

**LIFCO**

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Lifco är ett svenskt publikt bolag som noterades på Nasdaq Stockholm den 21 november 2014. Lifco förvärvar och utvecklar marknadsledande nischverksamheter med potential att leverera uthållig resultatvård och goda kassaflöden. Koncernens styrs av en tydlig filosofi som innebär att bolaget är långsiktigt, har fokus på lönsamhet och har en starkt decentraliserad organisation. Lifco har 106 bolag i 28 länder.

Bolagsstyrningen inom Lifco syftar till att säkra en fortsatt stark utveckling av bolaget och därmed även säkra att koncernen lever upp till sina åtaganden gentemot aktieägare, kunder, medarbetare, leverantörer, kreditgivare och samhälle.

Lifcos bolagsstyrning och interna regelverk är genomgående riktade mot affärs mål och strategier. Koncernens risker är väl analyserade och riskhanteringen är integrerad i såväl styrelsearbetet som den operativa verksamheten. Genom att bolagsstyrningen är så tydligt riktad mot affärs målen skapas den snabbhet och flexibilitet i beslutsfattandet som många gånger kan vara avgörande för framgång.

Lifcos organisation är utformad för att snabbt kunna agera på förändringar i marknaden. En starkt decentraliserad organisation och hög grad av självbestämmande i dotterbolagen möjliggör snabba operativa beslut. Övergripande beslut om förvärv, avyttringar, strategi och inriktning fattas av Lifcos styrelse och koncernledning.

## EXTERNA OCH INTERNA REGELVERK

Bolagsstyrningen i Lifco utgår från svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt de regler och rekommendationer som ges ut av relevanta organisationer. Lifco tillämpar sedan noteringen på Nasdaq Stockholm Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden bygger på principen "följ eller förklara". Detta innebär att företaget som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler, men ska då avge förklaringar där skäl till varje avvikelse redovisas. I ett bolags första bolagsstyrningsrapport behöver inte bolaget förklara avvikelse till följd av bristande uppfyllelse av regler vars tillämpning inte aktualiserats under den tid som bolagsstyrningsrapporten omfattar.

Lifco avviker från Koden på en punkt och det gäller att styrelseordföranden också är ordförande i valberedningen. Denna avvikelse förklaras nedan under rubriken Valberedningen.

Bland de interna regelverk som påverkar Lifcos bolagsstyrning återfinns bland annat bolagsordningen, styrelsens arbetsordning, VD-instruktion, policydokument och koncernens uppförandekod.

Läs mer:

Om Koden: [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se)

Lifcos uppförandekod och bolagsordning: [www.lifco.se](http://www.lifco.se)

## AKTIEÄGARE

Vid utgången av 2014 hade Lifco 7 494 aktieägare enligt SIS Ågarservice. Lifcos aktiekapital bestod den 31 december 2014 av 90 843 260 aktier fördelat på 6 075 970 A-aktier med tio röster vardera och 84 767 290 B-aktier med en röst vardera. Lifcos börsvärde uppgick till 12,2 miljarder SEK den 31 december 2014. Bolagets största aktieägare är Carl Bennet AB, som representerar 68,9 procent av det totala antalet röster i bolaget. Ytterligare information avseende Lifcos notering, aktieägarstruktur, aktiens utveckling etc finns på sidorna 22-23.

## BOLAGSSTÄMMAN

Bolagsstämman är högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i enlighet med svensk bolagsrätt och Lifcos bolagsordning. Bolagsstämman väljer bolagets styrelse och revisor. Till bolagsstämmans uppgifter hör också att fastställa resultat- och balansräkningar, disposition av bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och VD. Bolagsstämman beslutar även om styrelsearvode, arvodering av revisor och riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. Enligt Lifcos bolagsordning sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen publiceras på bolagets hemsida. Kallelsen ska också annonseras i Dagens Industri. Bolagsstämma kan hållas antingen i Enköping eller i Stockholm.

