

# Bolagsstyrningsrapport 2010/11

Styrelsen och verkställande direktören för Lagercrantz Group AB (publ) med organisationsnummer 556282-4556 avger här bolagsstyrningsrapport för verksamhetsåret 2010/11. Rapporten ingår som en integrerad del i bolagets årsredovisning för 2010/11. Hänvisningar som görs i det följande avser årsredovisningen för 2010/11 i sin helhet. Rapporten är granskad av bolagets revisor.

Från och med räkenskapsåret 2009/10 upprättar styrelsen i Lagercrantz Group en lagstadgad bolagsstyrningsrapport i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) 6 kap. 6–9 §§ som därmed skall granskas av bolagets revisor. Lagercrantz Group tillämpar därutöver Svensk kod för bolagsstyrning i enlighet med den reviderade koden som trädde i kraft den 1 februari 2010. Då lagstiftningen och koden är delvis sammanfallande lämnar Lagercrantz Group i det följande bolagsstyrningsrapport med beaktande av såväl årsredovisningslagen som Svensk kod för bolagsstyrning. Bolaget följer koden i allt väsentligt. På fyra punkter (varav två återfinns i avsnittet om valberedning, en i avsnittet om revisionsutskott och en i avsnittet om incitamentsprogram) lämnas en förklaring till avvikelser. Rapporten innehåller även en redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman 2011.

## Bolagsstyrningsstruktur

Lagercrantz Group är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget bedriver genom sina dotterbolag teknisk försäljning och är sedan 2001 börsnoterat på Stockholmsbörsen. Styrning och kontroll över bolaget regleras av en kombination av skrivna regler och praxis. Till regelverket hör i första hand aktiebolagslagen och årsredovisningslagen men också bland annat Svensk kod för bolagsstyrning och de regler som gäller på den reglerade marknad där bolagets aktier är upptagna till handel.

Aktiebolagslagen innehåller grundläggande regler om bolagets organisation. Av aktiebolagslagen framgår att det ska finnas tre beslutsorgan: bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktör, vilka står i ett hierarkiskt förhållande till varandra. Det skall även finnas ett kontrollorgan, revisor, som utses av bolagsstämman.

## Aktieägare

Den 31 mars 2011 var antalet aktieägare 3 777 mot 3 365 vid ingången av räkenskapsåret. Privatpersoner ägde 40 procent (41) av antalet aktier och 57 procent (57) av rösterna i bolaget. Resterande andel ägdes av juridiska personer, framför allt aktie-

fonder, försäkringsbolag och pensionsfonder. Utländska aktieägare ägde 17 procent (18) av aktierna och 12 procent (12) av rösterna. De tio största aktieägarna hade ett totalt aktieinnehav om 57 procent (58) av aktierna och 66 procent (67) av rösterna. Två aktieägare har mer än tio procent av rösterna: Anders Börjesson med familj 16,6 procent och Tom Hedelius med familj 14,9 procent. Skandia Liv är med 10,8 procent av kapitalet den största ägaren sett till innehav.

Ovanstående är beräknat exklusive de aktier som Lagercrantz Group har återköpt.

## Bolagsstämma och bolagsordning

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet inom Lagercrantz Group. Där utövar aktieägarna sitt inflytande genom diskussioner och beslut. Stämman kan avgöra varje fråga i bolaget som inte uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Varje aktieägare har rätt att delta i och utöva rösträtt för sina aktier vid bolagsstämman enligt vad som sägs i bolagsordningen.

Lagercrantz Groups ordinarie årliga bolagsstämma, årsstämman, ska hållas i Stockholm inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Årsstämman utser bolagets styrelse och revisorer samt bestämmer arvoden till dessa. Vidare fastställer årsstämman bokslutet och beslutar om disposition av vinstmedel samt ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör samt beslutar i övriga ärenden som enligt lag eller bolagsordningen ankommer på stämman.

