

Lovpligtig redegørelse for
virksomhedsledning 2014,
jf. årsregnskabslovens § 107b



stronger together

Den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabslovens § 107 b, udgør en del af ledelsesberetningen i årsrapporten for 2014 og dækker regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2014.

Solars ledelse

Bestyrelse og koncerndirektion varetager den overordnede og strategiske ledelse af Solar-koncernen. Bestyrelsen udgøres af seks generalforsamlingsvalgte og tre medarbejdervalgte medlemmer.

Ved generalforsamlingen i 2014 ønskede Peter Falkenham ikke at genopstille til bestyrelsen. Nyvalgt blev Ulf Gundemark.

Bestyrelsesmedlemmerne Ulf Gundemark, Agnete Raaschou-Nielsen, Jens Peter Toft og Steen Weirsøe er uafhængige af Solar ifølge definitionen i anbefalingerne for god selskabsledelse i Danmark. Derudover består bestyrelsen af Jens Borum og Niels Borum samt af de medarbejdervalgte repræsentanter Lars Lange Andersen, Ulrik Damgaard og Bent Frisk.

Bestyrelsens kompetencebeskrivelse er tilgængelig på Solars hjemmeside www.solar.eu, og Solar oplyser i årsrapporten og på hjemmesiden, bl.a. bestyrelsesmedlemmernes særlige kompetencer, ledelseshverv, alder, uafhængighed, vederlag, antal aktier i Solar og de ændringer, som er sket i antal aktier i løbet af året.

Koncerndirektionen består af CEO Anders Wilhelm og CFO Michael H. Jeppesen. Årsrapport og hjemmeside indeholder information om de enkelte direktionsmedlemmers alder, ledelseshverv, samlede vederlag, antal aktier og optioner og de ændringer, som er sket i antal aktier og optioner i løbet af året.

Aktiviteter

Der holdes minimum seks ordinære bestyrelsesmøder om året og en bestyrelseskonference. I 2014 blev der afholdt seks bestyrelsesmøder og en bestyrelseskonference.

Revisionsudvalget

Revisionsudvalget har tre medlemmer, som er valgt af bestyrelsen blandt dens medlemmer. Bestyrelsen genvalgte i april 2014 Jens Peter Toft og Jens Borum til revisionsudvalget. Nyvalgt til revisionsudvalget blev Agnete Raaschou-Nielsen. Jens Peter Toft er formand for revisionsudvalget og har særlige kvalifikationer som regnskabskyndig.

Revisionsudvalgets væsentligste opgaver er:

- At føre tilsyn med de finansielle oplysninger i årsrapporten og delårsrapporter samt vurdere de samlede oplysninger, der offentliggøres.

- At gennemgå og vurdere Solars interne kontroller og risikostyring.
- At anbefale bestyrelsen, hvem der skal fungere som ekstern revisor.

Revisionsudvalget har afholdt seks møder i 2014. Der planlægges ligeledes afholdt seks møder i 2015.

Evaluering

Bestyrelsesformanden forestår processen omkring evaluering af arbejdet i bestyrelsen baseret på spørgeskemaundersøgelse. Målet med evalueringen er at vurdere bestyrelsens samlede kompetencer i relation til selskabets behov, bestyrelsesmaterialets kvalitet og mødernes afvikling samt relevansen af de behandlede emner i relation til lovkrav, risikofaktorer og selskabets udviklingsmuligheder. På basis af tidligere års evalueringer er det vurderet, at der i bestyrelsen var behov for flere medlemmer med brancheerfaring. Denne del er dermed blevet styrket. I 2014 har evalueringen ikke givet anledning til yderligere tiltag.

God selskabsledelse

Solar ser Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger fra maj 2013 (se <http://corporategovernance.dk/anbefalinger>) overordnet som et værdifuldt redskab til at sikre en forsvarlig ledelse, en god transparens for aktionærer og øvrige interessenter samt en effektiv risikostyring. Solar følger derfor grundlæggende de anbefalinger, der er relevante for selskabet.

Bestyrelsen har tilbage i 2013 vedtaget en mangfoldighedspolitik, der blandt andet indeholder et erklæret mål om bestyrelsens sammensætning. Solar ønsker en så mangfoldigt sammensat bestyrelse og herunder en så ligelig repræsentation af de to køn som muligt under hensyntagen til, at bestyrelsen samlet set har de nødvendige kompetencer.