## VALBEREDNINGEN

Valberedningens uppgift är att lägga fram förslag avseende val av ordförande vid årsstämma, val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, revisorsval samt arvoden åt styrelsen och revisorerna. Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2015 offentliggjordes den 20 februari 2015. Samtliga aktieägare har haft möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag. Valberedningen genomför en utvärdering av styrelsen och dess arbete. Därefter utarbetar valberedningen ett förslag till ny styrelse som lämnas i samband med kallelsen till den kommande årsstämman. I valberedningen inför årsstämman 2015 ingår följande representanter:

- Carl Bennet, Carl Bennet AB
- Tomas Billing, Nordstjernen AB
- Anna-Karin Celsing, representant för de mindre aktieägarna
- Per Colleen, Fjärde AP-fonden
- Hans Hedström, Carnegie fonder
- Adam Nyström, Didner & Gerge fonder

Till ordförande i valberedningen inför årsstämman 2015 utsågs styrelseordföranden Carl Bennet, vilket avviker från Kodens regler. Anledningen till detta är att det ter sig naturligt att en representant för den röstmässigt störste ägaren är ordförande i valberedningen eftersom denne likväl torde ha ett avgörande inflytande över valberedningens sammansättning genom sin röstmajoritet på bolagsstämman.

Utvärdering: Som underlag för sina förslag inför årsstämman 2015 har valberedningen gjort en bedömning huruvida den nuvarande styrelsen är ändamålsenligt sammansatt och uppfyller de krav som ställs på styrelsen till följd av bolagets läge och framtida inriktning. Valberedningens förslag offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman.

## STYRELSEN

Styrelsen är bolagets näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman och dess högsta verkställande organ. Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter. Styrelsen ska också se till att organisationen beträffande bokföringen och medelsförvaltningen även innefattar en tillfredsställande kontroll.

Enligt Lifcos bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst nio ledamöter, med högst nio suppleanter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Årsstämman utser även styrelsens ordförande. Styrelseordförandens roll är att leda styrelsens arbete och tillse att styrelsens arbete är väl organiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelsen och VD. Enligt arbetsordningen ska styrelsen varje år granska sina egna rutiner. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktioner för den finansiella rapporteringen.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver sådana styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemöten har styrelseordföranden och VD en löpande dialog rörande ledningen av bolaget. Styrelsen träffar revisorn utan företagsledningen någon gång per år.

Styrelsen konstituerade sig den 15 maj 2014. Under året har tolv styrelsemöten hållits med en genomsnittlig närvaro bland ledamöterna på 93 procent. Med undantag för VD har ingen i Lifcos styrelse en operativ roll i bolaget. Styrelsen och VD presenteras närmare på sidan 31.

Oberoende: Lifco uppfyller Koden vad gäller krav på oberoende styrelseledamöter. Bolaget är av

uppfattningen att Fredrik Karlsson, i sin egenskap av VD, inte är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt att Carl Bennet och Johan Stern, som representanter för och styrelseledamöter i Lifcos huvudaktieägare Carl Bennet AB, inte är att anse som oberoende i förhållande till större aktieägare. Styrelseledamoten Erik Gabrielson är delägare i Advokatfirman Vinge som är leverantör av juridiska tjänster till bland annat Lifco AB och Carl Bennet AB. Valberedningen har emellertid gjort den sammantagna bedömningen att Erik Gabrielson likväl är att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare. Övriga ledamöter – Gabriel Danielsson, Sigbrit Franke, Caroline Sundewall och Axel Wachtmeister – bedöms som oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som till större aktieägare.

Sekreterare vid styrelsemötena har varit ekonomidirektör Therése Hoffman. Styrelsen behandlar vid sina ordinarie möten de fasta punkter som följer av styrelsens arbetsordning såsom affärsläge, budget, årsbokslut och delårsrapporter. Vidare har styrelsen behandlat övergripande frågor rörande konjunkturförändringar och relaterade kostnadsfrågor, företagsförvärv och andra investeringar, långsiktiga strategier, finansiella frågor samt struktur- och organisationsfrågor. Under 2014 har en betydande del av styrelsens arbete handlat om förberedelser inför noteringen på Nasdaq Stockholm och relaterade frågor.

Som ett led i att effektivisera och fördjupa styrelsens arbete i vissa frågor finns två utskott: Revisionsutskottet och Ersättningsutskottet. Utskotten utsågs i oktober 2014. Delegering av ansvar och beslutanderätt till dessa utskott framgår av styrelsens arbetsordning. De frågor som behandlats och de beslut som fattats vid utskottens möten protokollförs och rapport lämnas vid efterföljande styrelsemöte.

