

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapport

Husqvarna AB ("Husqvarna" eller "bolaget") är ett publikt bolag noterat på Nasdaq Stockholm och som styrs av en mängd lagar och förordningar. De viktigaste är den svenska aktiebolagslagen, den svenska årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"). Husqvarnas bolagsstyrning uppfyller kodens samtliga aspekter.

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Husqvarnas revisorer har granskat rapporten och ett yttrande från revisorerna har inkorporerats i revisionsberättelsen. I tillägg till ovanstående externa regler, arbetar Husqvarna under interna regler, som bolagsordningen, policyer, styrdokument, riktlinjer och instruktioner.

Husqvarna strävar efter att bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt och samtidigt skapa värde för sina kunder, aktieägare, anställda, leverantörer, det lokala samhället och andra intressenter. Bolagets nya strategi (se sid 9-15) stöder tillsammans med de finansiella målen (se sid 8) denna inriktning. Bolagets hållbarhetsambitioner beskrivs kort på sid 32-36 och mer i detalj i hållbarhetsrapporten.

Högsta beslutande organ i bolaget är bolagsstämman som normalt hålls en gång per år i form av årsstämman, men kan även hållas i form av en extrastämma under vissa förhållanden. Den senaste extrastämman ägde rum 2009 då en nyemission godkändes.

Bolaget förbereder årsstämman, men aktieägarna kan påverka och föreslå punkter till stämmans dagordning.

Aktieägare

Husqvarna AB:s aktier har handlats på Nasdaq Stockholm sedan juni 2006. Vid årets slut 2014 uppgick aktiekapitalet till 1 153 Mkr, fördelat på 122 425 469 A-aktier och 453 918 309 B-aktier, var och en med ett kvotvärde om 2 kronor.

A-aktier berättigar till en röst och B-aktier till en tiondels röst. Ägare av A-aktier har enligt bolagsordningen rätt att begära omvandling av A-aktie till B-aktie.

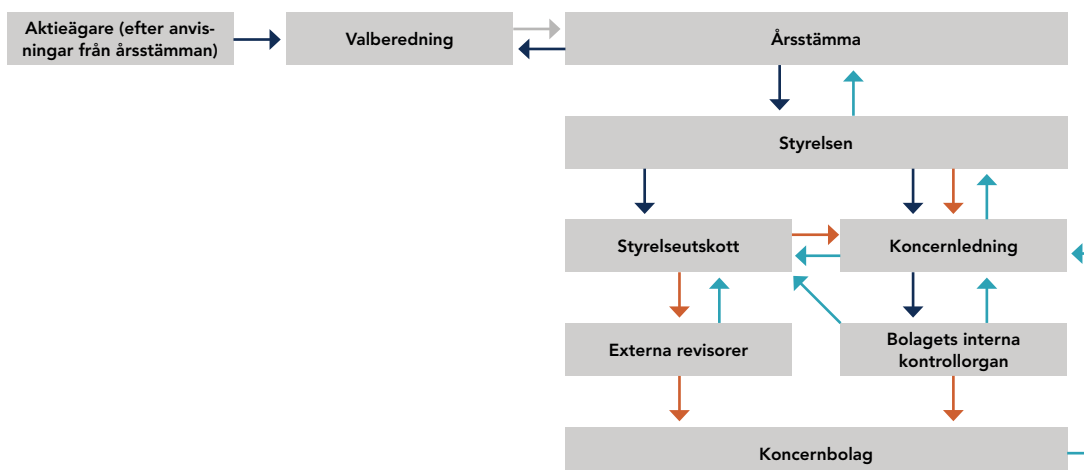
Under 2014 har 4 168 399 A-aktier omvandlats till lika många B-aktier.

Antalet aktieägare uppgick per den 31 december 2014 till 55 234. Av det totala antalet aktier innehades cirka 35 procent (27) av utländska aktieägare. Av det totala antalet aktier ägdes 90 procent (88) av juridiska personer och 10 procent (12) av fysiska personer som motsvarade 91 procent (90) respektive 9 procent (10) av det totala antalet röster. Investor AB är den enskilt största ägaren. Investors ägande uppgick per den 31 december 2014 till cirka 17 procent av aktiekapitalet och cirka 31 procent av rösterna. L E Lundbergföretagen är den till röstetalet näst största ägaren, och dess ägande uppgick per den 31 december 2014 till cirka 8 procent av kapitalet och cirka 24 procent av rösterna. För ytterligare information om Husqvarnas aktier och aktieägare, se sid 114.

Bolagsstyrningsstruktur

Husqvarna AB och Husqvarna Group ur aktieägarnas och styrelsens synvinkel.

- Utnämner
- Kontrollerar
- Rapporterar
- Föreslår



Valberedning

Sex månader före årsstämman sammankallas valberedningen. Reglerna för valberedningens sammansättning antas av årsstämman. Vid årsstämman 2013 beslutades att till dess att årsstämman beslutar annat ska bolagets valberedning bestå av fem ledamöter. Ledamöterna ska innefatta en representant för var och en av de fyra största aktieägarna i bolaget räknat i kända rösträtter som innehas den sista bankdagen i augusti och som har uttryckt önskan att delta i valberedningens arbete, samt styrelsens ordförande. Bolagets styrelsesekreterare fungerar som sekreterare i valberedningen. Om aktieinnehav förändras till större del efter att valberedningen utsetts kan valberedningens sammansättning komma att ändras för att reflektera detta.

Varje år genomförs en undersökning bland styrelseledamöterna om styrelsens arbete, sammansättning, kvalifikationer, erfarenhet och effektivitet. Undersökningen ligger till grund för valberedningens bedömning av om styrelsen bör förstärkas med ytterligare expertis eller om det finns andra skäl att förändra styrelsens sammansättning. Valberedningen har också utvärderat målet att nå en bättre könsfördelning i styrelsen. Vanligtvis träffar valberedningen också bolagets verkställande direktör och ibland även enskilda styrelsemedlemmar. Föreslagna nya styrelseledamöter intervjuas av valberedningen.

Valberedningen bedömer styrelsens sammansättning med hänsyn till dess oberoende och beaktar alla förslag som lämnats till valberedningen om styrelsens sammansättning, vilka kan komma från andra aktieägare.

Namnen på valberedningens representanter och de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Medlemmarna i valberedningen för årsstämman 2015 meddelades den 8 oktober 2014 och är följande:

- Petra Hedengran (ordförande), Investor AB
- Claes Boustedt, L E Lundbergföretagen AB
- Ramsay Brufer, Alecta
- Ricard Wennerklint, If Skadeförsäkring AB
- Lars Westerberg, styrelseordförande

Urvalet av de fyra aktieägare som ska företrädas i valberedningen baserades på kända innehav av rösträtter per den 29 augusti 2014. I valberedningens uppgifter ingår att förbereda ett förslag till årsstämman innehållande följande:

- Förslag till val av ordförande för årsstämman.
- Förslag till val av styrelseledamöter.
- Förslag till val av styrelseordförande.
- Förslag till arvoden för styrelsen, inklusive ordföranden, och styrelseledamöternas arbete i styrelseutskotten.
- Förslag till arvode för de externa revisorerna.
- Sammansättning av valberedningen och dess uppgifter för nästkommande år (om tillämpligt).

Valberedningen ska även lämna förslag till val av externa revisorer när dessa ska utnämnas av årsstämman. Valberedningen har då stöd av revisionsutskottet, som bland annat informerar valberedningen om resultaten av utvärderingen av revisorns arbete. Valberedningen ska för årsstämman lägga fram sitt motiverade yttrande om sina förslag.

Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen kan göra det per e-post till nominationcommittee@husqvarnagroup.com. Valberedningens förslag offentliggörs i anslutning till eller före kallelsen till årsstämman.

Ledamöterna erhåller ingen ersättning från bolaget för sitt arbete i valberedningen.

Dagordning för årsstämman

Dagordningen för årsstämman består av frågor enligt lag (enligt aktiebolagslagen), regulatoriska frågor (Svensk kod för bolagsstyrning) eller interna frågor (i enlighet med bolagets bolagsordning). Aktieägarna kan även före kallelsen till årsstämman föreslå frågor som ska tas upp på årsstämmans dagordning.

Under förberedelserna inför årsstämman går styrelsen igenom frågor som årsstämman föreslås besluta om, bland annat följande:

- Fastställande av lagstadgad finansiell dokumentation
- Beviljande av ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör.
- Disposition av bolagets vinst.
- Principer för arvodering av koncernledningen.
- Godkännande av långsiktiga incitamentsprogram (i förekommande fall).
- Återköp och överföring av bolagets egna aktier (i förekommande fall).
- Tillåtelse att besluta om emittering av nya aktier (i förekommande fall)
- Övriga frågor som beslutas av årsstämman.

Årsstämman beslutar även om frågor som föreslås av valberedningen enligt följande:

- Val av ordförande för stämman.
- Antal styrelseledamöter.
- Arvode till styrelseledamöter och externa revisorer.
- Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt
- Val av extern revisor (vart fjärde år enligt bolagsordningen).

Årsstämman ska hållas senast sex månader efter föregående räkenskapsårs utgång och genomförs vanligtvis i mars/april varje år. Kallelsen till årsstämman ska offentliggöras minst fyra veckor och högst sex veckor före årsstämman. I Husqvarnas fall publiceras kallelsen i Svenska Dagbladet och Post- och Inrikes Tidningar. Kallelsen publiceras som pressmeddelande och på bolagets webbplats www.husqvarnagroup.com/agm.