En bolagsordning har antagits av bolagsstämman. Där framgår att bolagets aktier är fördelade på två aktieserier där aktier av serie A har 10 röster, aktier av serie B en röst per aktie. Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst tjugofem miljoner (25 000 000) SEK och högst etthundra miljoner (100 000 000) SEK. Antalet aktier skall vara lägst 12 500 000 stycken och högst 50 000 000 stycken. Båda aktieslagen äger samma rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Bolagsordningen medger konvertering av aktier av serie A till serie B. I bolagsordningen framgår

vidare att bolagets styrelse skall bestå av minst tre och högst nio ledamöter samt formerna för kallelse till bolagsstämma.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse skall ske genom annonsering i Post- & Inrikes Tidningar samt i Dagens Industri. Kallelse skall finnas att tillgå på bolagets hemsida. Aktieägare, som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämman, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget för sig och högst två biträden senast kl 15.00 den dag som anges i kallelsen till stämman.

Sedan 2005 har årsstämman även bestämt formen för hur en valberedning ska utses.

### Årsstämma 2010

Årsstämma 2010 hölls den 31 augusti i Stockholm. Kallelse till stämman infördes den 23 juli 2010 i Dagens Industri och Post och Inrikes tidningar samt offentliggjordes samma dag i ett pressmeddelande. Vid stämman var aktieägare representerande 8,4 miljoner aktier respektive 17,4 miljoner röster närvarande. Det motsvarar 38 procent av antalet utestående aktier och 55 procent av rösterna i bolaget.

Vid årsstämman beslutades bland annat om följande:

Utdelningen fastställdes till 1,50 SEK per aktie i enlighet med styrelsens förslag.

Styrelsen och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för 2009/10 års förvaltning.

I enlighet med valberedningens förslag omvaldes samtliga styrelseledamöter och styrelsens ordförande.

Arvodet till styrelse och revisorer fastställdes.

Rutiner för tillsättande av valberedning inför nästa stämma bestämdes.

Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare beslutades.

Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, erbjuder chefer och ledande befattningshavare att förvärva högst 260 000 köpoptioner på återköpta aktier av serie B.

Styrelsen bemyndigades att under perioden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, förvärva och överlåta aktier motsvarande upp till 10 procent av aktierna i bolaget.

### Styrelse

Styrelsens uppgift är att förvalta bolagets angelägenheter på bästa möjliga sätt och i sitt arbete tillvarata aktieägarnas intressen.

Lagercrantz Group AB:s styrelse bestod under 2010/11 av fem ordinarie ledamöter som tillsammans representerar en bred kommersiell, teknisk och publik erfarenhet:

- Pirkko Alitalo
- Anders Börjesson, styrelsens ordförande
- Tom Hedelius, styrelsens vice ordförande
- Lennart Sjölund
- Jörgen Wigh, VD och koncernchef

En detaljerad presentation av styrelsens ledamöter, inklusive uppgift om andra uppdrag återfinns under Styrelse och revisorer på sidan 55. Andra befattningshavare i koncernen deltar i styrelsens sammanträden som föredragande eller sekreterare.

### Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och har ett särskilt ansvar för att följa bolagets utveckling mellan styrelsemötena samt säkerställa att styrelsens ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att utföra ett fullgott arbete. Ordförande håller löpande kontakt med företagsledningen och genomför möten med dem allt efter behov. Ordförande svarar också för att styrelsens arbete utvärderas och att valberedningen får ta del av resultatet från utvärderingen.

### Styrelsens arbete

Under verksamhetsåret 2010/11 hade styrelsen nio protokollförda möten, varav ett konstituerande möte i anslutning till årsstämman. Styrelsens arbete följer en arbetsordning som fastställs årligen. Arbetsordningen lägger fast arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande ledningen, ordförandens respektive VD:s ansvar samt formerna för den ekonomiska rapporteringen.