## REVISIONSUTSKOTTET

Revisionsutskottet utses årligen av styrelsen. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka den finansiella rapporteringen, övervaka effektiviteten i Lifcos interna kontroll, internrevision och riskhantering, hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisornas opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster. Utskottet har även till uppgift att utvärdera revisionsinsatsen och att ge denna information till valberedningen samt att biträda valberedningen vid framtagandet av förslag till revisor och arvode för revisionsinsatsen.

Bolagets revisor har deltagit vid samtliga av revisionsutskottets möten. Utskottet har tillsammans med revisorn diskuterat och fastställt revisionens omfattning.

Under 2014 var revisionsutskottets sammansättning följande: Caroline Sundewall, ordförande, Erik Gabrielson, ledamot, Sigbrit Franke, ledamot och Johan Stern, ledamot.

## ERSÄTTNINGSPRINCIPER

Ersättningsutskottet ska bereda förslag avseende ersättningsprinciper, ersättning och andra anställningsvillkor för VD och ledande befattningshavare.

Under 2014 var ersättningsutskottets sammansättning följande: Carl Bennet, ordförande, Gabriel Danielsson, ledamot, Johan Stern, ledamot och Axel Wachtmeister, ledamot.

## VD OCH KONCERNCHEF

VD är underordnad styrelsen och ansvarar för bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften av Lifco. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och VD-instruktionen. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena.

Enligt instruktionen för finansiell rapportering är VD ansvarig för finansiell rapportering i bolaget och ska säkerställa att styrelsen får tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera bolagets finansiella ställning.

VD ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av bolagets verksamhet, omsättningens utveckling, bolagets resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för bolagets aktieägare.

## FINANSIELL RAPPORTERING

Styrelsen övervakar den finansiella rapporteringens kvalitet genom instruktioner för VD och revisionsutskottet samt fastläggande av krav på innehållet i de rapporter om ekonomiska förhållanden som fortlöpande tillställs styrelsen genom instruktion för ekonomisk rapportering. Styrelsen tar del av och säkerställer ekonomisk rapportering såsom bokslutsrapporter och årsredovisning, och har delegerat till bolagsledningen att säkerställa pressmeddelanden med ekonomiskt innehåll samt presentationsmaterial i samband med möten med media, ägare och finansiella institutioner.

## EXTERNA REVISORER

Huvudansvarig revisor vid PricewaterhouseCoopers AB är auktoriserade revisorn Magnus Willfors. Magnus Willfors innehar inga aktier i bolaget. När PricewaterhouseCoopers anlitas för att tillhandahålla andra tjänster än revision, sker detta i enlighet med de av revisionsutskottet beslutade reglerna för godkännande av tjänsternas art och omfattning samt ersättning av dessa. Lifco bedömer att utförandet av dessa tjänster inte äventyrat PricewaterhouseCoopers oberoende. I not 9 framgår den fullständiga ersättningen till revisorerna under de senaste två åren. Lifcos revisor har deltagit vid samtliga av revisionsutskottets möten under 2014 och vid tre styrelsemöten.

Enligt bolagsordningen ska Lifco ha en eller två revisorer med högst två suppleanter. Till revisor ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

## DEN OPERATIVA VERKSAMHETEN

VD och övriga i koncernledningen har kontinuerliga möten för att gå igenom månadsresultat, uppdatera prognoser och planer samt diskutera strategifrågor. Lifcos koncernledning består av tre personer, vilka presenteras på sidan 8. I koncernledningen behandlas, förutom operativa frågor rörande varje affärsområde, koncerngemensamma ärenden. Koncernledningen består av VD, chefen för affärsområdet Dental och ekonomidirektören. Styrelsen har ansvaret för att det finns ett effektivt system för intern kontroll och riskhantering. Till VD har delegerats ansvaret att skapa goda förutsättningar för att arbeta med dessa frågor. Såväl koncernledningen som chefer på olika nivåer i företaget har detta ansvar inom sina respektive områden. Befogenheter och ansvar är definierade i policys, riktlinjer och ansvarsbeskrivningar.