Aktieägare som är införda i aktieboken på avstämningsdagen och vill delta vid årsstämman måste anmäla detta till bolaget i god tid. Aktieägare som inte har möjlighet att delta personligen kan utse ett ombud. Aktieägare som företräds av ett ombud, inklusive alla aktieägare som är juridiska personer, måste uppvisa en giltig fullmakt och annan dokumentation som krävs i god tid före årsstämman. Det gör det möjligt för bolaget att sammanställa en aktiebok från Euroclear Sweden AB (VPC). Efter sammanställningen sänds röstkort till samtliga aktieägare som önskar delta i stämman eller deras utsedda företrädare. Röstkortet är bevis på rösträtten och fungerar även som inträdesbiljett till årsstämman. Bolagsordningen innehåller inga begränsningar avseende hur många röster en aktieägare kan avge under bolagsstämman.

Årsstämma

Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ och beslutar om ovanstående frågor som föreslagits av styrelsen och valberedningen samt om ändringar i bolagsordningen, m.m.

Bolagets årsstämma ska hållas i Jönköping eller i Stockholm.

Vid årsstämman lägger styrelsens ordförande fram en rapport om styrelsens arbete under föregående år, verkställande direktören ger en översikt över bolagets verksamhet och nuvarande prioriteringar och revisorerna presenterar sin rapport och sin översyn av bolagets finanser. Om så krävs rapporterar ordföranden i ersättningsutskottet om ersättning till koncernledningen och, om årsstämman ska besluta om det,

Bolagsstyrningsrapport

bolagets långsiktiga incitamentsprogram. Aktieägarna kan även ställa frågor till styrelsens ordförande, verkställande direktören, valberedningens ordförande, ordföranden i ersättningsutskottet, de externa revisorerna och övriga styrelseledamöter.

Skriftlig dokumentation läggs fram vid årsstämman, vanligtvis både på engelska och svenska. Dokumentationen kan laddas ned från bolagets webbplats och skickas också till aktieägare på begäran.

Dokumentationen innefattar följande:

- Dagordning för årsstämman.
- Styrelsens och valberedningens förslag.
- Ersättningsutskottets bedömning av program för rörlig ersättning för koncernledningen, tillämpning av principer för ersättning till koncernledningen och tillämpliga ersättnings-system och nivåer i bolaget.
- Valberedningens motiverade yttrande om förslag till styrelsen.
- Styrelsens rapport om föreslagen utdelning och förslaget om förvärv av egna aktier (om tillämpligt).

Årsstämman genomförs på svenska men simultantolkas till engelska. Protokollet från årsstämman publiceras vanligtvis inom några dagar efter stämman. Ett pressmeddelande om besluten vid årsstämman publiceras omedelbart efter stämman.

Årsstämma 2014

Årsstämman 2014 ägde rum den 10 april i Jönköping. Vid stämman närvarade 713 aktieägare, personligen eller genom ombud, och dessa representerade 56 procent av det totala antalet aktier och 75 procent av det totala antalet röster. Vid stämman närvarade även styrelsen, de externa revisorerna och medlemmar i koncernledningen. Följande beslut godkändes:

- Fastställande av resultat- och balansräkning för 2013, tillsammans med styrelsens förslag till utdelning på 1,50 kronor per aktie.
- Styrelsen samt verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2013.
- Valberedningens förslag på antal styrelseledamöter godkändes och Lars Westerberg, Magdalena Gerger, Tom Johnstone, Ulla Litzén, Katarina Martinson, Daniel Nodhäll, David Lumley, Lars Pettersson och Kai Wörn utsågs till styrelseledamöter. Lars Westerberg valdes till styrelsens ordförande.
- Valberedningens föreslagna arvode till styrelsen på totalt 5 595 000 kronor, varav 1 675 000 kronor till styrelsens ordförande och 485 000 kronor vardera till övriga stämموvalda ledamöter som inte är anställda av bolaget, godkändes. Enligt valberedningens förslag beslutades även om arvode på 175 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 75 000 kronor vardera till de två övriga ledamöterna i revisionsutskottet, liksom 100 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 50 000 kr vardera till de två övriga ledamöterna.
- Valberedningens förslag att välja Ernst & Young AB som revisor för perioden från årsstämman 2014 till och med årsstämman 2018.
- Arvode till revisorerna betalas efter godkänd räkning.
- Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till Husqvarnas koncernledning.
- Styrelsens förslag till resultatbaserat långsiktigt incitamentsprogram för 2014, LTI 2014.
- Styrelsen fick tillstånd att, vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma, godkänna förvärv av egna B-aktier, under förutsättning att bolagets innehav inte vid något

tillfälle överstiger 3 procent av det totala antalet aktier i bolaget. Aktierna ska förvärfas på Nasdaq Stockholm till en kurs inom den noterade aktiekursens intervall vid den aktuella tidpunkten.

- Styrelsen fick tillstånd att, vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma, godkänna överlåtelse av bolagets egna B-aktier på Nasdaq Stockholm. Aktierna kan överlätas på Nasdaq Stockholm endast till en kurs inom den noterade aktiekursens intervall vid den aktuella tidpunkten.
- Högst 1 800 000 B-aktier kan överlätas till anställda i enlighet med LTI 2014.
- Styrelsen fick tillåtelse att godkänna emission av högst 57,6 miljoner nya B-aktier mot apportegendom vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till årsstämman 2015.

Årsstämma 2015

Årsstämman 2015 i Husqvarna AB kommer att hållas tisdagen den 21 april 2015 kl. 16.00 i Kulturhuset Spira, Kulturgatan 3, i Jönköping.

För mer information angående årsstämman 2015, se sidan 64.

Styrelsen

Enligt Husqvarna AB:s bolagsordning ska styrelsen bestå av minst fem och högst tio ledamöter. Styrelsen består för närvarande av nio ledamöter valda av årsstämman (se tabell på sidan 53). Utöver ledamöterna som utses av årsstämman har arbetstagarorganisationerna rätt att utnämna två ordinarie ledamöter med rösträtt och två suppleanter.

Styrelsen är ansvarig för bolagets organisation och för ledningen av bolagets verksamhet. Styrelsen ska även utfärda riktlinjer och instruktioner till den verkställande direktören. Styrelsen ska dessutom säkerställa att bolagets organisation vad gäller redovisning, förvaltning av medel och finansiella ställning kontrolleras på ett betryggande sätt.

Styrelsen har antagit en arbetsordning för sin interna verksamhet som innefattar regler för antalet styrelsemöten, frågor som ska hanteras vid ordinarie styrelsemöten och styrelseordförandens skyldigheter. Ordföranden ska också ansvara för att styrelsen utvärderar verkställande direktören regelbundet, åtminstone en gång per år.

Styrelsen har även utfärdat skriftliga instruktioner för när och hur information som krävs för att styrelsen ska kunna utvärdera bolaget och koncernens finansiella ställning ska lämnas till styrelsen, liksom fördelning av ansvar mellan styrelsen och den verkställande direktören. Arbetsordningen innefattar även en investeringspolicy, en finanspolicy, en kreditpolicy och en policy för intern kontroll.

Styrelsens förpliktelser utövas delvis genom revisionsutskottet och ersättningsutskottet och styrelsen har även antagit arbetsordningar för dessa styrelseutskott.

Ärendena vid styrelsemöten följer en agendaplan över de frågor som ska hanteras av styrelsen under dess mandatperiod och när dessa ska hanteras, men lämnar också utrymme för styrelseledamöternas egna initiativ för ärenden som ska tas upp vid styrelsemöten.

Arbetsordningen uppdateras minst en gång per år och antas av styrelsen vid dess konstituerande möte som normalt äger rum direkt efter årsstämman.

Styrelsens ordförande ska se till att styrelsens arbetsuppgifter och arbetssätt utvärderas och diskuteras med styrelseledamöterna varje år, och att valberedningen informeras om resultatet.

Även styrelsens ordförande ska utvärderas varje år. Detta arbete leds av ersättningsutskottets ordförande.

Styrelsen

Namn		Nationalitet	Oberoende ¹	Närvaro 2014			Beslutade arvoden, totalt i kr ²	Innehav, antal A-aktier ³	Innehav, antal B-aktier ³
				Styrelsemöten	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet			
Lars Westerberg	Styrelseordförande	SE	Ja/Ja	11/11		3/3	1 725 000	–	270 000
Magdalena Gerger	Utskottsledamot	SE	Ja/Nej	11/11			485 000	3 100	–
Tom Johnstone	Utskottsordförande	UK	Ja/Nej	11/11		3/3	585 000	990	4 800
Ulla Litzén ⁴	Utskottsledamot				2/2				
David Lumley ⁵	Utskottsordförande	SE	Ja/Ja	11/11	7/7		660 000	–	10 000
Ulf Lundahl ^{6,7}	Utskottsordförande	US	Ja/Ja	8/8			485 000	–	6 252
Katarina Martinson	Utskottsordförande	SE	Ja/Nej	3/3	2/2		–	n/a	n/a
Anders Moberg ⁶	Utskottsledamot	SE	Ja/Nej	11/11	7/7		560 000	113 478	378 737
Daniel Nodhäll	Utskottsledamot	SE	Ja/Ja	2/3		1/1	–	n/a	n/a
Lars Pettersson ⁸	Utskottsledamot	SE	Ja/Nej	11/11	9/9		560 000	–	5 000
Kai Wärm ⁵	Utskottsledamot	SE	Ja/Nej	7/8		2/2	535 000	–	–
Soili Johansson	Utskottsledamot	SE	Nej/Ja	8/8			–	–	130 570
Annika Ögren	Arbetstagarledamot	SE	–	10/11			–	225	750
Carita Spångberg ⁸	Arbetstagarledamot	SE	–	10/11			–	–	–
Lotta Widehäll ⁸	Arbetstagarledamot	SE	–	10/10			–	–	–
Totalt				11	9	3	5 595 000	117 793	806 109

¹ Avser oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

² Styrelseledamöterna förutsätts engagera sig ekonomiskt i bolaget genom att inom en femårsperiod förvärva så många aktier i bolaget som motsvarar ungefär ett årsarvode.

