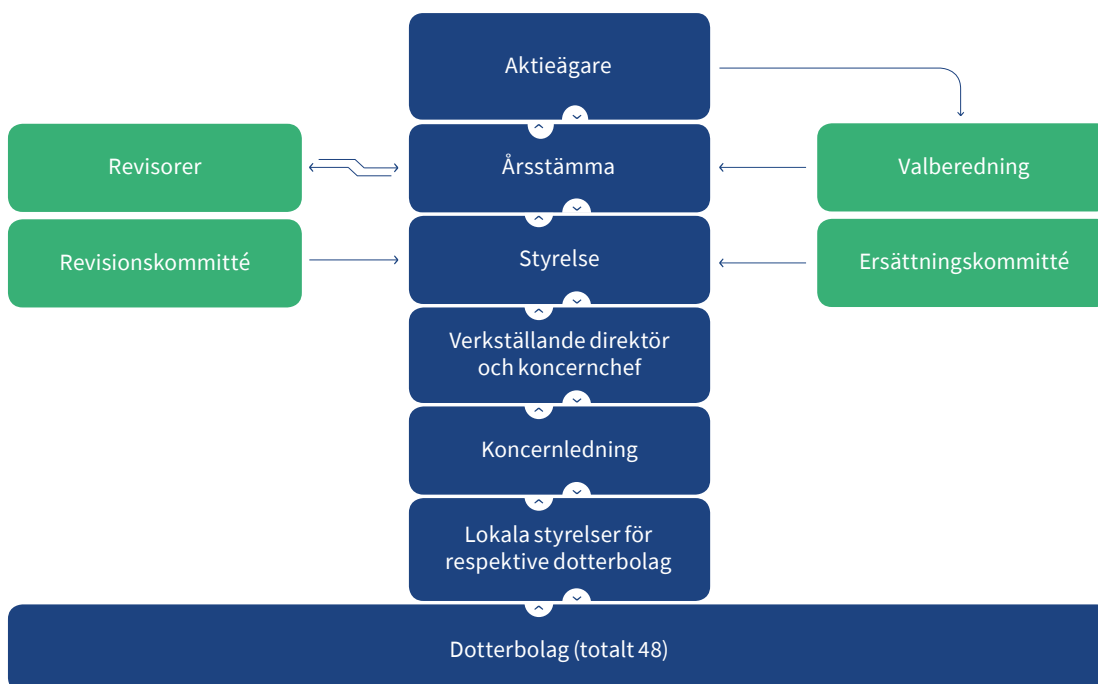


Bolagsstyrning

Decentraliserad styrning och beslutsfattande är en av Fagerhults styrkor och genomsyrar hela organisationen. Bolagsstyrningens uppgift är säkerställa att detta sker tydligt, effektivt, tillförlitligt och affärsinriktat. Bolagsstyrningen är utformad för att stödja bolagets långsiktiga strategi, marknadsnärvaro och konkurrenskraft. Samtidigt ska den bidra till att upprätthålla Fagerhultskoncernens förtroende bland intressenter som aktieägare, kunder, leverantörer, kapitalmarknad, samhälle och medarbetare.



VIKTIGA EXTERNA REGELVERK

- Svensk aktiebolagslag
- NASDAQ Stockholms regelverk
- Svensk kod för bolagsstyrning (Koden)
- Redovisningsregelverk

VIKTIGA INTERNA REGELVERK

- Bolagsordningen
- Styrelsens arbetsordning och VD-instruktion
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Olika policydokument och instruktioner (till exempel koncernens uppförandekod, finanspolicy och interna styrdokument)

Aktieägare och bolagsstämma

Aktieägares rätt att besluta i Fagerhults angelägenheter utövas på årsstämman, eller i förekommande fall, extra bolagsstämma, som är bolagets högsta beslutande organ. Årsstämman ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång och hålls vanligen i slutet av april eller början av maj. Vid årsstämman väljer aktieägarna bolagets styrelse och externa revisor samt beslutar om deras arvoden. Vidare beslutar årsstämman om fastställande av resultaträkning och balansräkning, om disposition beträffande bolagets vinst och om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och VD. Årsstämman beslutar även om valberedningens tillsättande och arbete, samt beslutar om principer för ersättnings- och anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare.

Antalet aktieägare var vid årsskiftet 5 774 (5 559). Största enskilda ägare är Investment AB Latour i vilket familjen Douglas är huvudägare vars totala ägande uppgick till 48,3 (48,3) procent. För mer information om ägarstruktur, aktiekapital, kursutveckling etc. hänvisas till avsnittet, Fagerhultaktien på sidorna 48–49 samt not 34.

Årsstämma 2018

Ordinarie årsstämma 2018 hölls den 23 april i Habo. Vid stämman var 104 aktieägare närvarande vilka representerade 69,7 procent av rösterna. Protokollet från årsstämman återfinns på Fagerhults webbplats. Samtliga beslut fattades med erforderlig majoritet. Nedan följer ett urval av stämmans beslut:

- Beslutades om utdelning med 2,00 (1,50) kronor per aktie.
- Till styrelseledamöter omvaldes Eric Douglas, Cecilia Fasth, Catherina Fored, Morten Falkenberg, Fredrik Palmstierna, Johan Hjertonsson och Jan Svensson.
- Till styrelseordförande omvaldes Jan Svensson.
- Jan Svensson var adjungerad till valberedningen och han fick även behörighet att utnämna ytterligare fyra ledamöter, som var och en representerar de fyra största aktieägarna, samt att detaljerad information om detta ska publiceras senast i samband med Bolagets delårsrapport för tredje kvartalet.
- Årsstämman beslutade införa ett prestationsaktieprogram till ledande befattningshavare, Performance Based Share Program 2018.
- Årsstämman beslutade ge styrelsen rätt att återköpa egna aktier till maximalt 10 procent av aktiekapitalet under tiden till nästa årsstämma.

Valberedning

Valberedningen ska bildas efter att styrelsens ordförande identifierat de röstmässigt fyra största aktieägarna i Bolaget, som tillsammans med styrelsens ordförande, som är adjungerad, ska utgöra valberedning. Identifikationen ska baseras på den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken och förvaltarförteckningen samt avse de som per den 31 augusti 2018 är registrerade i eget namn eller ingår i en ägargrupp. Det är inte nödvändigt att ändra valberedningens sammansättning om

det enbart sker marginella ändringar i ägandet efter detta datum. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

DE STÖRSTA AKTIEÄGARNA PER DEN 31 AUGUSTI 2018

Namn	Antal aktier	% av kapital och röster
Investment AB Latour	55 861 200	48,3
SSB CL Omnibus AC, USA	9 950 863	8,6
Fam Svensson, familj, stiftelse och bolag	7 943 727	6,9
Lannebo Fonder	7 489 285	6,5
Swedbank Fonder	5 474 856	4,7
Fam Palmstierna	3 018 600	2,6
Nordea Fonder	2 668 284	2,3

Valberedningen består av följande personer tillsammans med namnen på de aktieägare de representerar: Jan Svensson, i egenskap av ordförande för styrelsen i AB Fagerhult, adjungerad och utan rösträtt, Eric Douglas, representant för Investment AB Latour, Johan Ståhl (ordförande i valberedningen), representant för Lannebo Fonder, Evert Carlsson, representant för Swedbank Fonder samt Jan Särilvik, representant för Nordea Fonder. Valberedningens sammansättning inför 2019 års årsstämma återfinns även på sidan 57.

Valberedningens representanter har en bred och omfattande erfarenhet från styrelsearbete och valberedningar.

Arbetet i valberedningen äger rum under slutet av verksamhetsåret och inledningen av det nya året. Inför årsstämman där revisor ska väljas, ska valberedningen samverka med revisionskommittén som arbetar med utvärdering av revisionen i bolaget. Valberedningen ska iakttä de regler som gäller för oberoende styrelseledamöter enligt Svensk kod för bolagsstyrning vid nominering till årsstämman. Aktieägare har möjlighet att skriftligen lämna förslag till valberedningen.

Externa revisorer

Bolagets revisor, vald vid årsstämman, granskar AB Fagerhults årsredovisning och koncernredovisning, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt årsredovisningarna för dotterföretag samt avger revisionsberättelse.

Revisionen sker i enlighet med aktiebolagslagen, International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige.