## ARVODE TILL STYRELSEN

Vid årsstämman 2014 beslutades att arvode ska utgå till styrelsen med ett sammanlagt belopp om 4,4 MSEK varav 1,1 MSEK till ordföranden och 550 000 kronor till var och en av ledamöterna som inte är anställda i bolaget.

## AKTIE-/AKTIEKURSRELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Det finns inga utestående aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram för styrelsens ledamöter, VD eller andra ledande befattningshavare.

## ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Vid årsstämman 2015 föreslås beslut att fattas om riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare i enlighet med vad som framgår av not 11. Beslut om tidigare ersättningsnivåer har fattats av styrelsen såvitt avser VD samt av VD i samråd med styrelsens ordförande såvitt avser övriga ledande befattningshavare.

I Lifco förekommer avtal om rörlig lön med VD och vissa andra nyckelpersoner i dotterbolag. Lifco har möjlighet att ensidigt upphäva eller ändra villkoren för den rörliga lönen.

Totalt uppgick ersättningen till ledande befattningshavare till cirka 56 (48) MSEK under 2014. Se not 11 för ytterligare information.

## ARVODE TILL REVISORER

PricewaterhouseCoopers AB innehar revisionsuppdraget. Med revisionsuppdraget avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Andra uppdrag avser i allt väsentligt rådgivning inom redovisnings- och skatteområdet samt biträde i samband med företagsförvärv. Under 2014 har revisorerna varit rådgivare i och utfört granskning i samband med noteringen på Nasdaq Stockholm.

Arvode för revisionsuppdraget uppgick under 2014 till 5 (4) MSEK och arvodet för andra uppdrag till 7 (1) MSEK. Arvodet för andra uppdrag under 2014 hänför sig huvudsakligen till rådgivning och granskning i samband med noteringen på Nasdaq Stockholm.

## **INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING I DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN**

Intern kontroll över finansiell rapportering är en integrerad del av bolagsstyrningen inom Lifcoconcernen. Den innehåller processer och metoder för att säkerställa koncernens tillgångar och riktigheten i den finansiella rapporteringen, och syftar genom detta till att skydda ägarnas investering i bolaget.

### **KONTROLLMILJÖ**

Lifcos organisation är utformad för att snabbt kunna agera på förändringar i marknaden. En starkt decentraliserad organisation och hög grad av självbestämmande i dotterbolagen möjliggör snabba operativa beslut. Övergripande beslut om förvärv, avyttringar, strategi och inriktning fattas av Lifcos styrelse och koncernledning. Den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är utformad för att hantera dessa förutsättningar. Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument.

Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning som bland annat reglerar ordförandens och VD:s uppgifter. Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott för att öka kännedomen om insyn och kontroll av företagets redovisning, ekonomiska rapportering och riskhantering, samt ett ersättningsutskott för att hantera företagsledningens ersättningar. Inom varje operativ enhet finns ett eller flera administrativa centra som svarar för den löpande transaktionshanteringen och redovisningen. Varje operativ enhet har en ekonomichef som ansvarar för enhetens ekonomiska styrning och för att de finansiella rapporterna är korrekta, kompletta och levereras i tid inför koncernrapporteringen.

### **RISKBEDÖMNING**

Riskbedömning utgår från Lifcoconcernens finansiella mål. De övergripande finansiella riskerna är definierade och till stor del branschspecifika. Genom att genomföra kvantitativa och kvalitativa riskanalyser med utgångspunkt i koncernens balans- och resultaträkningar identifierar Lifco vilka nyckelrisker som kan utgöra hot mot att nå affärsmässiga och finansiella mål. Inom respektive operativ enhet analyseras dessutom ett flertal dotterbolag för att få en mer detaljerad uppfattning om faktisk tillämpning av existerande regelverk. Åtgärder för att minimera identifierade risker tas därefter fram centralt inom koncernen.

