

## Innehåll

Fagerhult Group

Vårt bidrag

Våra medarbetare

Våra varumärken

Vårt erbjudande

Hållbarhetsrapport

Finansiella rapporter

### Bolagsstyrning

■ Bolagsstyrningsrapport

Styrelse

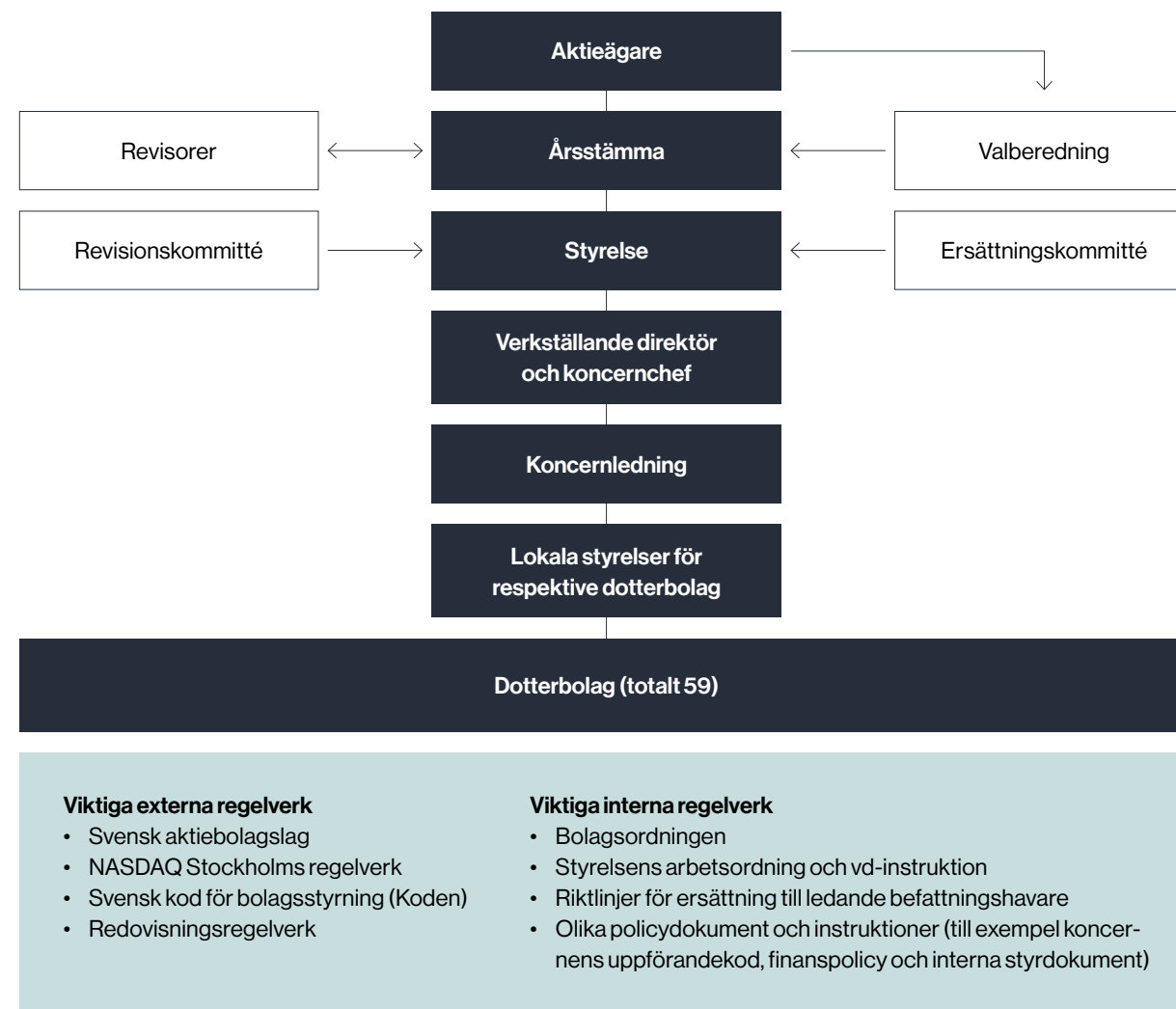
Ledningsgrupp

Övrig information

# Bolagsstyrningsrapport

Decentraliserad styrning med ansvarsfullt beslutsfattande är en av Fagerhult Groups styrkor och genomsyrar hela organisationen. Bolagsstyrningens uppgift är att 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 Fagerhult Groups förtroende bland intressenter som aktieägare, kunder, leverantörer, kapitalmarknad, samhälle och medarbetare.