VD är ledamot av styrelsen och föredragande vid styrelsemöten. Styrelsen har utsett koncernens vice VD till sekreterare. Styrelsen är beslutsför när minst fyra ledamöter är närvarande och beslut fattas om möjligt efter diskussion som leder till konsensus. Styrelsen har varit fulltalig vid samtliga möten under året. Under varje ordinarie styrelsemöte avhandlas företagens ekonomiska och finansiella ställning samt en punkt som behandlar förvärv. Styrelsen informeras löpande genom skriftlig information om företagens verksamhet samt annan information som är av betydelse.

Under 2010/11 har styrelsen ägnat särskild uppmärksamhet åt förvärvsfrågor. Styrelsens arbete har även präglats av frågor kring marknadsutveckling och affärsmodell. Ett extra styrelsemöte

under året har avhållits som enbart behandlat förvärv. Styrelsen har också hållit ett möte enbart inriktat på koncernens position och strategi.

Styrelsens arbete utvärderas årligen efter en etablerad process som omfattar diskussioner kring:

- Agenda och styrelsematerial
- Antal möten
- Strategisk plan och inriktning
- Revisionsgenomgång
- Övergripande ansvar
- Kompetens
- Ordförandes arbete

Styrelsen behandlade den senaste utvärderingen under ett sammanträde i februari månad. Styrelsen har i enlighet med koden utvärderat VD:s arbete vid ett möte där VD eller andra ledande befattningshavare inte varit närvarande.

Det totala styrelsearvodet i Lagercrantz Group för 2010/11 uppgick till 1 100 kSEK (1 100). Enligt beslut av årsstämman erhöll styrelsens ordförande 400 kSEK (400), vice ordförande 300 kSEK (300) och övriga ordinarie ledamöter som inte är anställda i bolaget erhöll 200 kSEK (200) vardera.

#### **Ersättningsutskott**

Styrelsen har inom sig utsett ett ersättningsutskott som har till uppgift att förbereda styrelsens förslag till årsstämman om riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare. Utskottet har också till uppgift att följa upp årsstämmans beslut avseende principer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet under 2010/11 har bestått av styrelsens ordförande Anders Börjesson och vice ordförande Tom Hedelius. VD är föredragande, men deltar inte i frågor som rör honom själv. Under året har utskottet haft ett sammanträde. Utskottet har varit fulltaligt vid detta möte.

#### **Revisionsutskott**

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som har till uppgift att analysera och diskutera bolagets riskhantering, styrning och interna kontroll. Utskottet har under 2010/11 bestått av samtliga styrelseledamöter utom VD. Det är styrelsens uppfattning att detta är mest lämpligt med hänsyn till Lagercrantz storlek och verksamhet. Revisionsutskottet har kontakt med bolagets revisorer för att diskutera inriktning och omfattning av revisionsarbetet. I samband med fastställande av årsbokslutet rapporterar bolagets revisorer sina iakttagelser från granskningen och sin bedömning om den interna kontrollen. Till sitt förfogande har utskottet även en intern kontrollgrupp.

Under året har utskottet haft ett sammanträde. Utskottet har varit fulltaligt vid detta möte.

Tack vare strukturen med en intern kontrollgrupp som övervakar och rapporterar avvikelser till utskottet samt det omfattande arbete som en traditionell granskning av bolagets revisorer skulle medföra har styrelsen valt att frångå koden för bolagsstyrnings rekommendation om att halvårsrapporten eller delårsrapporten för tredje kvartalet skall granskas.

#### **Revisorer**

På årsstämman 2009 valdes det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor. Revisionsfirman har inom sig utsett auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt till huvudansvarig revisor.

För att säkerställa styrelsens insyn ges styrelsen tillfälle att årligen lämna synpunkter på revisorernas planering av revisionens omfång och fokus. Efter genomförd granskning av intern kontroll och räkenskaper, rapporterar revisorerna sina iakttagelser vid styrelsens sammanträde i maj. Utöver detta bereds revisorerna tillträde till styrelsemöten när styrelse eller revisorer anser att behov föreligger.

Revisorernas oberoendeställning säkerställs av revisionsfirmans interna riktlinjer. Oberoendet har bekräftats till revisionsutskottet.