### **KONTROLLAKTIVITETER**

De risker som identifieras avseende den finansiella rapporteringen hanteras via bolagets kontrollaktiviteter. Det finns till exempel automatiserade kontroller

i IT-baserade system som hanterar behörigheter och attesträtt, samt manuella kontroller, såsom dualitet, i såväl löpande bokföring som bokslutsposter. Detaljerade ekonomiska analyser av resultat samt uppföljning mot budget och prognoser kompletterar de verksamhetsspecifika kontrollerna och ger en övergripande bekräftelse på rapporteringens kvalitet. Koncernen arbetar efter enhetliga mallar och modeller för att identifiera och dokumentera processer och kontroller.

### **INFORMATION OCH KOMMUNIKATION**

Lifco har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Policys och instruktioner finns tillgängliga på bolagets intranät. Information om hur effektivt den interna kontrollen i koncernen fungerar har etablerats och rapporteras regelbundet till relevanta parter inom organisationen via implementerade rapporteringsverktyg.

### **UPPFÖLJNING OCH ÖVERVAKNING**

VD och ekonomidirektören analyserar månatligen den ekonomiska rapporteringen på detaljnivå. Revisionsutskottet följer vid sina sammanträden upp den ekonomiska redovisningen och får rapporter från bolagets revisorer med deras iakttagelser och rekommendationer. Styrelsen får varje månad ekonomiska rapporter och behandlar vid varje möte koncernens ekonomiska situation. Effektiviteten i de interna kontrollaktiviteterna följs upp regelbundet på olika nivåer i koncernen och omfattar både bedömning av utformning och operativ funktionalitet i de nyckelkontroller som identifierats och dokumenterats.

Lifco har inte inrättat någon särskild granskningsfunktion. Denna funktion fullgörs i stället av koncernledningen och Lifcos ekonomistab, med stöd av de externa revisorerna. Revisionsutskottet har också en viktig roll i den interna kontrollen med bland annat uppgiften att utvärdera revisionsinsatsen och den interna kontrollen.

### **FORTSATT ARBETE**

Det fortgående arbetet med intern kontroll inom Lifcoconcernen kommer det närmaste året främst koncentreras till riskbedömning och kontrollaktiviteter.



Carl Bennet



Gabriel Danielsson



Sigbrit Franke



Erik Gabrielson



Fredrik Karlsson



Johan Stern



Caroline Sundewall



Axel Wachtmeister



Annika Norlund



Hans-Eric Wallin



Stefan Håkansson



Peter Wiberg

# STYRELSEN

## CARL BENNET

Styrelseordförande

Född 1951. Invald år 1998.

Utbildning: Civilekonom, tekn. dr. hc.

Andra uppdrag: Ordförande Elanders AB, Getinge AB och Carl Bennet AB. Ledamot Holmen AB och L E Lundbergföretagen AB.

Tidigare erfarenhet: Flertaliga styrelseuppdrag, bland annat ordförande Göteborgs universitet och Boliden AB, ledamot SSAB AB och TeliaSonera.

Innehar via bolag 31 december 2014: 6 075 970 A-aktier, 39 437 290 B-aktier

Oberoende av bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende huvudägaren: Nej

Närvaro styrelsemöten: 12/12

Närvaro ersättningsutskottet: 2/2

## GABRIEL DANIELSSON

Ledamot

Född 1954. Invald år 2006.

Utbildning: Jägmästare

Andra uppdrag: Suppleant och VD för Slottstornet AB. Ledamot Boxholms Skogar AB, Dylta Bruk Förvaltnings AB, Gustafsborgs Säteri AB, Kårehatt AB, Liköpings Skogstjänst Förvaltning AB. Wanås Gods AB, Wasaskog AB och Wasatornet AB. Suppleant Gripenbergs Skogar AB.

Tidigare erfarenhet: Entreprenör, jord- och skogsägare

Eget och närståendes innehav 31 december 2014: 32 200 B-aktier

Oberoende av bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende huvudägaren: Ja

Närvaro styrelsemöten: 12/12

Närvaro ersättningsutskottet: 2/2

## SIGBRIT FRANKE

Ledamot

Född 1942. Invald år 2007.

Utbildning: Fil dr och professor, pedagogik

Andra uppdrag: Ordförande Sigbrit Franke Consulting AB.