## Innehåll

### Fagerhult Group

### Vårt bidrag

### Våra medarbetare

### Våra varumärken

### Vårt erbjudande

### Hållbarhetsrapport

### Finansiella rapporter

#### Bolagsstyrning

#### ■ Bolagsstyrningsrapport

##### Styrelse

##### Ledningsgrupp

#### Övrig information

#### Aktieägare och bolagsstämma

Aktieägares rätt att besluta i Fagerhult Groups 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 någon gång mellan slutet av april och mitten av maj. Vid årsstämman väljer aktieägarna bolagets styrelse och externa revisorer 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 11 464 (8 847). Största enskilda ägare är Investment AB Latour i vilket familjen Douglas är huvudägare vars totala ägande uppgick till 47,8 (47,8) procent. För mer information om ägarstruktur, aktiekapital, kursutveckling etc.

#### De största aktieägarna per den 31 augusti 2023

Namn	Antal aktier	Aktiekapital och röster, %
Investment AB Latour	84 708 480	47,8
AP-fonder	14 441 850	8,1
Nordea Fonder	11 723 386	4,5
BNP Paribas SEC Services	6 171 999	4,2
Handelsbanken fonder	5 074 741	3,9
Fam Svensson, familj, stiftelser och bolag	4 273 726	2,7
ING Luxembourg SA	4 015 000	2,3

hänvisas till avsnittet Fagerhult Group-aktien på sidorna 155–156 samt not 33.

#### Årsstämma 2023

Årsstämma 2023 hölls den 25 april i Fagerhult (Habo). 126 578 147 aktier var representerade på årsstämman varav röstberättigade utgjorde 71,9 (69,4) procent av det totala antalet aktier med röst-rätt. Protokollet från årsstämman återfinns på Fagerhult Groups webbplats.

Alla beslut fattades i enlighet med förslag från styrelsen eller valberedningen.

- Årsstämman antog moderbolagets resultaträkning och balansräkning samt koncernens resultaträkning och balansräkning för räkenskapsåret 2022.
- Årsstämman fattade beslut om en ordinarie utdelning till aktieägarna med 1,60 (1,30) kronor per aktie.
- Styrelsen och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för sin skötsel av bolaget för räkenskapsåret 2022.

#### Valberedningen inför 2024 års årsstämma består av:

Ledamot i valberedningen	Representerar	Innehav/röster, %	I valberedningen sedan år
Jan Svensson (saknar rösträtt)	Ordförande i Fagerhult Groups styrelse	n/a	2008
Johan Hjertonsson – ordförande	Investment AB Latour	47,8	2019
Jan Särllvik	Fjärde AP-Fonden	8,1	2020
Björn Henriksson	Nordea Fonder	4,5	2022
Sussi Kwart	Handelsbanken fonder	3,9	2023

#### Styrelse vald av årsstämman

	Invald	Född	Arvode	Antal aktier/röster	Oberoende i relation till ägarna	Oberoende i relation till bolaget	Deltagit på antal möten
Styrelsens ordförande, Jan Svensson	2007	1956	1060,000 <sup>2)</sup>	75 000	Ja	Ja	8
Styrelsens vice ordförande, Eric Douglas	1993	1968	415 000 <sup>2)</sup>	85,708,480 <sup>1)</sup>	Nej	Ja	5
Styrelseledamot, Cecilia Fasth	2014	1973	524 000 <sup>2)</sup>	13 755	Ja	Ja	6
Styrelseledamot, Teresa Enander	2019	1979	470 000 <sup>2)</sup>	6 200	Ja	Ja	7
Styrelseledamot, Magnus Meyer	2022	1967	390 000	6 000	Ja	Ja	8
Styrelseledamot, Eva Elmstedt	2023	1960	390 000	3 500	Ja	Ja	5
<b>Totalt</b>			<b>3 249 000</b>	<b>85 812 935</b> <b>(48,7%)</b>	<b>5</b> <b>(83%)</b>	<b>6</b> <b>(100%)</b>	<b>8</b>

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

<sup>2)</sup> Arvodet inkluderar arvode till styrelsen så väl som arvode till revisions- eller ersättningskommittén.