#### **Företagsledning**

Verkställande direktören och koncernledningen utarbetar och genomför Lagercrantz övergripande strategier samt behandlar frågor om förvärv, avyttringar och större investeringar. Sådana ärenden bereds av koncernledningen för beslut av moderbolagets styrelse. VD, tillika koncernchef, ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens beslut och riktlinjer.

Lagercrantz Groups koncernledning består av VD och två vice VD:ar. Ledningsgruppen utgörs av koncernledningen samt divisions/affärsområdeschefer, totalt sju personer som utgör ledande befattningshavare i koncernen. Ledningsgruppen möts månadsvis för att diskutera koncernens och dotterbolagens resultat och finansiella ställning samt frågor om strategi, resultatuppföljning, prognoser och verksamhetens utveckling. På dessa möten deltar även koncerncontroller samt en person inom affärsutveckling. Till uppgifterna hör även frågor om förvärv, gemensamma projekt, koncernens finansiella rapportering, kommunikation med aktiemarknaden, intern och extern information samt samordning och uppföljning av säkerhet, miljö och kvalitet.

### Ersättning till ledande befattningshavare

Lagercrantz principer för ersättning till ledande befattningshavare innebär att ersättning till verkställande direktören och andra personer i företagsledningen kan utgöras av grundlön, rörlig ersättning, pension, övriga förmåner samt finansiella instrument.

Av årsstämman 2010 beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt information om befintliga incitamentsprogram framgår av not 6 i denna årsredovisning och sammanfattas nedan.

Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Den rörliga årliga lönedelen skall vara maximerad till omkring 40 procent av den fasta lönen. Vidare skall den rörliga lönedelen baseras på utfall i förhållande till uppsatta mål och av individuella prestationer.

Pensionsåldern ska uppgå till 60–65 år och utöver ITP-plan ska normalt endast avgiftsbestämda planer förekomma. Vid uppsägning kan utöver lön under uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande maximalt upp till en årslön förekomma. Förutom befintliga och till stämman föreslagna incitamentsprogram skall inte några aktie- eller kursrelaterade program förekomma.

I enskilda fall och om särskilda skäl föreligger kan styrelsen avvika från riktlinjerna ovan.

Styrelsens förslag till årsstämman 2011 om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare innebär att principerna för ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare skall vara oförändrade mot ovan beskrivna principer.

### Operativ styrning

Koncernens operativa verksamhet utförs i dotterbolag till Lagercrantz Group. I samtliga dotterbolag bedrivs ett aktivt styrelsearbete under ledning av divisionscheferna. Dotterbolagsstyrelserna följer den löpande verksamheten och fastställer affärsplaner. Verksamhet bedrivs enligt de regler, riktlinjer och policier som fastställts av koncernledningen samt av riktlinjer fastlagda av respektive dotterbolagsstyrelse. Dotterbolagscheferna har resultatansvar för sina respektive bolag samt ansvar att säkerställa tillväxt och utveckling inom sina respektive bolag. Fördelning av investeringskapital inom koncernen sker efter beslut i moderbolaget Lagercrantz Groups styrelse enligt en årligen uppdaterad investeringspolicy.

Den operativa styrningen präglas av ett tydligt kravställande från koncernledningen och en stor frihet för respektive dotterbolag att fatta beslut och agera så att uppsatta mål nås.

### Intern kontroll

Den interna kontrollen ska säkerställa att bolagets strategier och mål följs upp och aktieägarnas investeringar skyddas. Den syftar också till att informationen till aktiemarknaden ska vara tillförlitlig, relevant och i överensstämmelse med god redovisningssed samt att lagar, förordningar och andra krav på noterade bolag efterlevs inom hela koncernen. Styrelsen i Lagercrantz Group har delegerat det praktiska ansvaret till VD som fördelat ansvaret till övriga i ledningen och till dotterbolagschefer.

Kontrollaktiviteter förekommer i hela organisationen på alla nivåer. Uppföljningen ingår som en integrerad del av ledningens löpande arbete.

För den finansiella rapportering föreligger policier och riktlinjer samt såväl automatiska kontroller i systemen som en manuell rimlighetsbedömning av flöden och belopp.

Ledningen bedömer regelbundet vilka nya finansiella risker respektive risker för fel i den finansiella rapporteringen som föreligger. Till sin hjälp har ledningen en intern kontrollgrupp bestående av personer från finansavdelningen. Gruppen har till uppgift att gå igenom koncernens interna kontrollrutiner och dess efterlevnad och rapportera sina iakttagelser och rekommendationer till revisionsutskottet.

Kontrollen görs med beaktande av transaktionsflöde, bemanning och kontrollmekanismer. Fokus är på väsentliga resultat- och balansposter samt områden där konsekvenserna av eventuella fel riskerar att bli stora.

Det är styrelsens uppfattning att en handelsrörelse av Lagercrantz omfattning i en decentraliserad organisation, på en avgränsad geografisk marknad inte kräver en mer omfattande granskningfunktion, till exempel en internrevision. Styrelsen gör varje år en förnyad utvärdering av den frågan.

För att säkerställa en god kapitalmarknadskommunikation har styrelsen fastställt en kommunikationspolicy. I den anges vad som ska kommuniceras, av vem och hur. Grunden är att regelbunden finansiell information lämnas genom:

- pressmeddelanden om betydelsefulla eller kurspåverkande händelser
- delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsstämmokommuniké
- årsredovisning

Lagercrantz styrelse och företagsledning arbetar för att genom öppenhet och tydlighet förse bolagets ägare och aktiemarknaden med relevant och korrekt information.

## Valberedning

Valberednings huvudsakliga uppgift är att föreslå styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer samt arvoden till dessa på ett sätt så att årsstämman kan fatta välgrundade beslut. Årsstämman 2010 beslutade att ge styrelsens ordförande i uppdrag att kontakta de röstmässigt största aktieägarna per sista december 2010 och be dessa att utse ledamöter, att tillsammans med styrelsens ordförande utgöra valberedning. I enlighet med det har en valberedning utsetts, som består av:

- Anders Börjesson, styrelsens ordförande
- Tom Hedelius, styrelsens vice ordförande
- Bengt Belfrage, Nordea fonder
- Erik Sjöström, Skandia Liv
- Tomas Ramsälv, Odin Fonder

Valberedningen har tillgång till den utvärdering som styrelsen gör av sitt arbete samt information om bolagets verksamhet och strategiska inriktning. Valberedningens förslag och motiv offentliggörs i samband med kallelsen till årsstämman och görs också tillgängligt på bolagets webbplats. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Arvode för arbete i valberedningen utgår ej.

Med avvikelse från den svenska bolagsstyrningskoden har det i Lagercrantz hittills varit så att styrelsens ordförande Anders Börjesson även haft ordförandeuppdraget i valberedningen. Det har också varit så att Tom Hedelius, vice ordförande, ingått i valberedningen. Förklaring till avvikelsen är att såväl Anders Börjesson som Tom Hedelius tillika är bolagets två största ägare

sett till antalet röster. Lagercrantz strategiska inriktning och affärs- och styrmodell bygger bland annat på ett starkt engagemang från bolagets huvudägare. Detta synsätt genomsyrar Lagercrantz företagskultur och har visat sig betydelsefullt för en framgångsrik utveckling av koncernen.