Tidigare erfarenhet: Universitetskansler, rektor Umeå universitet

Eget och närståendes innehav 31 december 2014: 3 800 B-aktier

Oberoende av bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende huvudägaren: Ja

Närvaro styrelsemöten: 12/12

Närvaro revisionsutskottet: 2/2

## ERIK GABRIELSON

Ledamot

Född 1962. Invald år 2001.

Utbildning: Jur kand.

Befattning: Advokat

Andra uppdrag: Ordförande Allegresse AB. Ledamot Elanders AB, Advokatfirman Vinge AB, Advokatfirman Vinge Skåne AB, ECG Vignoble AB, ECG Vininvest AB, Generic Sweden AB, Rosengård Invest AB, Storegate AB. Suppleant Lamiflex Group AB.

Tidigare erfarenhet: Se ovan

Eget och närståendes innehav 31 december 2014: 0

Oberoende av bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende huvudägaren: Ja

Närvaro styrelsemöten: 10/12

Närvaro revisionsutskottet: 2/2

## FREDRIK KARLSSON

Ledamot

VD och koncernchef

Född 1962. Invald år 1998.

Utbildning: Civilekonom, civilingenjör

Andra uppdrag: Ledamot Kungliga Svenska Segelsällskapet, Tysk-Svenska Handelskammaren, Bijaka AB.

Tidigare erfarenhet: Managementkonsult BCG, VD Mercatura GmbH

Eget och närståendes innehav 31 december 2014: 325 000 B-aktier

Oberoende av bolaget och bolagsledningen: Nej

Oberoende huvudägaren: Ja

Närvaro styrelsemöten: 12/12

## JOHAN STERN

Vice ordförande

Född 1951. Invald år 2001.

Utbildning: Civilekonom

Andra uppdrag: Ordförande Fädriften Invest AB, Healthinvest Partners AB, Skanör Falsterbo Kallbadhus AB. Ledamot Carl Bennet AB, Elanders AB, Estea AB, Getinge AB, Rolling Optics AB, RP Ventures AB, Stiftelsen Harry Cullbergs Fond och Swedish-American Chamber of Commerce, Inc.

Tidigare erfarenhet: Verksam inom SEB i Sverige och USA

Eget och närståendes innehav 31 december 2014: 46 000 B-aktier

Oberoende av bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende huvudägaren: Nej

Närvaro styrelsemöten: 12/12

Närvaro ersättningsutskottet: 2/2

Närvaro revisionsutskottet: 2/2

## CAROLINE SUNDEWALL

Ledamot

Född 1958. Invald år 2001.

Utbildning: Civilekonom

Andra uppdrag: Ordförande Cloetta AB, Streber Cup Stiftelsen. Ledamot Caroline Sundewall AB, Cramo Oyj, Hemfosa Fastigheter AB, Mertzig Asset Management AB, Södra Skogsägarna ekonomisk förening.

Tidigare erfarenhet: Har tidigare arbetat i styrelserna i bl a TeliaSonera, Electrolux, Haldex, Pågen och Ahlsell. Hon har också arbetat på banker i Stockholm och London, som ekonomiredaktör på bl a Affärsvärlden och Sydsvenskan samt som business controller på Ratos.

Eget och närståendes innehav 31 december 2014: 4 500 B-aktier

Oberoende av bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende huvudägaren: Ja

Närvaro styrelsemöten: 11/12

Närvaro revisionsutskottet: 2/2

## AXEL WACHTMEISTER

Ledamot

Född 1951. Invald år 2006.

Utbildning: Civilingenjör

Andra uppdrag: Ledamot och VD Wästerlövs AB. Ledamot Kilmartin Estate AB, Symbrio AB. Suppleant HAWAJ Holding AB, Sydsvensk Form Reklam i Höör AB.

Tidigare erfarenhet: Jord- och skogsägare

Eget och närståendes innehav 31 december 2014: 16 200 B-aktier

Oberoende av bolaget och bolagsledningen: Ja

Oberoende huvudägaren: Ja

Närvaro styrelsemöten: 11/12

Närvaro ersättningsutskottet: 2/2

## ANNIKA NORLUND

Arbetstagarrepresentant Unionen

Född 1967. Invald år 2013.