## Innehåll

### Fagerhult Group

### Vårt bidrag

### Våra medarbetare

### Våra varumärken

### Vårt erbjudande

### Hållbarhetsrapport

### Finansiella rapporter

#### Bolagsstyrning

#### ■ Bolagsstyrningsrapport

##### Styrelse

##### Ledningsgrupp

#### Övrig information

- Till styrelseordförande omvaldes Jan Svensson, och Eric Douglas omvaldes till vice ordförande.
- Principerna för utseende av valberedning antogs.
- Principerna för ersättning till ledande befattningshavare antogs.
- Årsstämman antog förvaltningsberättelsen i enlighet med aktiebolagslagen 8 kap. 53a§.
- Årsstämman beslutade införa ett prestationsaktieprogram till ledande befattningshavare.
- Årsstämman beslutade att bevilja styrelsen rätt att förvärva egna aktier i den omfattning att bolagets egna innehav av aktier uppgår till högst en tiondel av alla aktier i bolaget.
- Årsstämman beslutade att ändra AB Fagerhults bolagsnamn till Fagerhult Group AB.

#### 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 dem som per den 31 augusti 2023 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.

Valberedningen består av följande personer tillsammans med namnen på de aktieägare de representerar: Jan Svensson, i egenkap av ordförande för styrelsen i Fagerhult Group AB, Johan Hjertonsson, Investment AB Latour, Jan Särllvik, Fjärde AP-Fonden, Björn Henriksson, Nordea Fonder och Sussi Kvant, Handelsbanken.

Valberedningens sammansättning inför 2024 års årsstämma återfinns ovan. 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 iaktta 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 Fagerhult Groups 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 årsstämman 2023 valdes KPMG AB till revisorer med Mathias Arvidsson som ansvarig revisor. Mathias Arvidsson har bland större revisionsuppdrag även Wallenstam AB, IKEA of Sweden AB, Nelly Group AB och Christian Berner Tech Trade AB.

Revisorn deltog vid revisionskommitténs möte i februari, augusti och december 2023 samt februari 2024.

Granskning av koncernens bolag runtom i världen samordnas av KPMG AB. För samtliga bolag av väsentlig omfattning granskas verksamheten av KPMG AB i det aktuella landet. 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 policys. 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 en suppleant vald av de fackliga organisationerna. De sex styrelseledamöterna tillsammans representerar ägarintressen motsvarande 48,7 (48,7) procent av bolagets kapital och röster. De fackliga representanterna är de enda styrelseledamöterna som är anställda i bolaget. 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 149–150 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 verk-

ställande direktören. I instruktion till verkställande direktören regleras dennes arbetsuppgifter och rapporteringsskyldighet gentemot styrelsen.

Under 2023 hölls åtta styrelsemöten. Ett av dessa var det konstituerande styrelsemötet, ett möte var ett styrelsemöte per-capsulam för att godkänna hållbarhetsredovisningen. Vid fyra av årets möten behandlas kvartalsrapporter och bokslutskommuniké, ett behandlar budgeten för kommande år och ett har fokus på strategi. Minst ett av styrelsemötena sker i samband med besök vid och fördjupad genomgång av någon av koncernens verksamheter. Under 2023 skedde detta i samband med ett besök på Whitecroft Lighting Limited i Storbritannien. Strategiska ämnen tas även upp till diskussion under året när det anses lämpligt, vilket tenderar att vara ytterligare tre eller fyra gånger om året. Sådana ämnen omfattar bland annat verksamhetsstrategi, uppkoppling, hållbarhet, personalfrågor och digitalisering.

Under 2023 hade styrelsen sex ordinarie styrelsemöten, ett per-capsulam-möte och ett konstituerande möte. Bolagets revisor närvarar vid styrelsemöten när så behövs, normalt en gång per år och vanligen vid mötet i februari. Kallelse och skriftligt underlag för beslut och rapporter utsänds till styrelsen en vecka före varje styrelsemöte. 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

Fagerhult Groups 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 117. Styrelsens ordförande, Jan Svensson, blev oberoende från och med den 1 september 2019. Eric Douglas representerar Investment AB Latour och familjen Douglas anses vara beroende. 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.

## Innehåll

### Fagerhult Group

### Vårt bidrag

### Våra medarbetare

### Våra varumärken

### Vårt erbjudande

### Hållbarhetsrapport

### Finansiella rapporter

#### Bolagsstyrning

#### ■ Bolagsstyrningsrapport

##### Styrelse

##### Ledningsgrupp

#### Övrig information

### Styrelsens arbete under 2023

Under året har styrelsen sammanträtt åtta gånger, varav ett möte var konstituerande. Vid fyra av dessa åtta möten deltog samtliga styrelseledamöter. Vid två av mötena var en ledamot frånvarande, nämligen mötena i juli och oktober, och vid ytterligare två möten var två ledamöter frånvarande, vid det konstituerande mötet och mötet i april. Bolagets revisor KPMG närvarade vid mötet för styrelsen och revisionskommittén i februari när årsbokslutet för 2022 behandlades samt vid revisionskommitténs möten i augusti och december.