Styrelsens och valberedningens bedömning är att majoriteten av styrelsens ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt att minst två av dessa ledamöter också är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

## Incitamentsprogram

Sedan 2006 har ett långsiktigt incitamentsprogram funnits för chefer och ledande befattningshavare i koncernen enligt beslut av årsstämman. Programmet syftar till att höja motivationen och skapa delaktighet för chefer och ledande befattningshavare avseende möjligheterna i bolagets utveckling. Vidare är avsikten att motivera chefer och ledande befattningshavare till fortsatt anställning i koncernen. Programmet är ett återkommande program baserat på köpoptioner på återköpta aktier av serie B. Optioner har getts ut 2006, 2007, 2008, 2009 och 2010 i enlighet med beslut av årsstämman respektive år. För närvarande är programmen 2008, 2009 och 2010 utestående. Program 2009 och 2010 innebär att aktier kan förvärfas vid tre olika tillfällen varav två infaller inom tre år från utgivandet och innebär sålunda en avvikelse mot Kodens för Bolagsstyrning. Syftet med detta är att möjliggöra lösen vid flera tillfällen. En fullständig beskrivning av utestående optionsprogram återfinns i not 6.

Stockholm den 28 juni 2011

Anders Börjesson  
Ordförande

Pirkko Alitalo  
Ledamot

Tom Hedelius  
Vice ordförande

Lennart Sjölund  
Ledamot

Jörgen Wigh  
Verkställande direktör

# Revisionsberättelse

Till årsstämman i Lagercrantz Group AB (publ)  
Org nr 556282-4556

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Lagercrantz Group AB (publ) för räkenskapsåret 2010-04-01–2011-03-31. Bolagets årsredovisning ingår i detta dokument på sidorna 12–53. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt resultaträkningen och rapport över finansiell ställning för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 28 juni 2011  
KPMG AB

Joakim Thilstedt  
Auktoriserad revisor

# Styrelse och revisorer



## Anders Börjesson, född 1948.

Styrelseordförande. Civilekonom. Styrelseordförande i Addtech AB och Cibenon AB. Vice ordförande i B&B Tools AB. Styrelseledamot i Boomerang AB, Bostad Direkt AB, Futuraskolan AB, Ventilationsgrossisten Stockholms Byggplåt AB och Inomec AB. Tidigare arbetslivserfarenhet: Koncernchef Bergman & Beving. Innehav (familj)<sup>1</sup>: 492 558 A-aktier och 402 500 B-aktier. Invald 2001.



## Tom Hedelius, född 1939.

Vice styrelseordförande. Ekon. dr. hc, civilekonom. Hedersordförande i Svenska Handelsbanken AB. Styrelseordförande i Anders Sandrews stiftelse, B&B Tools AB och Jan Wallanders och Tom Hedeliusstiftelse. Vice ordförande i Addtech AB. Tidigare arbetslivserfarenhet: Styrelseordförande, VD och chefspositioner inom Svenska Handelsbanken. Innehav (familj)<sup>1</sup>: 477 558 A-aktier och 5 400 B-aktier. Invald 2001.



## Pirkko Alitalo, född 1949.

Styrelseledamot. Civilekonom. Tidigare arbetslivserfarenhet: Vice VD och chefspositioner inom Pohjola-Gruppen. Direktör i Midland Montague Aktiebank. Innehav<sup>1</sup>: 5 000 B-aktier. Invald 2001.



## Lennart Sjölund, född 1949.

Styrelseledamot. Civilekonom. Styrelseordförande i ErySave AB. Styrelseledamot i Godiva AB, Quickcool AB och Zarismo AB. Tidigare arbetslivserfarenhet: Företagsledande befattningar i bolag verksamma inom byggnadsmaterial, förpackningar, bryggeri och medicinteknik. Innehav (familj)<sup>1</sup>: 110 000 B-aktier. Invald 2001.



## Jörgen Wigh, född 1965.

Verkställande direktör. Civilekonom. Tidigare arbetslivserfarenhet: Vice VD Bergman & Beving, grundare av PriceGain, dessförinnan managementkonsult McKinsey & Co och investment manager Spira Invest. Innehav<sup>1</sup>: 14 784 A-aktier, 38 000 B-aktier och 114 100 köpoptioner på B-aktier. Invald 2006.

## Revisorer

Av bolagsstämman 2009 utsedd revisor är det registrerade revisionsbolaget KPMG AB. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt.

<sup>1</sup> Innehav avser förhållandena per 28 juni 2011.