³ Avser den 31 december 2014 inklusive närtstående.

⁴ Ordförande i utskott från årsstämman 2014.

⁵ Invald vid årsstämman 2014.

⁶ Avgick vid stämman 2014, styrelsearvode redovisades under 2013.

⁷ Ordförande i utskott fram till årsstämman 2014.

⁸ Suppleant.

De av årsstämman valda styrelseledamöterna uppfyller bolagsstyrningskodens kriterier på oberoende.

Arvode till styrelseledamöter

Arvode till styrelseledamöter inklusive ersättning för utskottsarbete, fastställs av aktieägarna vid årsstämman. För information om styrelseledamöternas arvode under 2014, se not 4.

Styrelsemöten

Enligt arbetsordningen ska styrelsen hålla minst fyra ordinarie möten och ett konstituerande möte per kalenderår. Under 2014 höll styrelsen elva möten, varav fyra per telefon, ett per capsulam, två i Huskvarna, ett i Ulm, Tyskland, ett i Charlotte, USA, samt två i Stockholm.

Dagordningar för ordinarie styrelsemöten, tillsammans med dokumentation som krävs enligt arbetsordningen eller som av andra skäl är nödvändig för att styrelsen ska kunna vidta lämpliga åtgärder, ska sändas till styrelseledamöterna cirka en vecka före styrelsemötet. Dokumentationen sänds ut elektroniskt via ett skyddat nätverk. Utöver dokumentation som utarbetas för varje styrelsemöte får styrelseledamöterna regelbundet kompletterande information om företaget, dess marknader och konkurrenter.

Styrelsens ordförande, verkställande direktören samt styrelsens sekreterare diskuterar och beslutar om ärendena för respektive styrelsemöte innan mötet äger rum.

I styrelsemötena deltar bolagets verkställande direktör, bolagets ekonomi- och finanschef samt bolagets chefjurist. Chefjuristen fungerar som styrelsens sekreterare och upprättar protokollet vid styrelsemötena. Andra medlemmar av koncernledningen eller andra ledande befattningshavare kan också rapportera eller hålla presentationer om viktiga frågor.

En gång per år sammanträder bolagets internrevisor med styrelsen och presenterar resultat och planer.

Bolagets externa revisorer sammanträder dessutom med styrelsen en gång per år, i allmänhet utan att koncernledningen deltar.

Samtliga styrelsemöten följer den antagna agendaplanen som innefattar följande frågor:

- Mötets öppnande, utnämning av justeringspersoner, godkännande av dagordning.
- Godkännande av föregående mötesprotokoll.
- Uppdatering om affärssituation och finansiell ställning.
- Uppdatering om marknad och konkurrenter.
- Revisionsutskottets rapport.
- Ersättningsutskottets rapport.
- Beslutsfrågor.
- Informationsfrågor.

När så krävs, och minst en gång per kvartal, presenterar koncernledningen prognoser och viktiga resultatindikatorer, som ger styrelsen en översikt över bolagets finansiella utveckling och förväntningar, inbegripet ett antal viktiga resultatindikatorer för att bedöma bolagets accelererade förbättringsprogram. Bolagets budget ses över och godkänns en gång per år, vanligtvis på hösten. Styrelsen ser även över bolagets väsentliga tvister varje kvartal och följer årligen upp bolagets arbete med regelefterlevnad.

Protokollen från styrelsemöten skickas, tillsammans med dokumentationen, elektroniskt via ett skyddat nätverk till samtliga styrelseledamöter.

Styrelsens utskott

Styrelsen har två utskott: revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet övervakar bolagets finansiella rapportering och säkerställer att antagna principer för finansiell rapportering, internkontroll, internrevision och riskbedömning efterlevs samt granskar

Bolagsstyrningsrapport

och övervakar bolagets externa revisorers opartiskhet och självständighet.

Revisionsutskottet rapporterar resultatet av sina undersökningar och ger sina rekommendationer vid varje styrelsemöte med personlig närvaro och i förekommande fall även vid styrelsemöten per telefon.

Revisionsutskottet kan utöva varje annan befogenhet och fullgöra varje annat uppdrag som delegeras från styrelsen från tid till annan.

Styrelsen fastställer sammansättningen av revisionsutskottet som ska bestå av minst tre ledamöter. Styrelsen utser utskottsledamöterna varje år vid styrelsens konstituerande möte eller när en utskottsledamot måste ersättas. De utskottsledamöter som utsågs i april 2014 var Ulla Litzén (ordförande), Daniel Nodhäll och Katarina Martinson.

Utskottsledamöterna måste uppfylla tillämpliga krav på finansiella kunskaper och oberoende, samt andra lagliga och regulatoriska krav, inbegripet dem i bolagsordningen och koden.

Under 2014 höll revisionsutskottet nio möten, vilket uppfyller dess egna regler om att utskottet ska sammanträda minst fyra gånger per år.

Samtliga möten i revisionsutskottet följer den antagna agenda-planen som innefattar följande frågor:

- Mötets öppnande, godkännande av dagordning, utnämning av justeringspersoner.
- Godkännande av föregående mötesprotokoll.
- Genomgång av öppna ärenden.
- Uppdatering om treasury och skatter.
- Uppdatering om internrevision.

Revisionsutskottet går även igenom bolagets kvartalsrapporter och årsredovisning innan de lämnas till styrelsen. Revisionsutskottet sammanträder ofta med bolagets externa revisorer och begär rapporter om revisionsarbetet och upprättandet av bokslutet.

Minst en gång per år träffar utskottet ensamt bolagets internrevisor.

I förekommande fall och minst en gång per kvartal granskar utskottet bolagets treasuryverksamhet och skattesituation. Utskottet granskar även bolagets arbete med regelefterlevnad varje kvartal.

Möteshandlingar förbereds av bolaget och sänds ut elektroniskt via ett skyddat nätverk till utskottets ledamöter cirka en vecka före varje möte.

I revisionsutskottets möten deltar även bolagets internrevisor som upprättar mötesprotokollen, samt bolagets ekonomi- och finanschef och chefjurist. Andra ledamöter i koncernledningen deltar för att rapportera i frågor vid behov.

Revisionsutskottets mötesprotokoll, inklusive alla handlingar, distribueras elektroniskt via ett skyddat nätverk och görs tillgängliga för alla styrelseledamöter, inte enbart utskottets ledamöter.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottets uppgift är att förbereda styrelsens beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och andra medlemmar av koncernledningen, övervaka och utvärdera program för rörlig ersättning – både pågående och sådana som avslutats under året – för koncernledningen, och övervaka och utvärdera tillämpningsriktlinjer för ersättning som årsstämman enligt lag är skyldig att fastställa, liksom aktuella ersättningssystem och nivåer i bolaget. Ersättningsutskottet rapporterar om sina resultat och

Styrelsemöten 2014

Utöver ovanstående nämnda förteckning över återkommande punkter på dagordningen hanterade styrelsen följande specifika ärenden under 2014. Styrelsemöten hölls med personlig närvaro om inget annat anges:

Februari, telefonmöte

- Godkännande av pressmeddelande om bokslutskommuniké 2013
- Förslag till utdelning (ska beslutas av årsstämman)

Mars, i Ulm, Tyskland

- Rapport från bolagets revisorer
- Rapport från valberedningen
- Uppdatering om strategiprocess
- Godkännande av kallelse till årsstämma
- Godkännande av investeringar

April, möte i Huskvarna i anslutning till årsstämman

- Rapport om ny strategiriktning

April (konstituerande möte), möte i Huskvarna efter årsstämman

- Antagande av styrelsens arbetsordning
- Val av ordförande och ledamöter till styrelsens utskott
- Beslut om styrelsemöten 2015

April, telefonmöte

- Godkännande av pressmeddelande om första kvartalets delårsrapport 2014

Maj, möte i Charlotte, USA, i anslutning till ett besök vid bolagets verksamheter i Nordamerika

- Antagande av en ny strategi och fokusområden, bland annat
 - En reviderad varumärkesportfölj
 - En reviderad organisation
- Godkännande av ett reviderat MTN-prospekt

Juli, telefonmöte

- Godkännande av pressmeddelande om andra kvartalets delårsrapport 2014, inbegripet revisorernas översyn av den första sexmånadersperioden fram till den 30 juni 2014
- Godkännande av villkor för reviderad extern finansiering

Augusti, möte per capsulam

- Godkännande av att förvärva en verksamhet

September, möte i Stockholm

- Uppdatering om den nya organisationen
- Kapitalmarknadsdagen
- Godkännande av att förvärva en verksamhet
- Godkännande av försäljning av aktier

Oktober, telefonmöte

- Godkännande av pressmeddelande om tredje kvartalets delårsrapport 2014
- Rapport om styrelseutvärdering

December, möte i Stockholm

- Godkännande av 2015 års budget
- Godkännande av den nya strukturen för finansiell rapportering
- Godkännande av kortfristiga incitamentsprogram för 2015 och löneöversyn för koncernledningen
- Godkännande av reviderade kreditgränser för större kunder
- Godkännande av reviderad arbetsordning på grund av den reviderade organisationen
- Årlig uppföljning av bolagets större investeringar

rekommendationer vid varje styrelsemöte med personlig närvaro och i förekommande fall även vid styrelsemöten per telefon.