Efter afholdelse af Solars generalforsamling i 2017 er det vores mål ikke at have et underrepræsenteret køn i bestyrelsen. Det vil sige, at kvinder da skal udgøre 40% af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, hvilket i henhold til lovens bemærkninger anses som en lige fordeling. Andelen af kvindelige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i Solars bestyrelse svarer pt. til 20% og er uændret i forhold til samme tidspunkt sidste år.

Solar følger herefter 43 af 47 anbefalinger, men afviger fra:

Anbefalingen vedrørende indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Bestyrelsen vurderer én gang årligt, hvilke bestyrelsesmæssige kompetencer og erfaringer selskabet råder over, og hvilke der er behov for. Fonden af 20. December, der er majoritetsaktionær, stiller forslag til bestyrelsens sammensætning. Her lægger man vægt på, at medlemmerne repræsenterer relevante kompetencer set i forhold til selskabets egne kompetencer og de af bestyrelsen beskrevne behov.

Anbefalingen om fastsættelse af aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsesmedlemmernes alder er oplyst i Solars årsrapport. Solar ønsker at tilgodese også en aldersmæssig mangfoldighed i bestyrelsen, men har ingen fast aldersgrænse for det enkelte medlem. Solar finder vurdering af kompetencer mere væsentlig end alder, hvorfor der ikke er fastsat en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer.

Anbefalingen om nedsættelse af et nomineringsudvalg.

Fonden af 20. December, som er majoritetsaktionær, stiller forslag til bestyrelsens sammensætning. Grundet denne ejerstruktur har Solar ikke nedsat et permanent nomineringsudvalg til at bringe bestyrelsesmedlemmer i forslag, men bestyrelsen vurderer årligt behovet for kompetencer i bestyrelsen. Ved besættelse af direktionsposter nedsættes temporære nomineringsudvalg.

Anbefalingen om nedsættelse af et vederlagsudvalg.

Solar har ikke nedsat et vederlagsudvalg, idet vederlagspolitikken, herunder overordnede retningslinjer for incitamentsafkløning af ledelsen, er tilstræbt så enkel, at den hensigtsmæssigt kan vurderes og fastlægges af den samlede bestyrelse. Forhandlinger om ændringer i direktionens vederlag varetages af formand og næstformand i forening efter mandat fra bestyrelsen.

En fuldstændig beskrivelse af Solars holdning til de enkelte punkter i anbefalingerne til god selskabsledelse kan findes på: www.solar.eu/menu/investor/corporate+governance.

Risikostyring

Solars beredskab til risikostyring består af politikker og procedurer, der er godkendt af bestyrelsen. Det overordnede formål er at styre samtlige væsentlige forretningsrisici samt risikosammenhænge på tværs af organisationen eller værdikæden.

Risikostyringen tager sit udgangspunkt i Enterprise Risk Management (ERM) og er etableret for at gøre Solar i stand til at kunne drive en robust forretning, som kan reagere hurtigt og fleksibelt, når forudsætningerne ændrer sig.

I 2014 har vi sat gang i en proces for at løfte området yderligere med henblik på at etablere egentlige Risk Management Boards i de respektive datterselskaber på vores hovedmarkeder samt i Polen.

Vi analyserer på, hvilke risici der er specifikke for det enkelte datterselskab, og hvilke risici der gør sig gældende på tværs.

Risikostyringen er i overensstemmelse med principper for god selskabsledelse (Corporate Governance).

Koncernens risikostyring tager udgangspunkt i bestyrelsens forretningsorden, der forankrer ansvaret for risikostyringen hos direktionen.

Det er direktionen, der har ansvaret for, at der foreligger de nødvendige politikker og procedurer for risikostyringen, at der er etableret effektive risikostyringssystemer for de relevante områder og at der pågår en løbende forbedring af disse.

Rapportering af risikostyringen sker en gang årligt til revisionsudvalget, og derudover foretager koncernledelsen løbende opfølgning med datterselskaberne.

De enkelte risici er beskrevet i Solars Årsrapport for 2014, som kan findes på www.solar.eu.

Intern kontrol

Intern kontrol i forbindelse med regnskabsaflæggelse

De interne kontrolsystemer er udformet i forhold til at aflægge regnskab i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards, som er godkendt af EU og andre yderligere oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede selskaber.

