

BOLAGSSTYRNING

enlighet med noteringskraven för Nasdaq OMX, Nordiska Börsen tillämpar Fagerhult sedan den 1 juli 2008 Svensk kod för bolagsstyrning.

AKTIEÄGARE FAGERHULTS ÄGARE

Bolagets aktie är sedan maj 1997 noterad på den Nasdaq OMX, Nordiska Börsen i Stockholm, Mid Cap-listan.

AB Fagerhult (publ) hade vid årets slut 3 326 aktieägare. Största enskilda ägare är Investment AB Latour och SÅKI AB i vilka familjen Douglas är huvudägare, vars samlade innehav uppgår till 49,0 (49,0) % av kapital och röster i bolaget räknat på antalet utestående aktier. De åtta största ägarna stod för 79,4 (76,5) % av kapital och röster. Utländska aktieägares ägarandel uppgick till 13,0 (12,4) %. För mer information om större aktieägare, kursutveckling etc hänvisas till avsnittet, Fagerhultaktien och ägarstruktur på sidorna 48–49 samt not 30.

BOLAGSORDNING

AB Fagerhult (publ) bolagsordning slår bland annat fast att bolagets verksamhet är att driva tillverkning och försäljning av belysningsarmaturer, äga och förvalta fast och lös egendom samt idka annan därmed förenlig verksamhet.

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst fyra suppleanter.

Det finns inga särskilda bestämmelser i bolagsordningen om tillsättande eller entlediganden av styrelseledamöter.

Därutöver har de fackliga organisationerna rätt att utse två ledamöter och två suppleanter till styrelsen. Styrelsen skall ha sitt säte i Habo kommun, Jönköpings län.

Granskningen skall utföras av en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett auktoriserat revisionsbolag.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma skall hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Stämman kan hållas i Fagerhult, Habo kommun eller i Jönköping. Samtliga aktieägare som inför stämman är registrerade i aktieboken och som anmält deltagande har rätt att delta och rösta för sitt totala aktieinnehav.

Vid årsstämman prövas frågor avseende bland annat aktieutdelning, fastställande av årsredovisning, val av styrelseledamöter och – i förekommande fall – revisorer, ersättning till styrelse och revisorer samt andra frågor som hänförs till stämman samt policy för ersättning till ledande befattningshavare.

ÅRSSTÄMMA 2012

Ordinarie årsstämma 2012 hölls den 24 april i Habo. Vid stämman var 45 aktieägare närvarande vilka representerade 72,3 % 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 6,50 kronor per aktie.
- Till styrelseledamöter omvaldes Anna Malm Bernsten, Eric Douglas, Björn Karlsson, Eva Nygren, Fredrik Palmstierna, Johan Hjertonsson och Jan Svensson. Till styrelseordförande omvaldes Jan Svensson.
- Till valberedning omvaldes Gustaf Douglas, Jan Svensson och Björn Karlsson. Dessa bemyndigades att utse ytterligare en till två ledamöter.
- Årsstämman beslutade införa ett prestationsaktieprogram till ledande befattningshavare.
- Årsstämman beslutade ge styrelsen rätt att återköpa egna aktier till maximalt 10 % av aktiekapitalet under tiden till nästa årsstämma.

STYRELSEN

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 bolagsledningen.

NOMINERINGSFÖRFARANDE

En valberedning formeras årligen efter initiativ från styrelsens ordförande och utses på årsstämman. Gruppen skall bestå av representanter för större ägare i bolaget. Styrelseledamöter i bolaget kan vara ledamöter men skall ej vara i majoritet i valberedningen. Styrelsens ordförande skall inte vara ordförande i valberedningen.

Valberedningen inför 2012 års årsstämma består av Gustaf Douglas (ordf.), Jan Svensson, Björn Karlsson samt Göran Espelund, Lannebo Fonder.

Arbetet i valberedningen äger rum under slutet av verksamhetsåret och inledningen av det nya året. Inför årsstämman där revisor skall väljas, skall valberedningen samverka med revisionskommittén som arbetar med utvärdering av revisionen i bolaget. Valberedningen skall iaktta de regler som gäller för oberoende styrelseledamöter enligt Svensk kod för bolagsstyrning vid nominering till årsstämman.

BOLAGSSTYRNING

LEDAMÖTER

Styrelsen består för närvarande av sju ledamöter valda av bolagsstämman samt två ledamöter och två suppleanter valda av de fackliga organisationerna. Fyra (fyra) av styrelsens ledamöter representerar ägarintressen motsvarande 59 (59) % av bolagets kapital och röster. Verkställande direktören är en av de ledamöter som valts av bolagsstämman. Förutom de fackliga representanterna är han den ende styrelseledamoten som är anställd i företaget. Tjänstemän i bolaget deltar 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 50–51 i denna årsredovisning.

STYRELSENS OBEROENDE

Enligt kodens definition är majoriteten av Fagerhults styrelse oberoende, se tabell sidan 61. Noteras att styrelsens ordförande, Jan Svensson samt Fredrik Palmstierna anses som beroende då dessa representerar bolagets huvudägare i sina roller som VD respektive ordförande för Investment AB Latour. Eric Douglas representerar familjen Douglas. Med undantag för VD och koncernchefen Johan Hjertonsson är styrelsens ledamöter inte anställda i koncernen. Valberedningens bedömning om respektive föreslagna ledamot uppfyller kraven på oberoende meddelas i samband med valberedningens förslag. Verkställande direktören saknar väsentliga aktieinnehav och delägarskap i företag som har betydande affärsförbindelser med bolagen inom Fagerhultskoncernen.

STYRELSENS ARBETE

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 skall hållas per verksamhetsår, vad som skall 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 två gånger 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 väl täckande 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 ARBETE 2012

Under året har styrelsen sammanträtt fem gånger samt haft ett konstituerande möte. Vid två av styrelsemötena har en till tre styrelseledamöter varit frånvarande. Vid övriga möten har samtliga ledamöter deltagit. Vid ett av styrelsemötena har bolagets revisor närvarit. Detta var vid det möte när årsbokslutet behandlats och då framlagt sina iakttagelser. Väsentliga ärenden som avhandlats under året är bland annat:

- Övergripande och långsiktiga mål för verksamheten
- Strategisk inriktning för verksamheten
- Affärsplaner, finansiella planer och prognoser
- Större investeringar och förvärv/avyttringar av verksamheter
- Koncernens organisation
- Kapital- och finansieringsfrågor
- Policy och instruktioner
- Delårsrapporter samt årsbokslut
- Rapportering av styrelsens kommittéer
- Uppföljning av extern revision

UTVÄRDERING AV STYRELSENS ARBETE

Styrelsen skall se till att dess arbete löpande utvärderas genom en systematisk och strukturerad process. Denna utvärdering initieras av styrelsens ordförande. Processen inkluderar bland annat en 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 löpan-

BOLAGSSTYRNING

de kontakt med revisorerna samt granska deras plan för arbetet och ersättning härför. Kommittén skall vidare bistå valberedningen vad gäller val av revisorer och deras ersättning, inför de årsstämmor då val av revisorer förekommer.

Revisionskommittén utgörs av styrelsen i dess helhet utom verkställande direktören. Under året har kommittén haft ett möte med bolagets revisor. Vid mötet var alla ledamöter 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. Kommittén har haft ett möte under året där samtliga ledamöter var närvarande.

Ersättningskommittén består av Jan Svensson (styrelsens ordförande), Eric Douglas (styrelsens vice ordförande) samt Eva Nygren.

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.

Vid årsstämman den 24 april 2012 beslutades om ett oförändrat arvode till styrelsens ledamöter, vilket innebär att arvodet för tiden intill dess nästa årsstämma hållits, skall utgå med sammanlagt 1 500 000 (1 500 000) kronor. Till ordförande utgår 400 000 kronor, vice ordförande 300 000 kronor och till övriga valda ledamöter 200 000 kronor vardera.

REVISORER

Vid årsstämman 2012 omvaldes Öhrlings PricewaterhouseCoopers till revisorer med Bo Karlsson som ansvarig revisor. Bo Karlsson har bland större revisionsuppdrag även Investment AB Latour och Assa Abloy. Han har för övrigt inga uppdrag i bolag som är närstående till Fagerhults större ägare eller verkställande direktör.

Revisorn har lämnat personlig rapport till styrelsen över revisionsuppdraget och även beträffande den interna kontrollen i koncernen vid styrelsemötet i februari 2013.

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. För ett fåtal mindre bolag granskas verksamheten av annan revisionsbyrå.

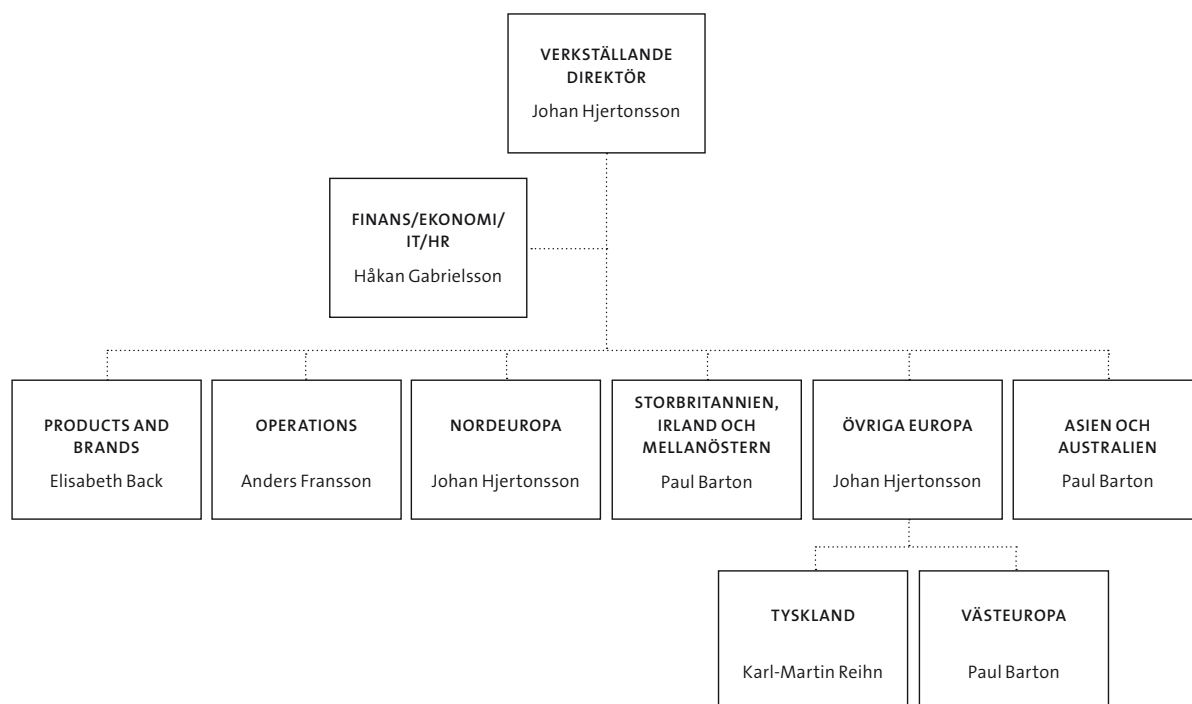
KONCERNENS OPERATIVA STYRNING 2012 LEDNINGSGRUPP

Internationalisering, tydligt resultatansvar, resursoptimering och tillväxtplattformar är riktlinjer för sammansättningen av koncernens ledningsgrupp. Ledningen har under året bestått av – utöver verkställande direktören – en ansvarig för

Av årsstämman vald styrelse	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	400 000	6 179 800 ^{*)}	Nej	Ja	5
Styrelsens vice ordförande, Eric Douglas	1993	1968	300 000	40 000 ^{*)}	Nej	Ja	5
Styrelseledamot, Anna Malm Bernsten	2003	1961	200 000	3 000	Ja	Ja	4
Styrelseledamot, Björn Karlsson	1997	1961	200 000	945 525 ^{*)}	Ja	Ja	5
Styrelseledamot, Eva Nygren	2004	1955	200 000	–	Ja	Ja	4
Styrelseledamot, Fredrik Palmstierna	1992	1946	200 000	285 770 ^{*)}	Nej	Ja	5
Verkställande direktör, Johan Hjertonsson	2009	1968	–	48 280	Ja	Nej	5
Totalt			1 500 000	7 502 375 (59%)	4 (57%)	6 (86%)	5

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

BOLAGSSTYRNING



affärsområden med ansvar för resultat-, region- och samordningsuppgifter, två personer med funktionellt ansvar inom marknadsarbete och produktutveckling samt produktion, och en ansvarig för stabsfunktionerna finans, ekonomi, IT och HR. Koncernledningen har minst sex möten per år för att gå igenom resultat, läget i verksamheten samt strategiska och operativa frågor. Ett möte per år är mer omfattande i tid och då planeras och diskuteras verksamheten mer ingående.

I samband med att en ny strategi för Fagerhultkoncernen fastställdes beslutades även att den operativa ledningsstrukturen skulle anpassas härefter. Fagerhult har valt att dela in verksamheten i fyra affärsområden baserat på geografiska regioner samt övrig verksamhet:

Nordeuropa. Affärsområdet omfattar våra enheter och bolag i de Nordiska länderna, Baltikum och Ryssland. Till detta kommer även fabriken i Kina med tillverkning och inköp. I Sverige bedrivs utveckling, tillverkning och försäljning medan verksamheten på övriga marknader förutom Kina endast avser försäljning.

Storbritannien, Irland och Mellanöstern. Affärsområdet omfattar våra bolag i England och Irland samt verksamheten i Mellanöstern. Den största enheten är Whitecroft Lighting som bedriver både utveckling, tillverkning och försäljning av belysningsystem och här ingår även det under året förvärvade bolaget Designplan Ltd. Övriga enheter bedriver försäljningsverksamhet.

Övriga Europa. Affärsområdet omfattar verksamheterna i Tyskland, Holland, Frankrike, Spanien, Österrike och Polen. Den dominerande verksamheten står bolaget i Tyskland LTS Licht & Leuchten GmbH för som bedriver både utveckling, tillverkning och försäljning av belysningsystem.

Asien och Australien. Affärsområdet omfattar huvudsakligen verksamheten i Australien där förutom försäljning också sker viss tillverkning. Australien är den marknad som utvecklas mest positivt av de marknader som Fagerhult bearbetar. Verksamheten i Kina avser försäljning på den kinesiska marknaden.

Övrigt. Huvudsakligen moderbolaget samt vissa koncerngemensamma funktioner.

BOLAGSSTYRNING

PRODUKTOMRÅDEN

Fagerhults rörelsedrivande dotterbolag bedriver sin verksamhet inom tre produktområden – Indoor Lighting, Retail Lighting och Outdoor Lighting.

Uppdelningen av verksamheten per produktområde baseras på skillnader i säljprocessen samt sättet att möta kundernas behov såsom applikationsmiljö, produktkoncept och servicenivå.

STYRNING AV DOTTERBOLAGEN

Verksamheten i dotterbolagen styrs via styrelser. Dotterbolagens styrelser utgörs av ansvarig chef för dotterbolaget, minst en affärsområdeschef samt i de flesta fall moderbolagets verkställande direktör.

För varje dotterbolag fastställs årligen en arbetsordning där ansvar och befogenheter samt arbetsformer för styrelsen regleras.

STABSFUNKTIONER

I moderbolaget AB Fagerhult (publ) finns koncernledning samt stabsfunktioner för samordning av finansiering, marknadsarbete, produktion och IT.

INTERN KONTROLL OCH FINANSIELL RAPPORTERING

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.

De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras genom koncernens kontrollstruktur.

I syfte att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen finns styrande dokument som har delgivits berörd personal. Uppföljning av effektiviteten och efterlevnaden sker dels genom programmerade kontroller, dels genom personella rutiner. Koncernen har ett gemensamt rapportsystem i vilket all rapportering sker. Regelbundna besök från koncernledningen görs hos dotterbolagen vid vilka ekonomisk uppföljning sker, samtidigt som controllerverksamheten utvecklas.

Styrelsen och företagsledningen har beslutat att inte inrätta en särskild granskningsfunktion i form av internrevision inom Fagerhultskoncernen. Koncernekonomitaben bevakar

löpande efterlevnaden av företagets styrmodell, rapporteringsprinciper och policies. 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.

Styrelsen erhåller månatliga ekonomiska rapporter och vid varje styrelsemöte behandlas koncernens ekonomiska situation.

FINANSIELL INFORMATION

Fagerhult ger löpande marknaden information om koncernens utveckling och finansiella ställning.

DELÅRSRAPPORTER

Efter avslutande av varje kvartal lämnas en delårsrapport, efter årsskiftet benämns den bokslutskommuniké. Rapporten avlämnas inom två månader efter periodens slut.

ÅRSREDOVISNING

Årsredovisning med verksamhetsbeskrivning och utförlig redogörelse för verksamheten under det gångna året avlämnas i slutet av mars varje år.

PRESSMEDDELANDEN

I samband med viktiga affärshändelser, såsom förvärv och avyttring av verksamheter, viktiga förändringar och liknande, lämnas pressmeddelande där bolaget informerar om händelsen.

PRESENTATIONER OCH ANALYTIKERTRÄFFAR

Företagsledningen håller kontinuerligt kontakt med analytiker och ägare. Sådan kontakt genomförs företrädesvis genom mindre möten med enskilda ägare eller analytiker, där verksamheten presenteras.