Ersättningsutskottet kan utöva varje annan befogenhet och fullgöra varje annat uppdrag som delegeras från styrelsen från tid till annan.

Styrelsen fastställer sammansättningen av ersättningsutskottet som ska bestå av minst tre ledamöter. Styrelsen utser utskottsledamöterna varje år vid styrelsens konstituerande möte eller när en utskottsledamot måste ersättas. De utskottsledamöter som utnämndes i april 2014 var Tom Johnstone (ordförande), Lars Pettersson och Lars Westerberg.

Utskottsledamöterna måste uppfylla tillämpliga krav på oberoende och andra lagliga och regulatoriska krav, inbegripet dem i bolagsordningen och koden.

Under 2014 höll ersättningsutskottet tre möten, vilket uppfyller dess egna regler om att utskottet ska sammanträda minst två gånger per år.

Samtliga möten i ersättningsutskottet följer den antagna agendaplanen som innefattar följande frågor:

- Mötets öppnande, godkännande av dagordning, utnämning av justeringspersoner.
- Godkännande av föregående mötesprotokoll.
- Genomgång av öppna ärenden.

Utskottet ser också över bolagets långsiktiga (long-term incentive, LTI) och kortsiktiga (short term incentive, STI) incitamentsprogram och ser till att dessa följer lag och interna policyer, beslut från årsstämman och andra relevanta regler och instruktioner. Vid behov söker utskottet råd och marknadspraxis för att förvissa sig om att bolagets ersättningsprinciper är aktuella.

Ersättningsutskottet tillser även att företagsledningen och verkställande direktören utvärderas årligen.

Möteshandlingar förbereds av bolaget och sänds ut elektroniskt via ett skyddat nätverk till utskottets ledamöter cirka en vecka före varje möte.

I samtliga möten deltar också bolagets chef för staben People & Organization and Communications, som upprättar mötesprotokollet. Andra deltagare bjuds in vid behov.

Utskottets mötesprotokoll distribueras elektroniskt via ett skyddat nätverk och görs tillgängliga för alla styrelseledamöter, inte enbart utskottets ledamöter. För mer information om ersättningar till koncernledningen, se not 4.

Revisorer

Vid årsstämman 2014 valdes efter förslag från valberedningen Ernst & Young AB som revisor för perioden från årsstämman 2014 till och med årsstämman 2018. Huvudansvarig revisor är Hamish Mabon med stöd av Helene Siberg Wendin.

I enlighet med årsstämmans beslut ska revisorns arvode fram till årsstämman 2015 betalas efter godkända räkningar. För mer information, se not 7.

Organisation och koncernledning under 2014

Till följd av den omorganisation som styrelsen godkände i maj 2014 genomfördes förändringar parallellt och successivt i organisationen under 2014, se "Organisation och verkställande ledning under 2015" nedan. I detta avsnitt beskrivs bolagets organisation under 2014.

Utskottsmöten 2014

Utöver ovanstående nämnda förteckning över ärenden som hanterats vid utskottsmöten togs följande specifika ärenden upp av utskotten under 2014. Samtliga möten hölls med personlig närvaro om inget annat anges:

Revisionsutskottet		Ersättningsutskottet	
Februari • Bokslutskommuniké och externa revisorernas kommentarer om 2013 års bokslut • Utvärdering av nedskrivningsbehov och värdering av förmånsbestämda pensionsplaner • Översyn av revisionsutskottets möten under 2014 • Internrevisionsplan 2014		Februari • Resultat av kortfristiga (STI) incitamentsprogram, STI 2013 • Resultat av långfristiga (LTI) incitamentsprogram, LTI 2011 • Utformning och mål för LTI 2014 och feedback och kommentarer från större aktieägare diskuterades • Styrelsens förslag och information till årsstämman 2014 • Avgångsvillkor för koncernledningsmedlem • Ersättning för 2014 till tidigare verkställande direktör	
Juli • Granskning av rapporten för det andra kvartalet 2014 • Granskning av de externa revisorernas rapport om det andra kvartalet		September • Granskning av revisionsrapporter • Granskning av slutliga villkor för reviderad extern finansiering	
September • Granskning av revisionsrapporter • Granskning av slutliga villkor för reviderad extern finansiering		Oktober • Granskning av rapporten för det tredje kvartalet 2014	
Februari • Granskning av årsredovisning för 2013		November • Granskning av revisorernas rapport gällande hard close • Granskning av förslag för reviderat utdelningsförfarande	
April • Granskning av bolagets rapport för det första kvartalet 2014 • Godkännande av extern revisionsplan 2014 • Granskning av revisionsrapporter		September • Uppdatering om läget för STI 2014, LTI 2013 och LTI 2014 • Föreslagen struktur för STI och LTI 2015 • Bekräftelse på godkänd översyn av ersättning till koncernledning på grund av ny organisation samt ersättning till tidigare verkställande direktör	
Maj • Granskning av det föreslagna MTN-prospektet för 2014 • Granskning av bolagets planer på att förlänga sin externa finansiering		November • Koncernledningens ersättning 2015 • Uppdatering om läget för STI 2014, LTI 2013 och LTI 2014 • STI 2015 mål för koncernledningen • Struktur för LTI 2015 (förberedelse inför årsstämman 2015)	

Bolagsstyrningsrapport

Organisationen omfattade affärsområden och koncernstab. Dessutom rapporterade cheferna för Brand & Marketing, Program Office – Accelerated Improvement Program samt Business Development direkt till verkställande direktören.

Koncernledningen bestod av verkställande direktören, cheferna för affärsenheterna och cheferna för koncernstaberna.

Verkställande direktören utses av styrelsen och är ansvarig för den löpande verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Det innebär bland annat ansvar för ekonomisk rapportering, framtagande av information inför beslut samt att förpliktelser, avtal eller andra juridiska handlingar inte står i strid med svenska eller utländska lagar och författningar, däribland konkurrensrättsliga regler. Verkställande direktören ska också övervaka att bolagets mål, policyer och strategiska planer följs och uppdateras vid behov. Verkställande direktören utser övriga medlemmar i koncernledningen.

Cheferna för affärsenheterna ansvarade för intäkter, kostnader och kapitalanvändning inom sina respektive verksamheter. Den övergripande ledningen för affärsenheterna utövades genom de operativa genomgångar som hölls varje kvartal. Förutom verkställande direktören, som leder mötena, deltar vid dessa ekonomi- och finanschefen och affärsenheternas chefer, tillsammans med övriga berörda representanter från respektive affärsenhet.

Koncernstaberna ansvarade för samordningen av koncernövergripande frågor och utformningen av policyer och riktlinjer samt för att stödja affärsenheterna vid tillämpningen av dessa. I stabernas uppgifter ingår konsolidering och rapportering av finansiella resultat, finansiering, treasury, skatter, internrevision, internkontroll, IT, IR, juridiska frågor, riskhantering, frågor om försäkringar, hälsa och säkerhet, miljö- och hållbarhetsfrågor, regelefterlevnad, personalfrågor, internkommunikation och extern kommunikation med press, media och kapitalmarknaden, brand & marketing, kvalitet samt affärsutveckling.

Koncernledningen hade möten varje månad för att gå igenom föregående månads resultat, uppdatera prognoser och planer samt diskutera strategiska frågor. Därutöver hölls telefonmöten varje vecka.

Organisation och verkställande ledning under 2015

Till följd av den reviderade strategin, som godkändes av styrelsen i maj 2014, introducerade bolaget successivt en reviderad organisation för sin verksamhet under 2014, som sedan den 1 januari 2015 är fullt genomförd.

Den nya varumärkesbaserade organisationen kräver en reviderad rapporteringsstruktur för sina fyra divisioner: Husqvarna, Gardena, Consumer Brands och Construction. Dessa nya divisioner är fullt operativa från 1 januari 2015. För ytterligare information om den nya rapporteringsstrukturen, se sid 41–43. Under 2014 fortsatte bolaget att rapportera i enlighet med sin tidigare rapporteringsstruktur baserad på tre affärsområden Europa & Asien/Stillahavsområdet, Amerika och Construction, se sid 41–43.

I den nya varumärkesbaserade organisationen består Husqvarnas verkställande ledning av ett verkställande team ("Executive Team") och koncernledningen.

Executive Team består av den verkställande direktören, koncernens ekonomi- och finanschef, de fyra divisionernas chefer, chefen för staben för People & Organization and Communications samt chefjuristen (chefen för Legal Affairs).

Koncernledningen består av det verkställande teamets medlemmar samt cheferna för staberna för Business Development, Group Operations, Technology Office, Brand & Marketing och Program Office – Accelerated Improvement Program.

