rösträtt. De aktieägare som inte har möjlighet att närvara personligen kan företrädas genom ombud. Den aktieägare som vill ha ett ärende behandlat på bolagsstämma ska lämna ett skriftligt förslag därom till styrelsen inom sådan tid att förslaget kan upptas i kallelsen till stämman. Kallelse hålls tillgänglig på bolagets webbplats samt annonseras i Post- och Inrikes Tidningar. Att kallelse har skett annonseras i Dagens Nyheter. 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 2020

Vid Lammhults Design Groups årsstämma den 23 april 2020 deltog ca 15 aktieägare och gäster. De deltagande aktieägarna representerade 54,9 % av det totala antalet röster i bolaget. Förutom de sedvanliga besluten på stämman valdes Maria Bergving, Peter Conradsson, Susanna Hilleskog och Stina Nilimaa Wickström genom omval samt Stefan Persson och Anna Stålenbring genom nyval till styrelseledamöter. Till styrelseordförande nyvaldes Peter Conradsson. Årsstämman beslutade att ingen utdelning skulle lämnas och att disponibla vinstmedel skulle balanseras i ny räkning. Årsstämman 2020 bemyndigade styrelsen, i likhet med föregående år, att fatta beslut om nyemission av totalt högst 800 000 B-aktier för framtida förvärv.

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 (28,7 % av rösterna) och Canola AB (22,2 % av rösterna), se sidan 86 i Årsredovisningen.

VALBEREDNING

I enlighet med beslut vid Lammhults Design Groups årsstämma ska valberedningen utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största aktieägarna den 31 augusti året innan det år då årsstämman infaller. Styrelsens ordförande ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Valberedningens uppgifter är bland annat att inför årsstämman föreslå ordförande vid stämman, antalet styrelseledamöter, styrelsens sammansättning i form av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, revisorer samt arvoden åt styrelsen och revisorerna. Valberedningen inför årsstämman 2021 består av följande personer: Santhe Dahl (ordförande och utsedd av Scapa Capital AB), Jerry Fredriksson (utsedd av Canola AB), Sune Lundqvist (utsedd av Input Interiör Sweden AB) och Gunnar Sjöberg (utsedd av familjen Sjöberg). Namnen på ledamöterna har offentliggjorts i behörig ordning.

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 styrs av den arbetsordning som årligen ses över och 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. För att effektivisera och fördjupa arbetet i vissa frågor har styrelsen inrättat ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott.

Styrelsen har under året haft sex ordinarie styrelsesammanträden och utöver det ett konstituerande sammanträde och tre extra styrelsemöten. Sammanträdena har ägnats åt ekonomisk uppföljning av verksamheten, strategiska frågor, budgetdiskussioner, omstruktureringsfrågor, förvärvsfrågor, rekryteringsfrågor, samt extern ekonomisk information. Speciellt fokus har lagts vid att följa upp samt lägga strategier för att hantera den effekt COVID 19 haft på verksamheten. Vd och CFO deltar i styrelsens sammanträden såsom föredragande. Styrelsesammanträdena förbereddes av Vd och CFO. Vd och CFO 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.

UTVÄRDERING AV STYRELSE OCH VD

Styrelsens ordförande tillser att styrelsens arbete utvärderas en gång per år och att resultatet av utvärderingen redovisas för valberedningen. Styrelsen utvärderar också Vd:s arbete. Baserat på resultatet genomförs löpande åtgärder av ordförande och företagsledning för att förbättra styrelsens arbete. Utvärderingen sker via digital enkät och frågorna är till största del återkommande från år till år för att kunna jämföra utfallet över tid per fokusområde.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst tolv ledamöter med högst fem suppleanter som utses av bolagsstämman. Styrelsens ordförande sedan årsstämman 2020 är Peter Conradsson. Styrelsesammansättningen i Lammhults Design Group uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav om oberoende ledamöter. Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Samtliga ledamöter är även oberoende i förhållande till större aktieägare förutom Peter Conradsson som inte är oberoende i förhållande till den största aktieägaren Scapa Capital AB. För ytterligare information om enskilda styrelseledamöter, se sidan 154-155 i Årsredovisningen.

MÅNGFALDSPOLICY FÖR STYRELSEN

Som mångfaldspolicy för styrelsen tillämpas regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Syftet är att styrelsen ska ha en ändamålsenlig och mångsidig sammansättning avseende erfarenhet och bakgrund, samt att det ska råda jämn könsfördelning i styrelsen. Årsstämman 2020 beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att utse sex styrelseledamöter, varav fyra kvinnor och två män.