Väsentliga ärenden som avhandlats under året är bland annat:

- Långsiktiga mål för verksamheten
- Strategisk inriktning för verksamheten
- Affärsplaner, finansiella planer och prognoser
- Större investeringar och avyttringar
- 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
- Koncernens hållbarhetsstrategi och långsiktiga mål

### 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.

Under 2019 etablerades revisionskommittén med Cecilia Fasth (ordförande) och Teresa Enander (ledamot). Koncernens finans- och ekonomidirektör, koncernens chefsjurist och revisorn deltog vid samtliga tre av revisionskommitténs möten under året. Alla ledamöter i revisionskommittén deltog i de tre mötena under 2023 tillsammans med finans- och ekonomidirektören, chefsjuristen och revisorn. Ordföranden i revisionskommittén avlade en kort rapport vid styrelsemötena i februari, augusti och december.

### 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 aktieoptionsprogram. 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

Fagerhult Groups 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.

VD består av en koncernledning bestående av chefer för affärsområden och koncernfunktioner. 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 38 706 aktier i bolaget och detta framgår av presentationen av ledningen på sidan 152. Innehavet klassificeras inte som väsentligt och verkställande direktören har inte något delägarskap i företag som har betydande affärsförbindelser med bolagen inom Fagerhult Group.

Koncernledningen har under året bestått av verkställande direktören, koncernens finans- och ekonomidirektör, Chief People Officer (CPO), Chief Sustainability Officer (CSO) till och med september 2023, Chief Strategy & Communications Officer och Chief Technical Officer samt fyra affärsområdesansvariga. Vid årets slut var det tre affärsområdesansvariga.

Koncernledningen har haft regelbundna veckovisa samt månatliga möten under året för att följa upp verksamheten och diskutera koncernövergripande frågor samt ta fram förslag till planer för en strategisk enhetlighet och budget som verkställande direktören förelägger styrelsen för beslut. Ett stort antal möten och timmar har under 2023 tillägnats strategiska frågor så som hållbarhet, uppkoppling, personalfrågor och utvecklingsamarbete för aktiviteter som ska främja organisk tillväxt på längre sikt i affärsområdena.

### Styrning av dotterföretagen

Fagerhult Groups verksamhet är organiserad i fyra affärsområden som omfattar 59 dotterföretag. Verksamheten i dotterföretagen styrs via ledningsgrupper. Dotterföretagens ledningsgrupper utgörs av ansvarig chef för dotterföretaget, lokala seniora funktionsansvariga, affärsområdeschefen 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 ledningsgruppen regleras. Dessa möten hålls två gånger om året.

Fagerhult Group har en decentraliserad struktur, med starkt fokus på strategi, lokalt 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.

Fagerhult Groups uppförandekod och globala närvaro ställer krav på att våra medarbetare och affärspartners tar ansvar – för sig själva och för varandra. Uppförandekoden tydliggör Fagerhult Groups ställningstagande i frågor som rör mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö, affärsetik och kommunikation.

Uppförandekoden omfattar alla Fagerhult Groups medarbetare oavsett position. Styrelse och koncernledning har ett särskilt ansvar att verka för tillämpningen av Uppförandekoden. Uppförandekoden kommuniceras också till alla Fagerhult Groups affärspartners med en förväntan om att den efterlevs.

## Innehåll

### Fagerhult Group

### Vårt bidrag

### Våra medarbetare

### Våra varumärken

### Vårt erbjudande

### Hållbarhetsrapport

### Finansiella rapporter

#### Bolagsstyrning

#### ■ Bolagsstyrningsrapport

##### Styrelse

##### Ledningsgrupp

#### Övrig information

## 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 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.

Fagerhult Group ska agera som en pålitlig och hederlig koncern som lever upp till sina åtaganden. Fagerhult Group tror på långsiktiga affärsrelationer där vi tillsammans med våra affärspartners skapar underlag för starka ekonomiska resultat, hänsynstagande till miljön och ett socialt engagemang.

#### Ersättningar till ledning och styrelse

##### *Riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare*

Enligt gällande policy för 2023 utgörs ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare av årlig fast grundlön samt en årlig rörlig ersättning i form av ett bonusprogram knutet till relevanta och lämpliga nyckeltal, tjänstebilsförmån samt en pensionsplan som både arbetsgivaren och arbetstagaren betalar in avgifter till. Den årliga rörliga ersättningen baseras på uppnådda mål och uppgår till högst 30–50 procent av den fasta årliga grundlönen.

Ersättningen till ledande befattningshavare stödjer bolagets strategi och långsiktiga utveckling och hållbarhet på flera sätt. För det första är den totala ersättningen utformad under det innevarande året som en grundlön plus en årlig bonus som syftar till att förbättra det övergripande kortsiktiga resultatet. Viktigt är att det långsiktiga incitamentsprogrammet siktar på prestationsförbättringar över ett treårsperspektiv genom sitt fokus på ett varaktigt resultat. För det andra är det årliga bonusprogrammet utformat för att samverka med mer långsiktiga aspekter, till exempel varaktig tillväxt. De årliga programmen och de långsiktiga programmen binder också samman medarbetarna genom att de arbetar i grupper med gemensamma mål.

Fasta årliga grundlöner för personal och ledande befattningshavare ses över samtidigt, vilket säkerställer enhetliga löneökningar.

Ofta erbjuds många medarbetare ett årligt bonusprogram, vilket återigen är knutet till liknande prestationskriterier som för de ledande befattningshavarna. Ersättningspolicyn för koncernledningen tas fram och utvecklas av både styrelsen och ersättningskommittén, ibland med input från den externa marknaden.

På årsstämmorna 2021, 2022 och 2023 föreslogs, antogs och infördes ett långsiktigt incitamentsprogram (LTI) i form av en prestationsbaserad aktiesparplan för ledande befattningshavare. De ledande befattningshavarna bjöds in av VD att delta i programmet och med detta följde ett krav för dem att investera 2,5–12 procent av den årliga grundlönen i köp av aktier i Fagerhult Group. Utifrån samlat treårigt resultat per aktie (EPS) har befattningshavarna möjlighet att erhålla upp till 4 aktier i Fagerhult Group för varje investering under förutsättning att 100 procent av EPS-målen har uppnåtts. Vid 1–100 procent av EPS-målen är tilldelningen linjär.

För 2024 kommer ovannämnda policyer föreslås vid årsstämman.

##### *Ersättning till styrelsen*

Ersättning till styrelsens ledamöter beslutas årligen av årsstämman. För ledamöter som är anställda i bolaget utgår inget styrelsearvode. Från 2019 utgår även ersättning till ledamöterna i revisionskommittén och från 2022 utgår även ersättning till ledamöterna i ersättningskommittén, avskilt från standardersättningen för styrelsearbete. För 2023 har ersättningar utgått enligt tabellen på sidan 117.

##### *Ersättning till revisor*

För 2023 har ersättningar utgått enligt not 26 på sidan 129.

## Innehåll

### Fagerhult Group

### Vårt bidrag

### Våra medarbetare

### Våra varumärken

### Vårt erbjudande

### Hållbarhetsrapport

### Finansiella rapporter

#### **Bolagsstyrning**

#### ■ Bolagsstyrningsrapport

##### Styrelse

##### Ledningsgrupp

#### Övrig information

#### **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, vägar för beslutsfattande, 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 Fagerhult Groups uppförandekod och kärnvärderingar. Uppförandekoden omfattar principer för hur verksamheten ska bedrivas och förstärks vartannat år, senast under 2023, då 1761 chefer och nyckelpersoner i koncernen genomgick en online-utbildning och testprocess. Detta kommer att fortsätta vara återkommande vartannat år och kommer att genomföras på nytt 2025. Värderingarna utgör ett långsiktigt åtagande och en gemensam bas kopplat till affärsidé och strategier som vägleder medarbetarna i den dagliga verksamheten.

Fagerhult Group 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. Fagerhult Groups 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. Fagerhult Groups 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 Fagerhult Groups verksamhet ur ett operativt och finansiellt perspektiv. Under 2023 genomförde bolaget bakom respektive varumärke sina egna interna riskbedömningar och detta kommer att göras igen under 2024. Läs mer om risker på sidorna 132–134.

#### *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 budgetavvikelse, 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, kontoavstämningar 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 Group ger löpande marknaden information om koncernens utveckling och finansiella ställning. Kvalitén i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom olika aktiviteter och rutiner.

VD ansvarar för att all information som förekommer, till exempel kapitalmarknadsdagar, kvartalspresentationer av det finansiella resultatet, pressmeddelanden med finansiellt innehåll och presentationsmaterial för olika möten med media, ägare och investerare, är korrekt och av god kvalitet.

Syftet med policyn är att säkerställa att Fagerhult Groups informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt. De väsentligaste styrande dokumenten i form av policys 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 2021 skickade koncernens finans- och ekonomidirektör återigen ut en uppdatering av koncernens riktlinjer för intern finansiell kontroll samt även koncernens finanspolicy till berörd personal. En självskattning för varje större dotterföretag genomfördes därefter och under 2022 lämnades de vidare till KPMG för att ingå i revisionen av tredje kvartalet och bokslutsrevisionen. Den här processen har upprepats under 2023, och under 2024 kommer finans- och ekonomidirektören att lägga fram en uppdatering av koncernens riktlinjer för finansiell intern kontroll för att få in en större tyngdvikt på IT- och cybersäkerhet.

## Innehåll

### Fagerhult Group

### Vårt bidrag

### Våra medarbetare

### Våra varumärken

### Vårt erbjudande

### Hållbarhetsrapport

### Finansiella rapporter

#### **Bolagsstyrning**

#### ■ Bolagsstyrningsrapport

##### Styrelse

##### Ledningsgrupp

#### Övrig information

Fagerhult Groups visuellblåsarpolicy 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 Fagerhult Group. Koncernekonomitaben samt Legal och HR-avdelningarna bevakar löpande efterlevnaden av företagets styrmodell, rapporteringsprinciper och policys. Ekonomitaben genomför dessutom löpande analyser av bolagens rapportering och ekonomiska utfall i syfte att säkerställa utvecklingen.

Under de fyra senaste åren har koncernens ekonomiavdelning upprättat ett forum med fokus på att hantera frågor som rör finansiell rapportering och skatt och under dessa regelbundna möten tas många frågor upp och utreds.

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 2023*

Koncernledningen fortsatte under året att fokusera på de mest väsentliga strategiska områdena samt avsatte tid till de externa händelser som påverkar verksamheten.

Som ett resultat av svårigheterna i leverantörskedjan under 2022 och den kostnadspress det förde med sig låg ett betydande fokus på hantering av prissättning. Koncernen hanterade situationen väl och levererade en väsentligt förbättrad branschmarginal under 2023.

Aktivitetsnivån i koncernens hantering av hållbarhetsfrågor höjdes ytterligare. Koncernens mål i enlighet med Science Based Targets initiative validerades under 2023 och åtgärder vidtogs för att stödja leveranserna av de lång- och kortsiktiga målen för scope 1, 2 och 3.

Under året inriktades HR-agendan mer på talangutveckling och successionsplanering samt på ett program för att etablera uppdaterade ledarskapsprinciper. Koncernen har under året gjort många bra rekryteringar på ett flertal olika nivåer i koncernen, och rekryteringen av fler talanger och ökad kompetens är en hörnsten för den långsiktiga utvecklingen. Det förblir en viktig prioritet.

Från affärsområdesperspektiv har fortsatt fokus legat på att utveckla den nya strukturen med affärsområden i kombination

med framsteg inom de identifierade viktiga områdena för organisk tillväxt. Dessa viktiga områden är inriktade på långsiktigt varaktig tillväxt och omfattar bland annat förhållningssättet till den nord-amerikanska marknaden, metoden för detaljhandeln, DACH-marknaden för utbildning, sjukvård och kontor samt internationaliseringen av det högkvalitativa designvarumärket ateljé Lyktan. Slutligen är det värt att nämna den snabbt växande marknaden inom segmentet för uppgraderingar och renoveringar där koncernen fortsätter att skörda allt större framgångar. Här har många av våra verksamheter framgångar och får draghjälp av högre energikostnader, att hållbarheten hamnar allt högre upp på agendan samt av förbudet som infördes under hösten 2023 mot produktion och import till Europa av lysrör med kvicksilver.

Utifrån ett teknologi- och uppkopplingsperspektiv har det skett betydande framsteg under året. Volymerna för sensor node 3 (SN3) från Organic Response nådde ytterligare en rekordnotering och vi är övertygade om att den här tillväxten kommer att fortsätta i takt med att vi utökar våra kunskaper och höjer investeringsnivåerna. Rekryteringen av en CTO i slutet av 2022 har varit gynnsam för att få ut de tekniska lösningarna på marknaden, och det här greppet kommer även att stödja tillväxt och utveckling under de närmaste åren.