Executive Team

Executive Team fattar beslut om (i) förbättring av koncernsynergier, (ii) intern finansiell uppföljning och verksamhetsuppföljning, (iii) extern ekonomisk rapportering för godkännande från styrelsen, (iv) koncernstyrning, (v) koncernens planer för bemanning och (vi) tvistlösning. Vid möten i Executive Team är den verkställande direktören ordförande och har utslagsröst. Executive Team sammanträder en gång i månaden via video och/eller telefon och fysiskt varje kvartal.

Koncernledning

Koncernledningen är bolagets ledningsgrupp och fattar beslut i frågor som rör (i) koncernens strategiska utveckling och verksamhetsutveckling, (ii) budget, (iii) externa frågor, (iiii) rapportering till styrelsen och (v) riskhantering samt (vi) koncernens policyer och riktlinjer. Vid möten i koncernledningen är den verkställande direktören ordförande och har utslagsröst. Koncernledningen sammanträder en gång i månaden via video och/eller telefon och fysiskt varje kvartal.

Verkställande direktör

Verkställande direktören utses av styrelsen och är ansvarig för den löpande verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Det innebär bland annat ansvar för ekonomisk rapportering, framtagande av information inför beslut samt att förpliktelser, avtal eller andra juridiska handlingar inte står i strid med svenska eller utländska lagar och författningar, däribland konkurrensrättsliga regler. Verkställande direktören ska också övervaka att målsättningar, policyer och strategiska planer följs och vid behov uppdateras. Verkställande direktören utser övriga medlemmar i koncernledningen.

Stabsfunktioner

Koncernens stabsfunktioner omfattar funktioner som leds av koncernens ekonomi- och finanschef, chefjuristen och koncernens chef för koncernstab People & Organization and Communications.

Finance, IT & IR

Funktionerna Finance, IT & IR leds av koncernens ekonomi- och finanschef och ansvarar för koncernens ekonomiska rapportering. Funktionen är också ansvarig för koncernens IT och investerarelationer (IR), (inklusive viss extern kommunikation). Finance-, IT- och IR-funktionerna fastställer och utvecklar policyer och regler för koncernens verksamhet inom finans, treasury, skatter, internrevision och internkontroll. Funktionen är också ansvarig för att fastställa budgetparametrar för divisionerna och godkänna dessa budgetar.

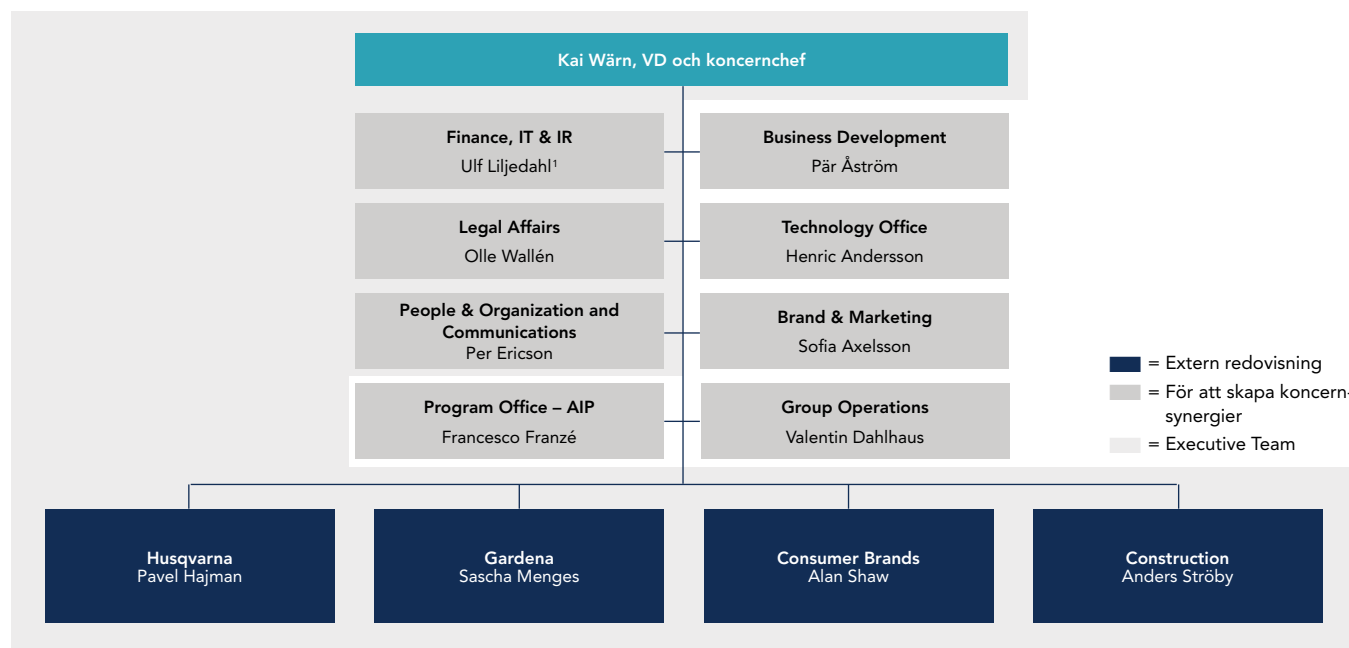
Legal Affairs

Legal Affairs leds av koncernens chefjurist och ansvarar för koncernens rättsliga frågor. Funktionen fastställer och utvecklar policyer och regler för koncernens regelefterlevnad och verksamhet. Den juridiska avdelningen är också bland annat ansvarig för att förbereda styrelsemöten, förbereda och genomföra årsstämman, bolagets legala rapportering, undersökning och rapportering av juridisk och etisk efterlevnad, koncernens hållbarhetsstrategier och processer samt koncernens fastighetsstrategi.

People & Organization and Communications

People & Organization and Communications leds av senior vice president People & Organization and Communications och ansvarar för koncernens personalresurser liksom för koncern-

Koncernledningsstruktur



¹ Ulf Liljedahl lämnade koncernen i februari 2015 och ersätts av Jan Ytterberg den 1 april 2015.

kommunikation. Detta innefattar bland annat personal- och organisationsförvaltning, övervakning och anpassning av ersättnings- och förmånsprogram inom hela koncernen, "talent management" inom koncernen samt koncernkommunikation (intern och extern kommunikation).

Koncernstrategiska funktioner

Koncernstrategiska funktioner omfattar Group Operations, Technology Office, Brand & Marketing, Business Development och Program Office – Accelerated Improvement Program.

De koncernstrategiska funktionerna ansvarar för att utforma den strategiska ramen som innebär att varje del i värdekedjan ska vara optimal inom koncernen. Den strategiska ramen innefattar den långsiktiga visionen inom respektive funktion och koncernens anvisningar och riktlinjer. Koncernens strategiska funktioner är också ansvariga för att säkerställa att divisionerna bedriver sin verksamhet i enlighet med detta ramverk. Koncernens strategiska funktioner är avgörande för att skapa innovation och en stark marknadsposition liksom att säkerställa synergier, konsekvent agerande och gemensam bästa praxis.

Group Operations

Group Operations ansvarar för att säkerställa att koncernen kan ta tillvara operativa synergier mellan de olika divisionerna utan att det strider mot koncernens övergripande mål. I förhållande till divisionerna ska chefen för Group Operations tillhandahålla grunderna för koncernens operativa strategier, policyer och regler, samt ange ramarna inom vilka divisionerna kan verka.

Technology Office

Technology Office ansvarar för koncernens ledning av teknik och innovationshantering. Avdelningen utvecklar dessutom koncernens produktenlighetsstrategi och strategi för regel-

efterlevnad och säkerställer att produkt- och teknisynergier tillvaratas inom och mellan de olika divisionerna.

När det gäller divisionerna är avdelningens roll att tillhandahålla grunderna för koncernens investeringar, policyer och regler för koncernens produkter och teknik, liksom genomförande därav. Inom sitt ansvarsområde ska Technology Office säkerställa gemensam inriktning och tillämpning av strategier för att skapa synergier som kan trygga långsiktiga strategiska mål.

Brand & Marketing

Brand & Marketing ansvarar för att förvalta koncernens varumärkesportfölj, varumärkespositionering, varumärkes- och kundförståelse och marknadskunskap. Detta innefattar bland annat att ansvara för marknadsanalyser och kundförståelse, hantera varumärkesuppföljning, övergripande segmentering av slutkunder, riktlinjer och projekt rörande kundbeteende och fastställande av koncernens verktyg och metoder för varumärkespositionering. Brand & Marketing ansvarar också för att tillvarata koncernens marknadssynergier liksom för att fastställa koncernens licensieringsprogram och godkända licensavtal. Funktionen styr också koncernens verksamhet för strategisk försäljning. Koncernfunktionen Brand & Marketing ansvarar även för att utveckla strategisk prissättning inom koncernen, fastställa prissättningsprinciper och riktlinjer med tonvikt på prissättningsfrågor som är gemensamma för divisionerna.

Business Development

Funktionen Business Development är ansvarig för koncernens strategi, förvärv och avyttringar. Detta innefattar koncernens strategiutveckling och periodvis utvärdering av överensstämmelsen mellan strategi, organisation, initiativ och resurser. Koncernens Business Developmentfunktion ska också stödja genomförandet av strategiska initiativ, inbegripet stöd till koncernövergripande

kommunikation och stöd till divisionerna i deras strategiska utveckling.

Program Office – Accelerated Improvement Program

Program Office – Accelerated Improvement Program (PO-AIP) ansvarar för uppföljning av det accelererade förbättringsprogrammet (se sidan 10-11) under åren 2014–2015. Detta innefattar att införa gemensamma mätmetoder och ge koncernperspektiv åt divisionernas resultat. PO-AIP ska även samordna divisionsöverskridande processer och se till att koncernens accelererade förbättringsprogram följs.