STYRELSENS ERSÄTTNING

Ersättning till styrelsen beslutades av årsstämman. Vid årsstämman 2020 beslutades att arvode till styrelseledamöterna för tiden till nästa årsstämma skall utgå med 1 155 kkr (1 155), varav arvode till styrelsens ordförande uppgår till 330 kkr (330). Övriga ledamöter erhåller vardera 165 kkr (165) i arvode. Därutöver beslutade årsstämman att ersättning för uppdrag i revisions- och ersättningsutskott ska utgå med 50 kkr (50) till ordföranden och med 25 kkr (25) till övriga två ledamöter i respektive utskott.

REVISION

Enligt bolagsordningen ska bolaget ha en eller två revisorer eller ett eller två revisionsbolag. På stämman 2020 valdes, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, revisionsbolaget Deloitte AB, med Richard Peters 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.

REVISIONSUTSKOTTET

Revisionsutskottets huvuduppgift är att understödja styrelsen i arbetet med att kvalitetssäkra den finansiella

rapporteringen. Utskottet träffar fortlöpande bolagets revisor och tar del av de risker (både affärsrisker och risker för fel i den finansiella rapporteringen) som framkommit i revisionen. Utskottet diskuterar även väsentliga redovisningsfrågor som påverkar koncernen. Revisionsutskottets ledamöter har sedan årsstämman 2020 utgjorts av Anna Stålenbring (ordförande), Maria Bergving och Stina Nilimaa Wickström. Ordföranden i revisionsutskottet ansvarar för att styrelsen i sin helhet kontinuerligt hålls informerad om utskottets arbete. Under 2020 hölls tre protokollförda möten.

ERSÄTTNINGSGRUPPEN

Ersättningsutskottets ledamöter har sedan årsstämman 2020 bestått av Peter Conradsson (ordförande), Susanna Hilleskog och Stefan Persson. Utskottet 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 ersättningsutskottet om föreslagna ersättningar till ledningspersonal direkt underställd Vd. Under 2020 hölls tre protokollförda möten.

NÄRVARO VID STYRELSE- OCH UTSKOTTSMÖTEN 2020

Ledamot	Styrelse- möten	Revisions- utskotts- möten	Ersättnings- utskotts- möten
Peter Conradsson	10/10	-	3/3
Anders Pålsson	4/4	1/1	-
Maria Bergving	10/10	3/3	-
Jörgen Ekdahl	1/4	-	-
Susanna Hilleskog	10/10	-	3/3
Stina Nilimaa Wickström	9/10	3/3	-
Stefan Persson	6/6	-	3/3
Anna Stålenbring	5/6	2/2	-

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 2020 bestått av Vd, CFO, Affärsområdeschef Library Interiors och dotterbolags-VD för Abstracta, Lammhults Möbel, Ragnars Inredningar, Morgana och Fora Form. För information om enskilda medlemmar, se sidan 156-157 i Årsredovisningen. Koncernledningen har även styrelsemöten och 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

Årsstämman 2020 antog riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i koncernen, huvudsakligen innebärandes att bolaget ska erbjuda en konkurrenskraftig ersättning i syfte att kunna rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska bestå av fast kontantlön, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Fast kontantlön

Den fasta kontantlönen för ledande befattningshavare i Lammhults Design Group ska vara marknadsanpassad och konkurrenskraftig och ska baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, befogenheter, kompetens och erfarenhet.

Rörlig kontantersättning

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den rörliga kontantersättningen ska vara begränsad till och baseras på förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella och till exempel kopplade till koncernens resultat och kassaflöden eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individuellt uppsatta mål. Den rörliga kontantersättningen i sin helhet och dess kriterier för utbetalning ska syfta till och vara utformade så att de främjar Lammhults Design Groups affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, exempelvis genom att främja den ledande befattningshavarens långsiktiga utveckling inom det individuella ansvarsområdet. För koncernens ledande befattningshavare får den rörliga kontantersättningen uppgå till högst en tredjedel av den fasta årliga kontantlönen.

Pensionsförmåner

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska vara pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Andra förmåner

Andra förmåner får innefatta bland annat livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 15 procent av den fasta årliga kontantlönen. För ytterligare information om löner och ersättningar, se not 6 i Årsredovisningen.

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 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 finansiella 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 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 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. Huvuddelen av bolagen under respektive affärsområde har en ekonomichef som ansvarar för att upprätthålla en hög kvalitet och leveransprecision för den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

Styrelsens uppföljning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker dels genom rapporter från revisionsutskottet 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 revisionsutskottet 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 31 mars 2021
Styrelsen

REVISORSYTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN
Till bolagsstämman i Lammhults Design Group AB (publ)
organisationsnummer 556541-2094

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2020 på sidorna 148-151 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning 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 denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Malmö den 31 mars 2021
Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor