

Innehåll

Vårt företag

Vårt värdeskapande

Våra medarbetare

Vår verksamhet

Vårt erbjudande

Vårt bidrag

Våra siffror

Fagerhultaktien

Femårsöversikt

Förvaltningsberättelse

■ Bolagsstyrning

Styrelse

Ledningsgrupp

Finansiella rapporter

Redovisningsprinciper

Noter

Styrelsens och vd:s undertecknande

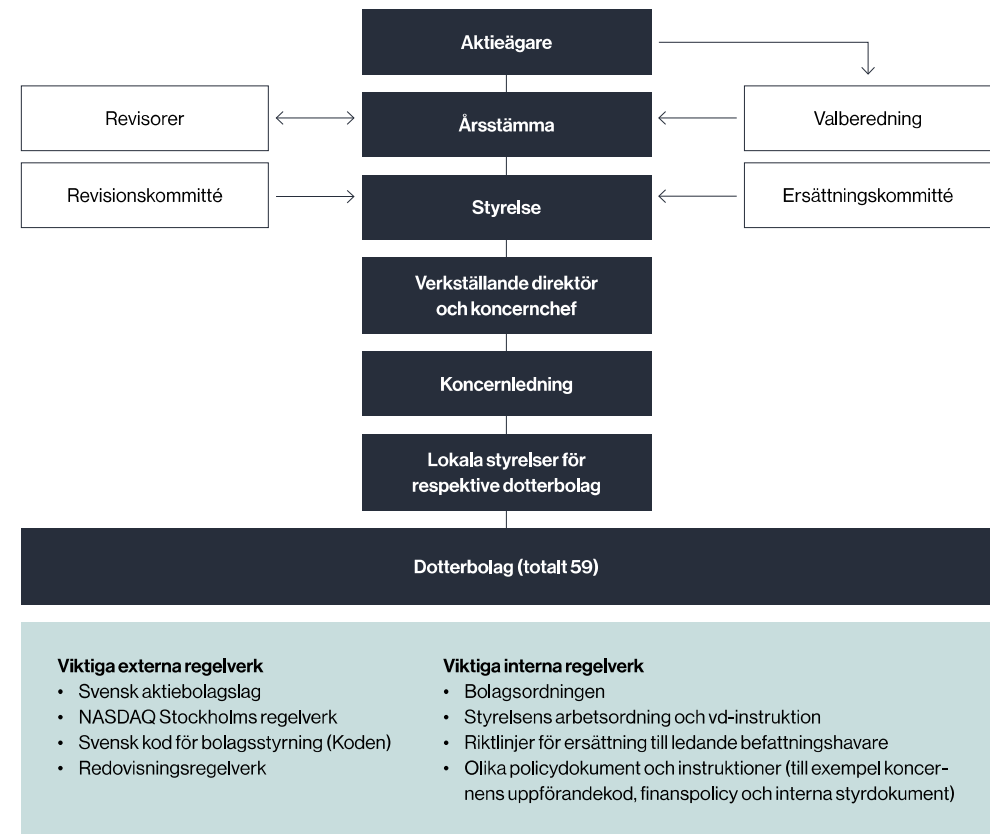
Revisionsberättelse

Övrig information

Bolagsstyrning

Decentraliserad styrning med ansvarsfullt beslutsfattande är en av Fagerhult Groups styrkor och genom-syrar 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 vårt förtroende bland intressenter som aktieägare, kunder, leverantörer, kapitalmarknad, samhälle och medarbetare.