Divisioner

Divisionerna består av Husqvarna, Gardena, Consumer Brands och Construction. Respektive divisionschef ansvarar för balans- och resultaträkningen för sin division och för alla beslut som påverkar divisionen. Samtliga beslut som fattas av en division ska omfattas av koncernens övergripande strategiska mål, koncernpolicyer, processer, anvisningar och riktlinjer. För mer information om divisionerna, se sid 16-31.

Ledning av koncernens divisioner, strategiska funktioner och stabsfunktioner

Koncernens samtliga divisioner, strategiska funktioner och stabsfunktioner ska hålla ledningsmöten varje månad och ledas av divisionschef/den enhetschef som ansvarar för både intern styrning och styrning till följd av externa krav.

Roller och ansvar

Tydliga roller och ansvar gäller för koncernens samtliga strategiska funktioner och stabsfunktioner samt funktionerna inom divisionerna. Dessa roller och ansvarsområden är skriftliga och kan endast ändras genom beslut i Executive Team.

Husqvarna Groups struktur för beslutsfattande

I den nya organisationen har en styrningsstruktur för koncernen införts för att säkerställa att beslut fattas så nära verksamheten som möjligt. Tydliga riktlinjer har utarbetats för att fastställa på vilken nivå olika typer av beslut bör fattas. Styrningsstrukturen kan endast ändras genom beslut i Executive Team.

Extern information

Husqvarnas styrelse har antagit en informationspolicy i enlighet med de krav som ställs i Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter avseende informationspolicy. Policyn gäller för styrelsen och koncernledningen och omfattar både skriftliga och muntliga uttalanden.

Finansiell information lämnas regelbundet i form av:

- Delårsrapporter, som publiceras som pressmeddelanden;
- Årsredovisning;
- Pressmeddelanden om nyheter och viktiga händelser;
- Presentationer och telefonkonferenser för finansanalytiker, investerare och media samma dag som delårs- och helårsrapporter publiceras samt i samband med publicering av annan viktig information;
- Presentationer för finansanalytiker och investerare i samband med kapitalmarknadsdagar och road shows etc.

Samtliga rapporter, presentationer och pressmeddelanden publiceras på koncernens webbplats, www.husqvarnagroup.com.

INTERN KONTROLL AVSEENDE FINANSIELL RAPPORTERING

Koncernens process för intern kontroll är utformad för att hantera och minimera risken för felaktigheter i den finansiella rapporteringen.

För att beskriva och utvärdera koncernens arbete med den interna kontrollen tillämpas det ramverk som tagits fram av the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Ramverket består av fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av den övergripande kontrollmiljön. I kontrollmiljön ingår att organisationsstruktur, beslutsvägar och befogenheter är klart definierade och förmedlade i form av interna styrdokument som policyer, instruktioner och riktlinjer. I kontrollmiljön ingår även lagar och andra externa regelverk.

Det är styrelsen som har det yttersta ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Ett effektivt styrelsearbete är därmed grunden för en god intern kontroll. Styrelse har en arbetsordning och tydliga instruktioner för sitt arbete, vilket även omfattar arbetet i styrelsens revisions- och ersättningsutskott.

Revisionsutskottets främsta uppgift är att stödja styrelsens övervakning av redovisnings- och rapporteringsprocesserna samt att säkerställa kvaliteten i dessa rapporter och processer. Revisionsutskottets arbete under året beskrivs närmare på sidan 55.

Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med riskhantering och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till verkställande direktören. Chefer på olika nivåer i företaget har i sin tur detta ansvar inom sina respektive områden.

Ansvar och befogenheter definieras bland annat i VD-instruktioner, instruktioner för attesträtt, manualer, andra policyer, rutiner och styrdokument. Styrelsen fastställer vissa av koncernens policyer och dess uppförandekod.

Koncernledningen fastställer övriga policyer och instruktioner och divisionerna och ansvariga koncernstaber utfärdar riktlinjer samt övervakar tillämpningen av samtliga policyer och instruktioner.

Koncernens redovisnings- och rapporteringsregler är fastlagda i en redovisningsmanual som är tillgänglig för all ekonomipersonal.

Dokument som avser den interna kontrollen granskas och uppdateras regelbundet vid ändringar av till exempel lagstiftning, redovisningsstandarder eller noteringskrav.

Riskbedömning

Risker för väsentliga felaktigheter i redovisningen kan föreligga i samband med bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller otillräcklig upplysning och dokumentation. Balans- och resultaträkningsposter som grundas på bedömningar, eller genereras av komplexa processer, är relativt sett mer utsatta för risker för fel än andra poster. Väsentliga sådana poster är exempelvis goodwill och andra immateriella rättigheter, avsättningar i försäkringsbolag och pensionsavsättningar.

Koncernens ekonomifunktion utför varje år en riskanalys avseende koncernens balans- och resultaträkningsposter utifrån kvalitativa och kvantitativa risker. Syftet med riskanalysen är att kunna säkerställa att den interna kontrollen är tillfredsställande avseende koncernens finansiella redovisning.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser i den finansiella rapporteringen. Koncernen har definierat standarder för internkontroll, det vill säga krav på vilka kontrollaktiviteter som måste ingå i varje affärsprocess, för att säkerställa och upprätthålla en enhetlig nivå av intern kontroll över den finansiella rapporteringen inom koncernen. Kontrollaktiviteterna är inbyggda i koncernens processer för redovisning och finansiell rapportering och inkluderar bland annat attest- och undertecknanderutiner, bank- och kontoavstämningar, resultatanalys, uppdelning av administrativa, kontrollerande respektive utförande funktioner, automatiska kontroller inbyggda i IT-system samt kontroller i den underliggande IT-miljön. Koncernen har flera kontrollprocesser avseende den finansiella rapporteringen.

Under 2014 inrättade Husqvarna Group en intern kontrollfunktion. Syftet är att erbjuda stöd till koncernledningen och divisionsledningarna så att den interna kontrollen av den finansiella redovisningen håller en stabil nivå och ständigt förbättras. De uppgifter som utförs av den interna kontrollfunktionen syftar till att se till att policyer, instruktioner och riktlinjer följs och skapa effektiva förutsättningar för specifik kontrollverksamhet inom de viktigaste processerna för den finansiella redovisningen. Revisionsutskottet informeras om resultatet av det arbete som utförs av den interna kontrollfunktionen.

Varje operativ enhet har en controller som bland annat ansvarar för att enhetens internkontrollrutiner uppfyller koncernens standarder samt att de riktlinjer och principer som finns i koncernens redovisningsmanual följs. Controllern ansvarar också för att rapporteringen av finansiell information är korrekt, fullständig och levereras i tid. Koncernen har utnämnt landansvariga, så kallade Country Officers, i varje land där koncernen har dotterbolag. De landansvarigas uppgift är bland annat att säkerställa att koncernens ägarintressen tillvaratas och att identifiera och rapportera risker i anslutning till skatte- och lagstiftningsområdena.

Vid månatliga koncernledningsmöten sker genomgång av koncernens och divisionernas månadsresultat, uppdaterade prognoser, planer och strategifrågor.

Information och kommunikation

Koncernen har informations- och kommunikationssystem på plats för att ge förutsättningar för en korrekt och fullständig finansiell rapportering. Redovisningsmanual och övriga instruktioner för rapportering uppdateras vid behov och omprövas varje kvartal. Tillsammans med andra policyer relevanta för intern kontroll avseende finansiell rapportering, finns dessa dokument tillgängliga för samtliga berörda anställda på det koncerngemensamma intranätet. Förändringar i redovisningsrutiner kommuniceras och förklaras i kvartalsvisa nyhetsbrev från koncernredovisningsfunktionen.

Koncernen har en global telefonservice ("whistle blower system"). Anställda kan anonymt ringa in till en oberoende part och rapportera ageranden eller handlingar som innebär överträdelse eller misstanke om överträdelse av lagar och riktlinjer m.m. Alla samtal loggas och en sammanfattning av de samtal och de åtgärder som vidtagits kommuniceras regelbundet till revisionsutskottet och görs tillgängliga för styrelsen.

Uppföljningsaktiviteter

Koncernen har ett heltäckande system för finansiell rapportering som syftar till att övervaka verksamheten så att eventuella avvikelser i den finansiella rapporteringen kan upptäckas.

Koncernen tillämpar IFRS, som definieras i redovisningsmanualen. Manualen omfattar redovisnings- och värderingsregler, som måste följas av samtliga bolag inom koncernen, samt rapporteringsinstruktioner. Manualen granskas och uppdateras kvartalsvis.

Finansiell data rapporteras månadsvis från ungefär 120 rapporteringsenheter. Rapporteringen sker i enlighet med standardiserade rapporteringsrutiner som finns dokumenterade i koncernens redovisningsmanual. Rapporteringen utgör grunden för koncernens konsoliderade finansiella rapportering. Konsolidering görs utifrån ett legalt och operativt perspektiv, vilket resulterar i kvartalsvisa legala rapporter, det vill säga fullständiga resultat- och balansräkningar för varje bolag samt konsoliderat för koncernen, och månatliga operativa rapporter. All konsolidering sker centralt. All finansiell rapportering lagras i en central databas varifrån data hämtas för analys och uppföljning på koncern-, divisions- och affärsenhetsnivå. Delårsrapporterna publiceras på koncernens webbplats, www.husqvarnagroup.com.