Eget och närståendes innehav 31 december 2014: 300 B-aktier

Närvaro styrelsemöten: 12/12

## HANS-ERIC WALLIN

Arbetstagarrepresentant Metall

Född 1952. Invald år 2006.

Eget och närståendes innehav 31 december 2014: 0

Närvaro styrelsemöten: 8/12

## STEFAN HÅKANSSON

Arbetstagarrepresentant Unionen

Född 1960. Invald år 2011.

Eget och närståendes innehav 31 december 2014: 400 B-aktier

Närvaro styrelsemöten: 10/12

## PETER WIBERG

Arbetstagarrepresentant Metall.

Född 1960. Invald år 2013.

Eget och närståendes innehav 31 december 2014: 300 B-aktier

Närvaro styrelsemöten: 11/12

## REVISOR

Lifcos revisor är sedan 2010 PricewaterhouseCoopers AB. På årsstämman 2014 omvaldes PricewaterhouseCoopers för tiden intill slutet av årsstämman 2015.

Magnus Willfors, född 1963, är huvudansvarig revisor. Magnus Willfors är auktoriserad revisor och medlem i FAR.

PricewaterhouseCoopers adress är Torsgatan 21, 113 97 Stockholm.

# KONCERNLEDNING



Fredrik Karlsson



Therése Hoffman



Per Waldemarson

## FREDRIK KARLSSON

VD och koncernchef

Född 1962. Tillträdde 1998. Anställd 1998.

Utbildning: Civilekonom, civilingenjör

Andra uppdrag: Ledamot Kungliga Svenska Segelsällskapet, Tysk-Svenska Handelskammaren och Bijaka AB.

Tidigare erfarenhet: Managementkonsult BCG, VD Mercatura GmbH

Eget och närståendes innehav 31 december 2014: 325 000 B-aktier

Oberoende av bolaget och bolagsledningen: Nej

Oberoende huvudägaren: Ja

Närvaro styrelsemöten: 12/12

## THERÉSE HOFFMAN

Ekonomidirektör

Född 1971. Tillträdde 2011. Anställd 2007.

Utbildning: Gymnasieekonom, Internationell marknadsföring

Tidigare erfarenhet: Ekonomichef Nordenta AB

Eget och närståendes innehav 31 december 2014: 300 B-aktier

## PER WALDEMARSON

Chef affärsområde Dental

Född 1977. Tillträdde 2009. Anställd 2006.

Utbildning: Civilekonom

Tidigare erfarenhet: Managementkonsult Bain & Co, VD Brokk AB

Eget och närståendes innehav 31 december 2014: 100 000 B-aktier



# FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Lifco AB (publ), org. nr 556465-3185

TILL ÅRSSTÄMMANS FÖRFOGANDE STÅR FÖLJANDE VINSTMEDEL I LIFCO AB:	MSEK
Balanserade vinstmedel	1 925
Årets resultat	201
<b>Summa</b>	<b>2 126</b>
Styrelsen och verkställande direktören föreslår att utdelning till aktieägarna lämnas med 2,60 kr per aktie	236
i ny räkning överföres	1 889
<b>Summa</b>	<b>2 126</b>

Styrelsen anser att föreslagen utdelning är försvarlig i relation till de krav som koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på koncernens egna kapital samt koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Beträffande koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till årsredovisningen. Resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman den 6 maj 2015 för fastställelse.

Styrelsen och VD försäkrar att koncernredovisningen upprättats i överensstämmelse med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Enköping den 8 april 2015

Carl Bennet  
Styrelseordförande

Gabriel Danielsson  
Styrelseledamot

Sigbrit Franke  
Styrelseledamot

Erik Gabrielson  
Styrelseledamot

Fredrik Karlsson  
VD och koncernchef,  
styrelseledamot

Annika Norlund  
Styrelseledamot,  
arbetstagarrepresentant för Unionen

Johan Stern  
Styrelseledamot

Caroline Sundewall  
Styrelseledamot

Axel Wachtmeister  
Styrelseledamot

Hans-Eric Wallin  
Styrelseledamot,  
arbetstagarrepresentant för Metall

Vår revisionsberättelse har avgivits den 8 april 2015  
PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Willfors  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor

Martin Johansson  
Auktoriserad revisor