Innehåll

Vårt företag

Vårt värdeskapande

Våra medarbetare

Vår verksamhet

Vårt erbjudande

Vårt bidrag

Våra siffror

Fagerhultaktien

Femårsöversikt

Förvaltningsberättelse

■ Bolagsstyrning

Styrelse

Ledningsgrupp

Finansiella rapporter

Redovisningsprinciper

Noter

Styrelsens och vd:s undertecknande

Revisionsberättelse

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 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 8 847 (8 038). Största enskilda ägare är Investment AB Latour i vilket familjen Douglas är huvudägare vars totala ägande uppgick till 47,8 (47,8) procent av det totala antalet aktier. För mer information om ägarstruktur,

De största aktieägarna per den 31 augusti 2022

Namn	Antal aktier	% av kapital och röster
Investment AB Latour	84 708 480	47,8
AP-fonder	14 384 861	8,1
Nordea Fonder	7 983 717	4,5
BNP Paribas SEC Services	7 231 688	4,1
Lannebo Fonder	6 485 656	3,7
Fam Svensson, familj, stiftelser och bolag	4 805 388	2,7
ING Luxembourg SA	4 015 000	2,3

aktiekapital, kursutveckling etc. hänvisas till avsnittet Fagerhult-aktien på sidorna 100–101 samt not 35.

Årsstämma 2022

Årsstämma 2022 hölls den 26 april i Fagerhult (Habo). 122 235 522 aktier var representerade på årsstämman varav röstberättigade utgjorde 69,4 (72,8) 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 2021.
- Årsstämman fattade beslut om en ordinarie utdelning till aktieägarna med 1,30 (0,50) kronor per aktie.
- Styrelsen och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021.

Valberedningen inför 2023 års årsstämma består av:

Ledamot i valberedningen	Representerar	Innehav/röster, %	Ivalberedningen sedan år
Jan Svensson (saknar rösträtt)	Ordförande i Fagerhults 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
Charlotta Faxen	Lannebo Fonder	3,7	2022

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	1030 000 ²⁾	60 000	Ja	Ja	6
Styrelsens vice ordförande, Eric Douglas	1993	1968	405 000 ²⁾	85 708 480 ¹⁾	Nej	Ja	5
Styrelseledamot, Cecilia Fasth	2014	1973	520 000 ²⁾	13 755	Ja	Ja	6
Styrelseledamot, Teresa Enander	2019	1979	458 000 ²⁾	6 200	Ja	Ja	6
Styrelseledamot, Annica Bresky	2019	1975	380 000	4 480	Ja	Ja	4
Styrelseledamot, Magnus Meyer	2022	1967	380 000	6 000	Ja	Ja	4
Totalt			3 173 000	85 798 915 (48,7 %)	5 (83%)	6 (100%)	6

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

²⁾ Arvodet inkluderar arvode till styrelsen så väl som arvode till revisionskommittén.

Innehåll

Vårt företag

Vårt värdeskapande

Våra medarbetare

Vår verksamhet

Vårt erbjudande

Vårt bidrag

Våra siffror

Fagerhultaktien

Femårsöversikt

Förvaltningsberättelse

■ Bolagsstyrning

Styrelse

Ledningsgrupp

Finansiella rapporter

Redovisningsprinciper

Noter

Styrelsens och vd:s undertecknande

Revisionsberättelse

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.

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 2022 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 AB Fagerhult, (adjungerad och utan rösträtt), Johan Hjertonsson (valberedningens ordförande), representant för Investment AB Latour, Jan Särllvik representant för Fjärde AP-Fonden, Björn Henriksson representant för Nordea Fonder och Charlotta Faxen representant för Lannebo Fonder.

Valberedningens sammansättning inför 2023 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 iakttä de regler som gäller för oberoende styrelseledamöter enligt Svensk kod för bolagsstyrning vid nominering till årsstämman. Valberedningen skall i sitt arbete med att ta fram förslag på styrelseledamöter beakta att styrelsen skall ha en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avse-

ende de bolagsstämموvalda styrelseledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning eftersträvas. 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 dotterbolag samt avger revisionsberättelse. Revisionen sker i enlighet med aktiebolagslagen, International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige.

Vid årsstämman 2022 valdes KPMG AB till revisorer med Mathias Arvidsson som ansvarig revisor. Mathias Arvidsson har bland större revisionsuppdrag även Wallenstam AB, IKEA of Sweden AB och Christian Berner Tech Trade AB.

Den nyutnämnde revisorn deltog vid revisionskommitténs möte i augusti och december 2022 samt februari 2023. Den tidigare revisorn Peter Nyllinge (PwC) deltog vid styrelsemötet och revisionskommitténs möte i februari 2022 och rapporterade då från 2021 års revision.

Granskning av koncernens bolag runt om i världen samordnas av KPMG AB. För samtliga bolag av väsentlig omfattning granskas verksamheten av KPMG AB i det aktuella landet. För första gången ingick följande större underkoncerner i koncernrevisionen: LED Linear, WE-EF, Veko och Designplan. 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 två suppleanter valda av de fackliga organisationerna. De sex styrelseledamöterna tillsammans representerar ägarintressen motsvarande 49 (49) 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 till-

fällen 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 115–116 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 rapporteringsskyldighet gentemot styrelsen.

Under 2022 hölls sex styrelsemöten. Ett av dessa var det konstituerande styrelsemötet. Vid fyra av årets möten behandlas kvartalsrapporter och bokslutskommuniké, därutöver hålls ett som behandlar budgeten för kommande år. Minst ett av styrelsemötena sker i samband med besök vid och fördjupad genomgång av någon av koncernens verksamheter. Under 2022 skedde detta i samband med ett besök på LED Linear GmbH i Tyskland. Strategiska ämnen tas upp till diskussion under året när det anses lämpligt, vilket tenderar att vara tre eller fyra gånger om året. Sådana ämnen omfattar bland annat verksamhetsstrategi, connectivity, hållbarhet, medarbetare och digitalisering.

Under 2022 hade styrelsen fem ordinarie styrelsemöten samt 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. I ärenden som avses bli föremål för beslut får styrelsen vanligtvis ett vältäckande 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

AB 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 109. Styrelsens ordförande, Jan Svensson, blev oberoende från och med

Innehåll

Vårt företag

Vårt värdeskapande

Våra medarbetare

Vår verksamhet

Vårt erbjudande

Vårt bidrag

Våra siffror

Fagerhultaktien

Femårsöversikt

Förvaltningsberättelse

■ Bolagsstyrning

Styrelse

Ledningsgrupp

Finansiella rapporter

Redovisningsprinciper

Noter

Styrelsens och vd:s undertecknande

Revisionsberättelse

Övrig information

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 föreslagen ledamot uppfyller kraven på oberoende meddelas i samband med valberedningens förslag.

Styrelsens arbete under 2022

Under året har styrelsen sammanträtt sex gånger, varav ett möte var konstituerande. Vid tre av dessa sex möten deltog samtliga styrelseledamöter. Vid tre möten (varav ett var det konstituerande styrelsemötet) har en styrelseledamot varit frånvarande, vid mötena i februari och april (2). Vid styrelsemötet i februari närvarade bolagets tidigare revisor från PwC. Bolagets nuvarande revisor närvarade vid mötet för styrelsen och revisionskommittén i februari när årsbokslutet för 2021 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
- Påverkan, effekter och åtgärder hänförligt till utmaningarna i den globala leverantörskedjan

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 samt revisorn deltog vid samtliga tre av revisionskommitténs möten under året, och koncernens chefsjurist deltog vid revisionskommitténs möte i december. Alla ledamöter i revisionskommittén deltog i de tre mötena under 2022 tillsammans med finans- och ekonomidirektören 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 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

AB 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.

Vd bistås 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.

Verkställande direktören äger 31 356 aktier i bolaget, vilket framgår av presentationen av styrelse och ledning på sidan 117–118. 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), Chief Strategy & Communications Officer och Chief Technical Officer samt fyra affärsområdesansvariga. Vid årets slut var det två 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 2022 tillägnats strategiska frågor så som hållbarhet, connectivity, medarbetare och kultur och utvecklingssamarbete för aktiviteter som ska främja organisk tillväxt på längre sikt i affärsområdena.

Innehåll

Vårt företag

Vårt värdeskapande

Våra medarbetare

Vår verksamhet

Vårt erbjudande

Vårt bidrag

Våra siffror

Fagerhultaktien

Femårsöversikt

Förvaltningsberättelse

■ Bolagsstyrning

Styrelse

Ledningsgrupp

Finansiella rapporter

Redovisningsprinciper

Noter

Styrelsens och vd:s undertecknande

Revisionsberättelse

Övrig information

Styrning av dotterbolagen

Fagerhult Groups verksamhet är organiserad i fyra affärsområden som omfattar 59 dotterbolag. Verksamheten i dotterbolagen styrs via ledningsgrupper. Dotterbolagens ledningsgrupper utgörs av ansvarig chef för dotterbolaget, lokala seniora funktionsansvariga, affärsområdeschefen samt i vissa fall koncernens verkställande direktör och koncernens finans- och ekonomidirektör. För varje dotterbolag 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 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 vår 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, affäretik och kommunikation.

Uppförandekoden omfattar alla Fagerhult Groups medarbetare oavsett position. Styrelse och koncernledning har ett särskilt

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.

ansvar att verka för tillämpningen av Uppförandekoden. Uppförandekoden kommuniceras också ut till alla Fagerhult Groups affärspartners med en förväntan om att den efterlevs. 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.

Ersättning till ledning och styrelse

Ersättning till ledande befattningshavare

Enligt gällande policy för 2022 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. Viktigast är att det långsiktiga incitamentsprogrammet siktar på prestationer 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 varaktigt tillväxt. De årliga programmen och de långsiktiga programmen binder också samman medarbetarna genom att de arbetar i grupper.

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.

För 2021 och 2022 fanns det också ett tillkommande program för rörliga ersättningar, kallat det medellånga ersättningsprogrammet (MTI) som hade två grundläggande incitament. För det första introducerades det inte något långsiktigt incitamentsprogram under 2020 och för det andra är det medellånga ersättnings-

programmet konstruerat för att Fagerhult Group vid slutet av tvåårsperioden ska ha återtagit de nettoförsäljningsnivåer som uppnåddes före covid. Det medellånga ersättningsprogrammet spänner över en period om två år, 2021–2022, och stänger således 31 december 2022. Det medellånga ersättningsprogrammet är en engångsföreteelse och kommer således inte att återkomma under kommande år. Ersättningsprogrammets mål och ersättningar gäller för nyssnämnda tvåårsperiod. Målen är inriktade mot en ökning av nettoförsäljningen med en fastställd lägsta rörelsemarginal och ersättningen är begränsad till en maximal bonusersättning motsvarande 30 procent (totalt och inte per år) av den årliga fasta grundlönen.

På årsstämorna 2021 och 2022 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 Fagerhultaktier. Utifrån samlat treårigt resultat per aktie (EPS) har befattningshavarna möjlighet att erhålla upp till 4 Fagerhultaktier för varje investering under förutsättning att 100 procent av EPS-målen har uppnåtts. Vid 1–100 procent av EPS-målen är tilldelningen linjär.

För 2023 kommer ovannämnda policyer (med undantag för MTI-programmet) 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 2022 har ersättningar utgått enligt tabellen på sidan 136.

Ersättning till revisor

För 2022 har ersättningar utgått enligt not 27 på sidan 148.

Innehåll

Vårt företag

Vårt värdeskapande

Våra medarbetare

Vår verksamhet

Vårt erbjudande

Vårt bidrag

Våra siffror

Fagerhultaktien

Femårsöversikt

Förvaltningsberättelse

■ Bolagsstyrning

Styrelse

Ledningsgrupp

Finansiella rapporter

Redovisningsprinciper

Noter

Styrelsens och vd:s undertecknande

Revisionsberättelse

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 förstärktes i slutet av 2021, då 1 802 högre chefer i koncernen genomgick en online-utbildning och testprocess. Detta kommer att vara återkommande vartannat år och kommer att genomföras på nytt 2023. 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. AB 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. AB 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 Fagerhult Groups verksamhet ur ett operativt och finansiellt perspektiv. Under 2022 genomförde bolaget bakom respektive varumärke sina egna interna riskbedömningar och detta kommer att göras igen under 2023. Läs mer om risker på sidorna 151–154.

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, 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 dotterbolagen vid vilka ekonomisk uppföljning sker, samtidigt som controllerverksamheten utvecklas.

Information och kommunikation

Fagerhult Group 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 kapitalmarknadsdag, 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 informationskyldigheter 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 dotterbolag genomfördes under 2022 och lämnades därefter vidare till revisorerna för att ingå i revisionen.

Fagerhult Groups 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 Fagerhult Group. Koncernekonomistaben samt Legal och HR-avdelningarna 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.

Under de tre 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.

Innehåll

Vårt företag

Vårt värdeskapande

Våra medarbetare

Vår verksamhet

Vårt erbjudande

Vårt bidrag

Våra siffror

Fagerhultaktien

Femårsöversikt

Förvaltningsberättelse

■ Bolagsstyrning

Styrelse

Ledningsgrupp

Finansiella rapporter

Redovisningsprinciper

Noter

Styrelsens och vd:s undertecknande

Revisionsberättelse

Övrig information

Aktiviteter under 2022

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

Det var av stor betydelse att fokusera resurser och arbete på svårigheterna i leverantörskedjan. För det andra fanns det ett betydande fokus på prissättning på grund av prispressen i leverantörskedjan. Koncernen hanterade dessa situationer väl, och detsamma gäller för effekterna av Rysslands invasion av Ukraina, och levererade ett betydligt förbättrat resultat under 2022.

Vidare höjdes aktivitetsnivån i koncernens hållbarhetsarbete och betydande framsteg gjordes för att fastställa utgångspunkten för koldioxidavtrycket från alla våra varumärken. De långsiktiga hållbarhetsmålen som beslutats är en minskning av utsläppen av växthusgaser med minst 30 procent till 2030 och netto-nollutsläpp av växthusgaser till 2045. Våra mål har skickats in till Science Based targets Initiative för validering under 2023.

Det har också skett betydande framsteg med HR-agendan. Under året har vi gjort framsteg med de nya kärnvärdena. Vi etablerade en process och ett team för att utveckla en ny profil för ledarskapsprinciper och självklart för att arbeta med utmaningarna i att rekrytera och behålla medarbetare. Uppbyggnaden av ledningsgrupper i många dotterbolag har varit en central prioritet.

Från affärsområdesperspektiv har fokus legat på att vidareutveckla den nya strukturen med affärsområden i kombination med betydande framsteg inom de identifierade viktiga områdena för organisk tillväxt. Dessa viktiga områden är inriktade på långsiktig varaktig tillväxt och omfattar bland annat förhållningssättet till den nordamerikanska marknaden, detaljhandel, DACH-marknaden för utbildning, sjukvård och kontor samt internationaliseringen av det högkvalitativa designvarumärket ateljé Lyktan. Slutligen är det värt att nämna de växande möjligheterna inom segmentet för uppgraderingar och renoveringar. Här skördar många av våra verksamheter framgångar med att utveckla lokala lösningar för att betjäna kund och vinna projekt, med god draghjälp av högre energikostnader, vilket gör att hållbarhet hamnar allt högre upp på agendan samt av förbudet mot produktion av lysrör med kvicksilver som införs 2023.

Utifrån ett teknologi- och connectivity-perspektiv har det skett betydande framsteg under året. Koncernen har rekryterat en ny CTO och en fortsatt tillväxt av den installerade basen av Organic Response och Citygrid sensornoder uppnåddes. På norra halvklotet finns basen i Linköping som expanderar och börjar bidra väl till marknadsetablering och kundlösningar.