Koncernens funktion för intern revision arbetar med att stödja utvecklingen och förbättringen av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Internrevisionen arbetar i enlighet med den av revisionskommittén årligen antagna revisionsplanen. Internrevisionen genomför oberoende och objektiva granskningar i syfte att utvärdera och öka effektiviteten i den interna kontrollen, inklusive intern kontroll över finansiell rapportering. Resultatet av revisionerna rapporteras löpande till revisionsutskottet och till koncernens verkställande direktör samt ekonomi- och finanschef.

STYRELSE OCH REVISORER

Lars Westerberg

Styrelseordförande

Född 1948. Civilingenjör, KTH, Stockholm, civilekonom, Stockholms universitet. Invald 2006. Ledamot i ersättningsutskottet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i AB Volvo, Meda AB, Sandvik AB, SSAB och Stena AB.

Tidigare befattningar: VD och koncernchef samt styrelseledamot Autoliv Inc. 1999–2011. VD och koncernchef Gränges AB 1994–1999. VD och koncernchef Esab AB 1991–1994.

Innehav i Husqvarna: 270 000 B-aktier.

Kai Wärn

Styrelseledamot

Född 1959. Civilingenjör, KTH, Stockholm. Invald 2014. VD och koncernchef i Husqvarna AB.

Tidigare befattningar: Partner på IK Investment Partners Norden AB 2011–2013. Verkställande direktör och koncernchef i Seco Tools AB 2004–2010. Flera olika positioner på ABB 1985–2004.

Innehav i Husqvarna: 30 570 B-aktier (egna), 100 000 B-aktier (juridisk person).

Magdalena Gerger

Styrelseledamot

Född 1964. Civilekonom och MBA, Handelshögskolan i Stockholm. Invald 2010. VD i Systembolaget AB.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Investor AB, IFN Institutet för Näringslivsforskning. Ledamot i IVA (Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien) och Svensk handel.

Tidigare befattningar: Senior Vice President och ansvarig för Marknad och Innovation i Norden i Arla Foods 2005–2009. Managementkonsult, Futoria AB 2004. Divisionschef i Storbritannien och Irland i Nestlé UK Ltd 2000–2003, ICI Paints 1998–2000 och i Procter & Gamble 1996–1997.

Innehav i Husqvarna: 3 100 A-aktier

Tom Johnstone

Styrelseledamot

Född 1955. M.A., University of Glasgow, Skottland, Hon. Doc. in B.A., University of South Carolina, USA. Hon. Doc. In Science, Cranfield University, UK. Invald 2006. Ord- förande i ersättningsutskottet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Investor AB och AB SKF.

Tidigare befattningar: VD och koncernchef i AB SKF 2003–2014. Vice VD i AB SKF 1999–2003. VD i Automotive Division 1995–2003. Ledande befattningar inom AB SKF sedan 1987.

Innehav i Husqvarna: 990 A-aktier, 4 800 B-aktier.

Ulla Litzén

Styrelseledamot

Född 1956. Civilekonom, Handels- högskolan i Stockholm och MBA, Massachusetts Institute of Technology, USA. Invald 2010. Ordförande i revisionsutskottet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Atlas Copco AB, AB SKF, Boliden AB, Alfa Laval AB och NCC AB.

Tidigare befattningar: VD för W Capital Management AB, 2001–2005. Ledande befattningar inom och medlem av ledningsgruppen i Investor AB 1996–2001. Direktör, ansvarig för Core Holdings 1999–2000. VD för Investor Scandinavia AB 1996–1998.

Innehav i Husqvarna: 10 000 B-aktier.

David Lumley

Styrelseledamot

Född 1954. B.A in Communications/ Marketing, Western Illinois University, Macomb, Illinois, USA. MSJ Journalism, Northwestern University Medill School of Journalism, Evanston, Illinois, USA och MBA, Northwestern University Kellogg School of Management, Evanston, Illinois, USA. Invald 2014. VD och koncernchef för Spectrum Brands, Middleton, Wisconsin, USA.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Spectrum Brands.

Tidigare befattningar: President Rubbermaid Home Products, Newell-Rubbermaid Inc., Atlanta, Georgia, USA. President and CEO, EAS Inc., Golden, Colorado, USA. President Brunswick Bicycles, Brunswick Corp., Lake Forest, Illinois, USA. President OMC International och Senior Vice President Marine Power Group, Outboard Marine Corp., Waukegan, Illinois, USA. General Manager Wilson Sporting Goods Co., Chicago, Illinois, USA.

Innehav i Husqvarna: 6 252 B-aktier.

Katarina Martinson

Styrelseledamot

Född 1981. Civilekonom, Handels- högskolan i Stockholm. Invald 2012. Ledamot i revisionsutskottet. Arbetar med kapitalförvaltning för familjen Lundberg.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i L E Lundbergföretagen AB, Fast- ighets AB L E Lundberg, Karlsson & Wingsjö AB, Lundbergs Kapitalför- valtning, Fidelio Capital AB, AniCura AB, Bellbox/Lyko AB och Picadeli AB.

Tidigare befattningar: Analytiker, Handelsbanken Capital Markets 2008, Vice President vid Strategas Research Partners LLC, New York, USA 2006–2008, analys av investe- ringsstrategier på ISI, International Strategy & Investment Group, New York 2005–2006.

Innehav i Husqvarna: 113 478 A-aktier, 378 737 B-aktier

Daniel Nodhäll

Styrelseledamot

Född 1978. Civilekonom, Handels- högskolan Stockholm. Invald 2013. Ledamot i revisionsutskottet. Investment Manager och Head of Capital Goods på Investor AB.

Tidigare befattningar: Analytiker med fokus på verkstadsindustri- sektorn på Investor AB sedan 2002.

Innehav i Husqvarna: 5 000 B-aktier.

Lars Pettersson

Styrelseledamot

Född 1954. Civilingenjör i tilläm- pad fysik, Materialteknik, Uppsala universitet. Invald 2014. Ledamot i ersättningsutskottet.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i KP-Komponenter A/S. Styrelse- ledamot i Indutrade AB, LKAB, L E Lundbergföretagen AB, Uppsala universitet, PMC Group AB och Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Tidigare befattningar: VD och koncernchef för AB Sandvik 2002–2011 samt ett antal befattningar inom AB Sandvik 1978–2002.

Innehav i Husqvarna: 0 aktier.

Soili Johansson

Ordinarie arbetstagarledamot

Född 1962. PTK-representant.

Innehav i Husqvarna: 225 A-aktier. 750 B-aktier.

Annika Ögren

Ordinarie arbetstagarledamot

Född 1965. LO-representant.

Innehav i Husqvarna: 0 aktier.

Carita Spångberg

Arbetstagaruppleant

Född 1968. LO-representant.

Innehav i Husqvarna: 0 aktier.

Lotta Widehäll

Arbetstagaruppleant

Född 1976. PTK-representant.

Innehav i Husqvarna: 0 aktier.

Revisorer

Ernst & Young AB är valda till revisorer för en fyraårs- period fram till årsstämman 2018.

Hamish Mabon

Ernst & Young AB

Född 1965. Auktoriserad revisor. Huvudansvarig.

Övriga revisionsuppdrag:

Vattenfall AB, AB Tetra Pak, Dustin Group AB och Apotek Hjärtat AB.

Innehav i Husqvarna: 0 aktier.

Helene Siberg Wendin

Ernst & Young AB

Född 1965. Auktoriserad revisor.

Övriga revisionsuppdrag:

Scania AB, Boliden AB, Lant- männen, IKEA Industry AB, Papyrus AB, Ovako AB

Innehav i Husqvarna: 0 aktier.

Innehav av aktier i Husqvarna AB per 31 december 2014.

Styrelse



Lars Westerberg



Kai Wärm



Magdalena Gerger



Tom Johnstone



Ulla Litzén



David Lumley



Katarina Martinson



Daniel Nodhäll



Lars Pettersson

Arbetstagarrepresentanter



Soili Johansson



Annika Ögren



Carita Spångberg



Lotta Widehäll

KONCERNLEDNING¹

Kai Wärn

President and CEO

Född 1959. Civilingenjör i Maskinteknik, KTH, Stockholm.

Anställd och medlem i koncernledningen sedan juli 2013.

Tidigare befattningar: Partner på IK Investment Partners Norden AB 2011–2013. VD och koncernchef i Seco Tools AB 2004–2010. Flera olika befattningar på ABB 1985–2004.

Innehav i Husqvarna: 30 570 B-aktier (egna), 100 000 B-aktier (juridisk person).

Henric Andersson

Senior Vice President, Technology Office

Född 1973. Civilingenjör Industriell ekonomi, Tekniska högskolan vid Linköpings universitet.

Anställd 1997. Medlem i koncernledningen sedan 2012.

Tidigare befattningar: Executive Vice President, Chef för Produkter & Produktutveckling, 2011–2014. Chef för Construction Equipment, Husqvarna 2008–2011. Chef för Commercial Lawn & Garden och Husqvarna Turf Care 2004–2008. Chef för Riders & Robotic Mowers, Husqvarna 2002–2004. Ett flertal ledande befattningar inom produkt- och affärsutveckling, Husqvarna 1997–2001.

Innehav i Husqvarna: 11 116 B-aktier.

