

Bolagsstyrningsrapport 2014/15

Styrelsen för Lagercrantz Group AB (publ) med organisationsnummer 556282-4556 avger här bolagsstyrningsrapport för verksamhetsåret 2014/15. Rapporten ingår som en integrerad del i bolagets årsredovisning för 2014/15. Hänvisningar som görs i det följande avser årsredovisningen för 2014/15 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 valberedningen, 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 2015.

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 Nasdaq Stockholmsbörsen, sedan januari 2014 på dess Mid Cap-lista. 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 marknaden 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 2015 var antalet aktieägare 3 494 mot 3 347 vid ingången av räkenskapsåret. Privatpersoner ägde 31 procent (32) av antalet aktier och 51 procent (51) av rösterna i bolaget. Resterande andel ägdes av juridiska personer, framför allt aktiefonder, försäkringsbolag och pensionsfonder. Utländska aktieägare ägde 20 procent (19) av aktierna och 14 procent (13) av rösterna. De tio största aktieägarna hade ett totalt aktieinnehav om 58 procent (59) av aktierna och 68 procent (68) av rösterna.

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- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett skall samtidigt annonseras i Dagens Industri.

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 2014

Årsstämma 2014 hölls den 26 augusti i Stockholm. Kallelse till stämman infördes den 18 juli 2014 i Dagens Industri och Post- och Inrikes Tidningar samt offentliggjordes samma dag i ett pressmeddelande. Vid stämman var aktieägare representerande 11,0 miljoner aktier respektive 20,0 miljoner röster närvarande. Det motsvarar 49 procent av antalet utestående aktier och 62 procent av rösterna i bolaget.

Vid årsstämman beslutades bland annat om följande:

- Utdelningen fastställdes till 4,00 SEK per aktie i enlighet med styrelsens förslag.
- Styrelsen och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för 2013/14 års förvaltning.
- I enlighet med valberedningens förslag omvaldes samtliga styrelseledamöter och styrelsens ordförande.
- Arvoden till styrelse och revisorer fastställdes.
- Rutiner för tillsättning 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 225 000 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 2014/15 av sju ordinarie ledamöter som tillsammans representerar en bred kommersiell, teknisk och publik erfarenhet:

- Anders Börjesson, styrelsens ordförande
- Tom Hedelius, styrelsens vice ordförande
- Pirkko Alitalo
- Marika Rindborg Holmgren
- Lennart Sjölund
- Roger Bergqvist
- Jörgen Wigh, VD och koncernchef

En detaljerad presentation av styrelsens ledamöter, inklusive uppgift om andra uppdrag återfinns under Styrelse och revisorer på sidan 40. Andra befattningshavare i koncernen kan delta 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 2014/15 hade styrelsen tio 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 finansdirektör till sekreterare. Styrelsen är beslutsfär 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, förutom ett möte då en ledamot frånvarade p.g.a. sjukdom.

Under varje ordinarie styrelsemöte avhandlas företagets ekonomiska och finansiella ställning, företagets risker och interna kontroll samt en punkt som behandlar förvärv. Styrelsen informeras löpande genom skriftlig information om företagets verksamhet samt annan information som är av betydelse.

Under 2014/15 har styrelsens arbete präglats av frågor kring förvärv, marknadsutveckling och affärsmodell. 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 januari månad 2015. 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 2014/15 uppgick till 1 650 kSEK (1 558). Enligt beslut av årsstämman erhöll styrelsens ordförande 440 kSEK (440), vice ordförande 330 kSEK (330) och övriga ordinarie ledamöter som inte är anställda i bolaget erhöll 220 kSEK (220) vardera, se vidare not 6.

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 2014/15 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 2014/15 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 årsboks slutet rapporterar bolagets revisorer sina iakttagelser från granskningen och sin bedömning om den interna kontrollen. Till sitt förfogande har utskottet även resultaten från den årliga granskningen av den interna kontrollen. Under året har utskottet haft ett sammanträde. Utskottet har varit fulltaligt vid detta möte.

Tack vare strukturen med en årlig självutvärdering av den interna kontrollen som utförs av respektive bolag under kvartal tre och som i sin tur granskas av bolagets revisorer, 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 2014 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 omfattning 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, vice VD och koncernens finansdirektör. Ledningsgruppen utgörs av koncernledningen samt divisions/affärsområdeschefer, totalt åtta personer som utgör ledande befattningshavare i koncernen. En detaljerad presentation av ledningsgruppen återfinns under Ledning på sidan 41. 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 Koncerncontrollern. 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 2014 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 2015 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 policys 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 rapporteringen föreligger policys 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. Koncernens finansavdelning under ledning av koncernens Finansdirektör genomför årligen en utvärdering av den interna kontrollen i bolagen. Den utförs av respektive bolag såsom en självutvärdering ("self-assessment") baserat på fördefinierade frågor som tas fram av finansavdelningen i samråd med koncernens revisorer. Denna utvärdering har till uppgift att belysa koncernens interna kontrollrutiner och dess efterlevnad. Resultatet granskas av koncernens revisorer, som i sin tur rapporterar 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 rörelse av Lagercrantz omfattning i en decentraliserad organisation, på en avgränsad geografisk marknad inte kräver en mer omfattande granskningsfunktion i form av en internrevisionsavdelning. 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