Systemet medvirker til, at regnskabet giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation.

Kontrolsystemerne er desuden etableret for at sikre, at selskaberne vælger og anvender en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøver regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Systemerne giver alene rimelig sikkerhed og ikke absolut sikkerhed for, at væsentlige fejl og uregelmæssigheder i processen for regnskabsaflægning bliver opdaget og korrigeret.

De interne kontrolsystemer i forbindelse med regnskabsaflægningen kan beskrives inden for følgende rammer:

Kontrolmiljø

I overensstemmelse med Solars tilmelding til FN's Global Compact-program har vi implementeret et forretningsetisk kodeks, Code of Conduct, som alle medarbejdere skal efterleve.

Der foreligger forretningsordener for bestyrelse og direktion, ligesom bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg i overensstemmelse med EU-lovgivningen.

Ansvar og beføjelser på væsentlige områder er defineret i politikker, som er godkendt af bestyrelsen og/eller direktionen. Politikkerne omfatter kommunikationspolitik, likviditets- og finanspolitik, bedrageripolitik, risikopolitik, skattepolitik m.fl. Solars Internal Audit fører tilsyn med, at disse politikker efterleves.

Internal Audit er en uafhængig afdeling, der har til formål at gennemgå finansiell information i delårs- og årsrapporter samt at foretage operationel revision af forretningsgange og interne kontroller. Internal Audit rapporterer direkte til bestyrelsen og revisionsudvalget om resultatet af disse gennemgange, herunder eventuelle anbefalinger til at forbedre den interne kontrol. Bogføringsregler og -procedurer fremgår af en regnskabsmanual, der er tilgængelig for alle økonomimedarbejdere. Internal Audit fører tilsyn med, at disse regler og procedurer overholdes.

Direktionen er repræsenteret i alle datterselskabernes bestyrelser, hvilket er med til at styrke kontrolmiljøet gennem hele

selskabsstrukturen.

Solar har en whistleblower-ordning, der er tilgængelig for medarbejdere, kunder, leverandører og andre. Der er tale om et informationssystem, der giver medarbejdere og andre mulighed for fortrolig rapportering af brud på Solars forretningsetiske kodeks eller mistanke herom.

Kontrolaktiviteter

Målet med kontrolaktiviteter er at forhindre, opdage og korrigere eventuelle fejl og uregelmæssigheder. Aktiviteterne er integreret i Solars regnskabs- og rapporteringsprocedurer. Disse aktiviteter omfatter blandt andet procedurer for attestations, autorisation, godkendelse, afstemning, analyse af resultater, adskillelse af uforenelige funktioner, kontroller vedrørende IT-applikationer og de generelle IT-kontroller.

Information og rapportering

Solars IT-politik samt indbyggede IT-kontroller og generelle kontroller er med til at sikre, at regnskabsaflægningen giver et retvisende billede. Regnskabsmanualer og rapporteringsinstruktioner, herunder procedurer for estimat og månedsafslutning, bliver løbende opdateret og implementeret i koncernen. Disse er tilgængelige for relevante personer. Det samme er andre politikker med relevans for intern kontrol vedrørende regnskabsaflægningen.

Overvågning af regnskabsprocessen

Solar anvender ensartede IFRS-baserede regler som anført i selskabets regnskabsmanual. Denne manual omfatter regnskabs- og vurderingsprincipper, rapporteringsinstruktioner samt risiko- og kontrolmatricer og skal nøje følges af alle selskaber i koncernen. Overholdelse af regnskabsmanualen bliver løbende overvåget.

Kontrolsvagheder, som bliver identificeret af Solars Internal Audit og af koncernens revisorer, bliver fremlagt for revisionsudvalget. Udvalget overvåger herefter, at ledelsen rettidigt implementerer de nødvendige tiltag for at afhjælpe svaghederne.

Udførlige månedlige regnskabsdata indrapporteres fra alle koncernens datterselskaber. Disse data analyseres og overvåges på koncern- og selskabsniveau samt på andre driftsmæssige niveauer.

Solar A/S
Haderslevvej 25
DK - 6000 Kolding
Tlf. +45 79 30 00 00
CVR-nr. 15908416

www.solar.eu



stronger together