Sofia Axelsson

Senior Vice President, Brand & Marketing

Född 1973. Fil.mag förvaltningsekonomi och redovisning/företagsekonomi, Göteborgs universitet.

Anställd 2011. Medlem i koncernledningen sedan 2015.

Tidigare befattningar: Chef för Varumärken & Global marknadsföring 2011–2014. VD Diplomatorer och Snickarper/Inwido Group 2007–2011. Global Marketing Director Husqvarna, Pfaff, Singer 2006–2007. Flera befattningar inom Brand & Marketing, Husqvarna/Pfaff Symaskiner 1998–2005.

Innehav i Husqvarna: 5 098 B-aktier.

Valentin Dahlhaus

Senior Vice President, Group Operations

Född 1973. MBA, FU Berlin, Tyskland.

Anställd 2010. Medlem i koncernledningen sedan 2015.

Tidigare befattningar: VP Demand and Supply Chain Management, Husqvarna Group, 2013–2014. Supply Chain development/PO, Husqvarna Group, 2011–2013. Demand and Supply Chain development, Husqvarna Group, 2010–2011. Arcandor AG (Primondo GmbH), Nürnberg/Fürth, 2007–2010. Continental AG, Hannover, 2004–2007.

Innehav i Husqvarna: 0 B-aktier.

Per Ericson

Senior Vice President, Group Staff People & Organization and Communications

Född 1963. Skogstekniker, U.S. Forestry Studies. Studier i Change Management in Organisation and Social Systems.

Anställd och medlem i koncernledningen sedan 2011.

Tidigare befattningar: Personaldirektör på Haldex 2006–2011. Ett flertal ledande befattningar inom Stora Enso 1987–2006, senast som personaldirektör.

Innehav i Husqvarna: 14 804 B-aktier.

Francesco Franzé

Vice President, Program Office – Accelerated Improvement Program and Quality

Född 1964. Civilingenjör i Maskinteknik, KTH, Stockholm.

Anställd 1989. Medlem i koncernledningen sedan 2015.

Tidigare befattningar: VC- och managementkonsult, eget företag, 2009–2013. Head of Electric Category, Husqvarna Group, 2004–2008. Senior VP Industrial Operations Dishwashers, Electrolux 1998–2003. Flera befattningar inom Operations, Electrolux Professional, 1989–1999.

Innehav i Husqvarna: 15 643 B-aktier.

Pavel Hajman

President, Husqvarna Division

Född 1965. Civilingenjör Industriell ekonomi, Tekniska högskolan vid Linköpings universitet.

Anställd 2014. Medlem i koncernledningen sedan 2014.

Tidigare befattningar: Executive Vice President och chef för Asien/Stilla-havsområdet, 2014. Chef för Assa Abloy AHG Greater China 2013–2014. Flera ledande befattningar inom Seco Tools 1990–2013, chef för Asien/Stilla-havsområdet, Senior Vice President Group Business Development, Regional Director CEE.

Innehav i Husqvarna: 4 182 B-aktier.

Ulf Liljedahl²

Senior Vice President, CFO, Group Staff Finance, IT & IR

Född 1965. Civilekonom, Lunds universitet, University of Pennsylvania, The Wharton School (Advanced Management Program).

Anställd och medlem i koncernledningen sedan 2011.

Tidigare befattningar: Executive Vice President and CFO, Cardo Group 2007–2011. Flera befattningar inom finans inom Alfa Laval 1992–2007.

Innehav i Husqvarna: 21 495 B-aktier.

Sascha Menges

President, Gardena Division

Född 1971. M.Sc. in Ind. Engineering & Management, Swiss Federal Institute of Technology, Zurich, Schweiz. MBA, INSEAD, Frankrike.

Anställd 2004. Medlem i koncernledningen sedan 2011.

Tidigare befattningar: Executive Vice President, Chef för Tillverkning & Logistik 2011–2014. Flera ledande befattningar inom Supply Chain Management och tillverkning inom Husqvarna 2007–2011. Vice President Supply Chain Management, Gardena AG 2004–2007. Associate Principal Management Consulting, McKinsey & Company, Inc 1996–2004.

Innehav i Husqvarna: 39 025 B-aktier.

Alan Shaw

President, Consumer Brands Division

Född 1963. MBA, Indiana University och BS, University of Idaho.

Anställd och medlem i koncernledningen sedan 2013.

Tidigare befattningar: Executive Vice President, Chef för Amerika, 2013–2014. VD och koncernchef, Char-Broil LLC, USA 2005–2013. VD och koncernchef, Murray Group, USA, 2003–2005. Flera befattningar inom Whirlpool Corporation 1987–2003.

Innehav i Husqvarna: 15 763 B-aktier.

Anders Ströby

President, Construction Division

Född 1953. Civilingenjör, KTH, Stockholm.

Anställd 1980 och medlem i koncernledningen sedan 2006.

Tidigare befattningar: Executive Vice President, Chef för Construction, 2002–2014. Chef för Trädgårdsutrustning och utrustning för byggnadsindustrin inom Electrolux 1996–2002.

Innehav i Husqvarna: 9 198 A-aktier, 101 940 B-aktier.

Olle Wallén

Senior Vice President, Group Staff Legal Affairs, sekreterare i Husqvarnas styrelse

Född 1953. Jur kand., Stockholms universitet.

Anställd 1993. Medlem i koncernledningen sedan 2006.

Övriga uppdrag: Advisory Board Member, FM Global Europe.

Tidigare befattningar: Chefjurist för Electrolux Europa 2002–2005. Chefjurist för Electrolux verksamhet Nordamerika 2000–2001.

Innehav i Husqvarna: 4 842 A-aktier, 35 364 B-aktier.

Pär Åström

Senior Vice President, Business Development

Född 1972. Civilingenjör Industriell ekonomi, KTH, Stockholm.

Anställd 2013. Medlem i koncernledningen sedan 2015.

Tidigare befattningar: Chef för Business Development, Husqvarna Group, 2013–2014. Principal, A.T. Kearney Management Consultants, 2007–2013. Management Consulting 1998–2009.

Innehav i Husqvarna: 10 241 B-aktier.

¹ Under 2014 inkluderade koncernledningen även följande medlemmar; Martin Austermann och Frida Norrbom Sams.

² Ulf Liljedahl lämnade koncernen i slutet av februari 2015. Han ersätts av Jan Ytterberg den 1 april 2015.

Innehav av aktier i Husqvarna AB per 31 december 2014.

Koncernledning
1 januari 2015



Kai Wörn



Henric Andersson



Sofia Axelsson



Valentin Dahlhaus



Per Ericson



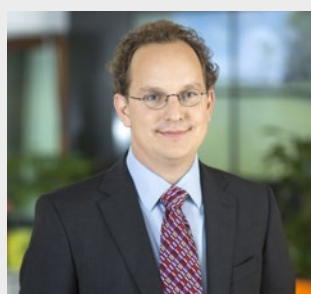
Francesco Franzé



Pavel Hajman



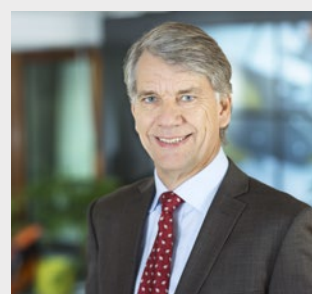
Ulf Liljedahl



Sascha Menges



Alan Shaw



Anders Ströby



Olle Wallén



Pär Åström

ÅRSSTÄMMA 2015

Årsstämman i Husqvarna AB (publ) äger rum tisdagen den 21 april 2015 klockan 16.00 i Kulturhuset Spira, Konsertsalen, Kulturgatan 3, Jönköping.

Registrering

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

- Dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 15 april 2015.
- Dels anmäla sig till bolaget senast onsdagen den 15 april 2015, varvid antalet biträden ska uppges.

Anmälan

Anmälan kan göras:

- Per brev under adress Husqvarna AB, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.
- Per telefon 036-14 70 10 vardagar klockan 9–16.
- Via bolagets webbplats: www.husqvarnagroup.com/agm

Vid anmälan ska aktieägare ange namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer. Uppgifterna som lämnas vid anmälan kommer att databehandlas och endast användas för årsstämman 2015. Om deltagande sker med stöd av fullmakt bör denna insändas till Husqvarna före stämman.

Förvaltarregistrerade aktier

De aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt registrera aktierna i eget namn för att få delta i stämman. För att denna registrering ska vara införd i aktieboken onsdagen den 15 april 2015 måste aktieägare i god tid före denna dag begära att förvaltaren genomför en sådan registrering.

Utdelning

Styrelsen har föreslagit en utdelning för verksamhetsåret 2014 om 1,65 kronor per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen, varvid 0,55 kronor per aktie med torsdagen den 23 april 2015 som avstämningsdag och 1,10 kronor per aktie med fredagen den 23 oktober 2015 som avstämningsdag. Om årsstämman beslutar i enlighet med detta förslag beräknas utbetalning av första delen av utdelningen ske från Euroclear Sweden AB tisdagen den 28 april 2015 och utbetalning av andra delen av utdelningen ske onsdagen den 28 oktober 2015.

Sista dag för handel i Husqvarna-aktien med rätt till första delen av utdelningen är tisdagen den 21 april 2015 och onsdagen den 21 oktober 2015 för andra delen av utdelningen.



Finansiell information 2015

21 april	Årsstämma
21 april	Delårsrapport januari–mars
17 juli	Delårsrapport januari–juni
21 oktober	Delårsrapport januari–september