Valberedningens huvudsakliga uppgift är att föreslå styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer samt arvoden till dessa på ett sätt så att årsstämman kan fatta välgrundade beslut. På årsstämman 2012 beslutades att de principer för valberedningens uppdrag och hur valberedning utses skall gälla till dess bolagsstämma beslutar om ändring därav. Detta betyder att styrelsens ordförande fick i uppdrag att kontakta de röstmässigt största aktieägarna per sista december 2014 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
- Martin Wallin (representant för Lannebo Fonder)
- Johan Strandberg (representant för SEB Fonder)
- Jens Barnevik (representant för Didner & Gerge 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 tre 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 köptioner på återköpta aktier av serie B. Optioner har getts under åren 2006 – 2014 i enlighet med beslut av årsstämman respektive år. För närvarande är programmen 2012, 2013 och 2014 utestående. Utestående program innebär att aktier kan förvärvas vid tre olika tillfällen varav två faller 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 24 juni 2015

Anders Börjesson
Styrelsens ordförande

Tom Hedelius
Styrelsens vice ordförande

Pirkko Alitalo
Styrelseledamot

Roger Bergqvist
Styrelseledamot

Lennart Sjölund
Styrelseledamot

Marika Rindborg Holmgren
Styrelseledamot

Jörgen Wigh
VD och styrelseledamot

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Lagercrantz Group AB (publ) för räkenskapsåret 2014-04-01 – 2015-03-31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 2 – 38.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 mars 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för räkenskapsåret enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 mars 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för räkenskapsåret enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkning- en och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över resultatet och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Lagercrantz Group AB (publ) för räkenskapsåret 2014-04-01 – 2015-03-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen 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 de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 24 juni 2015

KPMG AB

Joakim Thilstedt
Auktoriserad revisor

Styrelse



Tom Hedelius

Vice styrelseordförande

Född: 1939.

Utb: Ekon. dr. hc, civilekonom.

Hedersordförande i Svenska Handelsbanken AB.

Styrelseordförande i Anders Sandrews stiftelse och Jan Wallanders och Tom Hedelius stiftelse. Vice ordförande i

Addtech AB och B&B Tools AB.

Innehav: 477 558 A-aktier och 5 400 B-aktier.

Invald 2001.

Roger Bergqvist

Styrelseledamot

Född: 1948.

Utb: Marknadsekonom.

Styrelseledamot i B&B Tools AB, Proact IT Group AB, BE Group AB och Coroventa AB.

Innehav: 6 000 B-aktier.

Invald 2011.

Marika Rindborg Holmgren

Styrelseledamot

Född: 1961.

Utb: Jur kand.

Styrelseordförande Rindborg & Rindborg Advokatbyrå AB.

Styrelseledamot Riksgälden, Marika Rindborg Advokat AB, och Karin Sandqvist

Stiftelse för resestipendier och forskning inom området ögonsjukdomar.

Innehav: 1 500 B-aktier.

Invald 2013.

Lennart Sjölund

Styrelseledamot

Född: 1949.

Utb: Civilekonom.

Styrelseordförande i ErySave AB, Quickcool AB, Parkallen Invest AB, Östanbäcks Timmerhus AB, Zarismo AB och Elinväst AB.

Styrelseledamot i Godiva AB och New Nordic Healthbrands AB.

Innehav (familj): 87 966 B-aktier.

Invald 2001.

Anders Börjesson

Styrelseordförande

Född: 1948.

Utb: Civilekonom.

Styrelseordförande i Addtech AB, B&B Tools AB och Tisenhult-gruppen AB.

Styrelseledamot i Bostad Direkt AB, Futuraskolan AB, Inomec AB och Ventilationsgrossisten Nordic AB.

Innehav (familj): 492 588 A-aktier och 402 850 B-aktier.

Invald 2001.

Pirkko Alitalo

Styrelseledamot

Född: 1949.

Utb: Civilekonom.

Innehav: 5 000 B-aktier.

Invald 2001.

Jörgen Wigh

Verkställande direktör och koncernchef

Född: 1965.

Utb: Civilekonom.

Innehav: 22 810 A-aktier, 177 650 B-aktier och

53 600 köpoptioner på B-aktier.

Invald 2006.

Innehav avser förhållanden per 1 juni 2015.