Vid årsstämma 2018 omvaldes Öhrlings PricewaterhouseCoopers till revisorer med Peter Nyllinge som ansvarig revisor. Peter Nyllinge har bland större revisionsuppdrag även Sandvik och SEB.

Revisorn deltog vid styrelsemötet och revisionskommitténs möte i februari 2018 och rapporterade då från 2017 års revision.

Granskning av koncernens bolag runtom i världen samordnas av Öhrlings PricewaterhouseCoopers. För samtliga bolag av väsentlig omfattning granskas verksamheten av PricewaterhouseCoopers i det aktuella landet, med

VALBEREDNINGEN INFÖR 2019 ÅRS ÅRSSTÄMMA BESTÅR AV:

Ledamot i valberedningen	Representerar	Innehav/röster,%	I valberedningen sedan år
Jan Svensson (saknar rösträtt)	Investment AB Latour	48,3	2008
Eric Douglas	Investment AB Latour	48,3	2015
Johan Ståhl – ordförande	Lannebo Fonder	6,5	2004
Evert Carlsson	Swedbank Fonder	4,7	2017
Jan Särilvik	Nordea Fonder	2,3	2017

Styrelse vald av årsstämman	Invald	Född	Arvode	Antal aktier/röster	Oberoende i relation till ägarna	Oberoende i relation till bolaget	Deltagit på antal möten	Kommentarer
Styrelsens ordförande, Jan Svensson	2007	1956	650 000	55 888 200 ¹	Nej	Ja	8	
Styrelsens vice ordförande, Eric Douglas	1993	1968	450 000	360 000	Nej	Ja	8	
Styrelseledamot, Cecilia Fasth	2014	1973	300 000	5 325	Ja	Ja	7	
Styrelseledamot, Catherina Fored	2013	1964	300 000	9 000	Ja	Ja	8	
Styrelseledamot, Fredrik Palmstierna	1992	1946	300 000	3 018 600 ¹	Ja	Ja	8	
Styrelseledamot, Morten Falkenberg	2017	1958	300 000	29 529	Ja	Ja	7	
Summa			2 300 000	59 310 654 (51,8%)	4 (67%)	6 (100%)	8	

1) Summan av eget innehav, indirekt eller direkt samt som representant för ägare.

undantag för bolagsgrupperna LED Linear, WE-EF och Veko, där hela revisionen ombesörjs av andra revisorer. För ett fåtal mindre bolag granskas verksamheten av annan revisionsbyrå.

STYRELSEN

Styrelseledamöter

Styrelsen fattar beslut i frågor som rör koncernens strategiska inriktning, finansiering, investeringar, förvärv, avyttringar, organisationsfrågor samt regler och policies. Styrelsen hålls löpande informerad om verksamheten genom månatliga rapporter från koncernledningen. Styrelsen består för närvarande av sex ledamöter valda av bolagsstämman samt två ledamöter och två suppleanter valda av de fackliga organisationerna. Tre (tre) av styrelsens ledamöter representerar ägarintressen motsvarande 52 (51) procent av bolagets kapital och röster. De fackliga representanterna är de enda styrelseledamöterna som är anställda i företaget. Den verkställande direktören deltar vid samtliga styrelsemöten och vid vissa tillfällen deltar andra tjänstemän i bolaget vid styrelsens sammanträden som föredragande. Bolagets finans- och ekonomidirektör fungerar som styrelsens sekreterare.

För ytterligare information om av bolagsstämman valda styrelseledamöter hänvisas till avsnitten om styrelsen, sidorna 62–63 i denna årsredovisning.

Styrelsens arbete regleras av den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen och den arbetsordning som styrelsen fastställt för sitt arbete.

Styrelsens arbetsordning innefattar bland annat regler för antal möten som ska hållas per verksamhetsår, vad som ska behandlas samt arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören. I instruktion till verkställande direktören regleras dennes arbetsuppgifter och rapporterings-skyldighet gentemot styrelsen.

Vanligtvis hålls fem styrelsemöten per år samt ett konstituerande. Vid fyra av årets möten behandlas kvartalsrapporter och bokslutskommuniké. Minst ett av styrelsemötena sker i samband med besök vid och fördjupad genomgång av någon av koncernens verksamheter. Ett möte per år är mer omfattande i tid och då ägnas särskild uppmärksamhet åt strategifrågor. Bolagets revisor närvarar vid styrelsemöten när så behövs, normalt en gång per år. Kallelse och skriftligt underlag för beslut och rapporter utsänds till styrelsen en vecka före varje styrelsemöte. I ärenden som avses bli föremål för beslut får styrelsen vanligtvis ett väläckande skriftligt underlag i förväg.

Styrelsen tillsätter årligen två olika kommittéer; revisions- och ersättningskommittén. Syftet med kommittéerna är att fördjupa och effektivisera styrelsens arbete samt bereda ärenden inom respektive område.

Styrelsens oberoende

Fagerhults styrelse uppfyller Kodens krav som innebär att majoriteten av de stämموvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, samt att minst två av dessa även är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare (dvs. ägande som överstiger 10 procent). Se tabellen på sidan 57. Styrelsens ordförande, Jan Svensson anses som beroende, då han representerar bolagets huvudägare i sin roll som VD och större aktieägare i Investment AB Latour. Eric Douglas representerar familjen Douglas. Med undantag för de fackliga representanterna är styrelsens ledamöter inte anställda i koncernen. Valberedningens bedömning om respektive föreslagna ledamot uppfyller kraven på oberoende meddelas i samband med valberedningens förslag.

Styrelsens arbete under 2018

Under året har styrelsen sammanträtt åtta gånger, varav ett möte var konstituerande. Vid fem av dessa åtta möten deltog samtliga styrelseledamöter. Vid ett av mötena plus det konstituerande mötet har en och samma ledamot varit frånvarande och vid ett av styrelsemötena var tre styrelseledamöter frånvarande. Vid ett av styrelsemötena och revisionskommitténs möte har bolagets revisor närvarat. Detta var vid det möte för styrelsen och revisionskommittén när årsbokslutet behandlades och revisorn framlade då sina iakttagelser.

Väsentliga ärenden som avhandlats under året är bland annat:

- Långsiktiga mål för verksamheten
- Strategisk inriktning för verksamheten
- Affärsplaner, finansiella planer och prognoser
- Större investeringar
- Beslut om långfristig finansiering
- Policy och instruktioner
- Genomgång av koncernens riskhantering
- Delårsrapporter samt årsbokslut
- Rapportering av styrelsens kommittéer
- Genomgång av koncernens ställning och utveckling inom CSR
- Uppföljning av extern revision

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen ska se till att dess arbete löpande utvärderas genom en systematisk och strukturerad process. Denna utvärdering initieras av styrelsens ordförande. Processen inkluderar bland annat en nätbaserad enkät där styrelsens medlemmar har möjlighet att uttrycka sin syn på arbetet i styrelsen samt hur detta kan förbättras. Resultatet av utvärderingen redovisas i styrelsen med därpå följande diskussioner och beslut om förändrade arbetsmetoder.

Styrelsen utvärderar löpande verkställande direktörens och koncernledningens arbete.

Revisionskommittén

Revisionskommitténs huvuduppgift är att övervaka redovisning och finansiell rapportering för koncernen, hålla en löpande kontakt med revisorerna samt granska deras plan för arbetet och ersättning härför. Kommittén ska vidare bistå valberedningen vad gäller val av revisorer och deras ersättning, inför de årsstämmor då val av revisorer förekommer.

Revisionskommittén har under 2018 utgjorts av styrelsen i dess helhet exklusive den verkställande direktören. Under året har kommittén haft ett möte då samtliga ledamöter deltog och vid vilket även bolagets revisor var närvarande.

Ersättningskommittén

Ersättningskommitténs uppgift är att för styrelsen bereda och förhandla frågor gällande lön och övriga ersättningar till verkställande direktören samt godkänna verkställande direktörens förslag till löner och ersättningar till övriga ledande befattningshavare.

I uppgiften ingår också att granska ersättningen till styrelseledamöter om de anlitas som konsulter av företagsledningen. Kommittén behandlar också eventuella koncernövergripande bonussystem och optionsprogram.

Beslut om ersättningar till verkställande direktören fattas av styrelsen.

Ersättningskommittén bestod under året av Jan Svensson (styrelsens ordförande) och Eric Douglas (styrelsens vice ordförande). Kommittén har haft två möten under året där samtliga ledamöter var närvarande.

VD och koncernledning

Fagerhults VD och koncernchef ansvarar för att leda och utveckla den löpande verksamheten efter styrelsens riktlinjer och anvisningar. Ramen utgörs av en skriftlig instruktion för verkställande direktören som fastställs årligen av styrelsen. Under årets tredje kvartal (den 31 augusti) lämnade den dåvarande VD:n för Fagerhult bolaget och under det fjärde kvartalet (den 8 oktober) tog den efterträdande VD:n vid. Bolagets finans- och ekonomidirektör tog på sig rollen som tillförordnad VD under tiden från den 1 september till den 7 oktober.

VD bistås av en koncernledning bestående av chefer för affärsområden och staber. VD tar i samråd med styrelsens ordförande fram nödvändig information och dokumentation som underlag för styrelsens arbete och för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. I styrelsen föredrar VD ärenden och motiverar förslagen till beslut. VD ansvarar inför och rapporterar löpande till styrelsen om bolagets utveckling. VD leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen.

VD äger 3 188 aktier i bolaget och detta framgår av presentationen av ledningen på sidorna 64–65. Innehavet klassificeras inte som väsentligt och verkställande direktören har inte något delägarskap i företag som har betydande affärsförbindelser med bolagen inom Fagerhultskoncernen.

Koncernledningen har under året bestått av verkställande

direktören, koncernens finans- och ekonomidirektör, tre ansvariga för regionala affärsområden, två personer med funktionellt ansvar för personal och hållbar utveckling samt produktion och logistik.

Koncernledningen har haft sex möten under året för att följa upp verksamheten och diskutera koncernövergripande frågor samt ta fram förslag till strategisk plan och budget som verkställande direktören förelägger styrelsen för beslut. Ett möte per år är mer omfattande i tid och då planeras och diskuteras verksamheten och strategin mer ingående.

Styrning av dotterföretagen

Fagerhults verksamhet är organiserad i fyra affärsområden. Dessa omfattar 48 dotterföretag. Verksamheten i dotterföretagen styrs via styrelser. Dotterföretagens styrelser utgörs av ansvarig chef för dotterföretaget, minst en affärsområdeschef samt i de flesta fall koncernens verkställande direktör och koncernens finans- och ekonomidirektör. För varje dotterföretag fastställs årligen en arbetsordning där ansvar och befogenheter delegeras tydligt samt där arbetsformer för styrelsen regleras.

Fagerhult har en decentraliserad struktur, med starkt fokus på ansvar och prestation, som kombineras med tydliga koncerngemensamma processer i syfte att realisera synergier. Koncernens högre chefer och specialister träffas kontinuerligt i syfte att nå en bred förankring i viktiga frågor.

Fagerhults uppförandekod och Fagerhults globala närvaro ställer krav på att våra medarbetare och affärspartners tar ansvar för sig själva och för varandra. Uppförandekoden tydliggör Fagerhults ställningstagande i frågor som rör mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö, affäretik och kommunikation. Uppförandekoden omfattar alla Fagerhults medarbetare oavsett position. Styrelse och koncernledning har ett särskilt ansvar att verka för tillämpningen av Uppförandekoden. Uppförandekoden kommuniceras också ut till alla Fagerhults affärspartners med en förväntan om att den efterlevs. Fagerhult ska agera som en pålitlig och hederlig koncern som lever upp till sina åtaganden.

Fagerhult tror på långsiktiga affärsrelationer där vi tillsammans med våra affärspartners skapar underlag för starka ekonomiska resultat, hänsynstagande till miljön och ett socialt engagemang.

Uppförandekoden i sin helhet finns tillgänglig på:
<http://www.fagerhultgroup.com/se/hallbarhet>

ERSÄTTNINGAR TILL LEDNING OCH STYRELSE Riktlinjer för ersättning

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Fördelning mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet.

För verkställande direktören är den årliga rörliga ersättningen maximerad till 6 månadslöner. Den rörliga lönen

UPPFÖRANDEKOD

Vår globala närvaro ställer krav på att våra medarbetare och affärspartners tar ansvar – för sig själva och för varandra. Därför har vi skapat ett regelverk, vår uppförandekod.

Vår uppförandekod ska alla i vår koncern följa, såväl medarbetare som styrelse och ledning. Vi kommunicerar också ut vår uppförandekod till våra affärspartners och förväntar oss att de följer den.

I vår uppförandekod står det bland annat att vi ska agera som en pålitlig och hederlig koncern som lever upp till sina åtaganden. Vi tror på långsiktiga affärsrelationer där vi tillsammans med våra affärspartners skapar underlag för starka ekonomiska resultat, hänsynstagande till miljön och ett socialt engagemang.

baseras på koncernens vinst per aktie. Den verkställande direktören har också ett aktieoptionsprogram. För andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till 30–40 procent av grundlönen. Den rörliga ersättningen baseras normalt på förbättring gentemot föregående år för respektive individs ansvar avseende operativt rörelse- resultat, koncernens vinst per aktie samt utfall av individuella aktivitetsplaner. Dessa riktlinjer är också förslaget till kommande år.

Långsiktiga incitamentsprogram

2012 infördes ett långsiktigt incitamentsprogram i form av en prestationsbaserad aktiesparplan för ledande befattningshavare. Den första planen beslutades av årsstämman 2012 och har löpt mellan åren 2012–2015. På årsstämmorna 2013 till 2018 beslutades om ytterligare aktiesparplaner som vardera löper på tre år.

För vidare information om riktlinjer för ersättning hänvisas till material bifogat med kallelsen till årsstämman. För ytterligare information se not 2.

Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsens ledamöter beslutas årligen av årsstämman. För ledamöter som är anställda i bolaget utgår inget styrelsearvode. För arbete i kommittéer utgår ingen särskild ersättning utöver det ordinarie styrelsearvodet. Under 2018 har ersättningar utgått enligt tabellen på sidan 57.

Ersättning till revisor

För 2018 har ersättningar utgått enligt not 27 på sidan 100.

INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Den interna kontrollen syftar till att säkerställa korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering och redovisning i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav på noterade bolag.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön är de värderingar och den etik som styrelsen, revisionskommittén, VD och koncernledning kommunicerar och verkar i. 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. Som exempel kan nämnas arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören samt instruktioner för attesträtt och redovisnings- och rapporteringsinstruktioner. Viktiga interna styrinstrument är Fagerhults uppförandekod och värderingar. Uppförandekoden omfattar principer för hur verksamheten ska bedrivas. Värderingarna utgör ett långsiktigt åtagande och en gemensam bas kopplat till affärsidé och strategier som vägleder medarbetarna i den dagliga verksamheten.

Fagerhult kännetecknas av en decentraliserad organisation som drivs utifrån ett målstyrt ledarskap med belöning efter prestation.

Finansiell rapportering till styrelsen

Den verkställande direktören ansvarar för att styrelsen erhåller den rapportering som krävs för att styrelsen löpande ska kunna bedöma bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Fagerhults styrelse erhåller månatliga ekonomiska rapporter och vid varje styrelsemöte behandlas koncernens ekonomiska situation.

Riskbedömning

Vad gäller den finansiella riskbedömningen bedöms riskerna främst ligga i att materiella fel kan uppkomma i redovisningen av bolagets finansiella ställning och resultat. För att minimera dessa risker har styrande dokument etablerats avseende redovisning, rutiner för bokslut samt uppföljning av rapporterade bokslut. Fagerhults styrelse bedömer löpande rapporteringen ur ett riskperspektiv. Som stöd för denna bedömning görs bland annat jämförelser av resultat- och balansräkningsposter med tidigare rapportering samt med budget och prognoser. De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras genom koncernens kontrollstruktur.

Utöver att bedöma risker av den finansiella rapporteringen arbetar styrelsen och ledningen med att löpande identifiera och hantera väsentliga risker som påverkar Fagerhults verksamhet ur ett operativt och finansiellt perspektiv. Läs mer om risker på sidorna 102–104.

Kontrollaktiviteter och uppföljning

Kontrollaktiviteter involverar alla nivåer i organisationen och handlar om vilka kontroller som valts för att hantera koncernens risker. I syfte att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen finns instruktioner och riktlinjer som har delgivits berörd personal. Aktiviteterna begränsar också de risker som identifierats. Koncernens centrala controllerfunktion analyserar och följer upp budgetavvikelser, upprättar prognoser, följer upp väsentliga variationer mellan perioder och rapporterar dessa vidare inom organisationen vilket minimerar riskerna för fel i rapporteringen. Kontrollaktiviteter innefattar även uppföljning och jämförelser av resultatutveckling eller enskilda väsentliga poster, kontostämningar och balansspecifikationer samt godkännande av alla fullmakts- och attestinstruktioner samt redovisnings- och värderingsprinciper.

Uppföljning av effektiviteten och efterlevnaden sker dels genom programmerade kontroller och dels genom personella rutiner. Koncernen har ett gemensamt rapporteringssystem i vilket all rapportering sker. Regelbundna besök från koncernledningen görs hos dotterföretagen vid vilka ekonomisk uppföljning sker, samtidigt som controllerverksamheten utvecklas.

Information och kommunikation

Fagerhult ger löpande marknaden information om koncernens utveckling och finansiella ställning. Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom olika aktiviteter och rutiner. VD ansvarar för att all information som förekommer, till exempel pressmeddelanden med finansiellt innehåll och presentationsmaterial för olika möten med media, ägare och investerare, är korrekt och av god kvalitet. För extern kommunikation finns en informationspolicy som anger riktlinjerna för hur denna kommunikation ska ske. Syftet med policyn är att säkerställa att Fagerhults informationskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt. De väsentligaste styrande dokumenten i form av policies och instruktioner hålls löpande uppdaterade och kommuniceras via relevanta kanaler, främst elektroniskt.

Intern information och kommunikation handlar om att skapa medvetande hos koncernens medarbetare om externa och interna styrinstrument, inklusive befogenheter och ansvar. Under året har bolagets finans- och ekonomidirektör till relevanta medarbetare skickat ut ett dokument med Interna finansiella riktlinjer (Financial Internal Guidelines) som kompletterar de under 2015 utgivna Interna minimikontrollkraven (Minimum Internal Control Requirements) och nyutgåvan 2017. Fagerhults visseblåsarpolicy innebär att varje medarbetare har rätt att utan några efterverkningar rapportera om misstanke om lag- eller regelbrott.

Utvärdering av behov av särskild granskningsfunktion

Styrelsen och företagsledningen har beslutat att inte inrätta en särskild granskningsfunktion i form av internrevision

inom Fagerhultkoncernen. Koncernekonomistaben bevakar löpande efterlevnaden av företagets styrmodell, rapporteringsprinciper och policys. Ekonomistaben genomför dessutom löpande analyser av bolagens rapportering och ekonomiska utfall i syfte att säkerställa utvecklingen.

Diskussioner med företagets externa revisorer om revisionens inriktning samt revisionsbyråns omfattande organisation bedöms tillsammans med de kontroller som utförs av koncernens ledning och befintliga kontrollfunktioner i de olika affärsområdena utgöra en godtagbar nivå. Detta innebär att någon särskild internrevision ej anses behövas.

Aktiviteter under 2018

Under året har fokus legat på att fortsätta att integrera de nyligen förvärvade bolagen LED Linear, WE-EF och Veko och att utveckla OR Technologies-verksamheten i Australien. Att utvinna synergieffekter har varit och kommer att fortsätta vara en växande del av integrationen av förvärvade verksamheter. Fokus på teknikområdet har legat på lösningar

inom Controls and Connectivity där ett nytt koncernövergripande upplägg diskuteras.

Arbetet har också omfattat koncernens internkontroll samt lagervärdering och lagerstyrning kopplat till teknikskiftet mot LED. Fokus och prioriteringar har legat på rekryteringen av ett antal chefer, i synnerhet inom de lokala ledande och finansiella funktionerna. Efter återinförandet av minimikontrollkraven och utgivningen av de interna finansiella riktlinjerna har en del uppföljningsarbete utförts lokalt, vid dotterföretagens styrelsemöten och tillsammans med bolagets revisor för att förbättra den interna kontrollen i ett flertal verksamheter, då processen och resultaten har diskuterats av revisor och finans- och ekonomidirektör. Det här arbetet fortsätter med ytterligare förbättringar av den interna kontrollen. Dokumenteringen av och processen för arbetet med minimikontrollkravet utgår från COSO-ramverket, och uppföljning av internkontroll mot dessa riktlinjer kommer att vara en integrerad del av styrningen av koncernbolagen. Arbetet har också inkluderat bytet av verkställande direktör.