

CVR-NR.: 15 90 84 16

LOVPLIGTIG REDEGØRELSE FOR VIRKSOMHEDSLEDELSE 2017, JF. ÅRSREGNSKABSLOVENS § 107B



stronger together



LOVPLIGTIG REDEGØRELSE FOR VIRKSOMHEDSLEDELSE 2017, JF. ÅRSREGNSKABSLOVENS § 107B

Den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabslovens § 107 b, udgør en del af ledelsesberetningen i årsrapporten for 2017 og dækker regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2017.

Solars ledelse

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

Agnete Raaschou-Nielsen og Steen Weirsøe genopstillede ikke ved generalforsamlingen i 2017. Nyvalgt til bestyrelsen blev Louise Knauer og Jesper Dalsgaard.

Bestyrelsesmedlemmerne Ulf Gundemark, Louise Knauer og Jens Peter Toft er uafhængige af Solar ifølge definitionen i anbefalingerne for god selskabsledelse i Danmark. Derudover består bestyrelsen af Jens Borum, Niels Borum og Jesper Dalsgaard 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 koncernforbundne selskaber samt de ændringer, som er sket i antal aktier i løbet af året.

Koncerndirektionen består af CEO Jens E. Andersen, CCO Hugo Dorph 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 2017 blev der afholdt ni bestyrelsesmøder og en bestyrelseskonference.

Revisionsudvalget

Revisionsudvalget har tre medlemmer, som er valgt af bestyrelsen blandt dens medlemmer. Bestyrelsen valgte i marts 2017 Jens Peter Toft, Jens Borum og Jesper Dalsgaard til revisionsudvalget. 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 2017. Der planlægges også afholdt seks møder i 2018.

Vederlagsudvalget

Vederlagsudvalget har tre medlemmer, som er valgt af bestyrelsen blandt dens medlemmer. Bestyrelsen genvalgte i marts 2017 Ulf Gundemark, Jens Borum og Jens Peter Toft til vederlagsudvalget. Ulf Gundemark er formand for udvalget.

Vederlagsudvalgets væsentligste opgaver i forhold til bestyrelsen er:

- At anbefale forslag til vederlagspolitik og overordnede retningslinjer for incitamentsordning for direktionen.
- At stille forslag om vederlag til direktionen, herunder sikre at vederlaget er i overensstemmelse med vederlagspolitikken og direktionens performance-vurdering.
- At overvåge at årsrapportens information vedrørende bestyrelsens og direktionens vederlag er korrekt, nøjagtig og fuldstændig.

Vederlagsudvalget har afholdt x møder i 2017. Der planlægges afholdt x møder i 2018.

Evaluering

Bestyrelsesformanden forestår processen omkring evaluering af arbejdet i bestyrelsen baseret på spørgeskemaundersøgelser. 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. I 2017 har evalueringen ikke givet anledning til yderligere tiltag.

God selskabsledelse

Solar ser Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger fra maj 2013 (se <https://corporategovernance.dk/anbefalinger-god-selskabsledelse>) 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.

Det er Solars mål ikke at have et underrepræsenteret køn i bestyrelsen efter afholdelse af generalforsamlingen i 2019. 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 udvælger og indstiller ikke kandidater til bestyrelsen, idet det er Fonden af 20. December, der er majoritetsaktionær, som stiller forslag til bestyrelsens sammensætning. Her lægger man vægt på, at medlemmerne repræsenterer relevante kompetencer set i forhold til selskabets behov.

Der søges til stadighed sikret balance mellem kontinuitet og fornyelse i bestyrelsen.

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 uafhængighed for et flertal af medlemmer i ledelsesudvalg.

Såfremt de tilstedeværende nødvendige kompetencer er til rådighed, tilstræbes det, at have et flertal af uafhængige medlemmer i ledelsesudvalg. Flertallet af medlemmerne i vederlagsudvalget er uafhængige, mens et af revisionsudvalgets tre medlemmer er uafhængigt.

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.

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

De nationale ledelsesteam i de enkelte datterselskaber arbejder struktureret med risikostyring, så vi hele tiden har et opdateret risikobillede. Disse data bliver konsolideret på koncernniveau, og konklusionerne bliver forelagt bestyrelsen til godkendelse.

Vi analyserer således 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 til revisionsudvalget, og derudover foretager koncernledelsen løbende opfølgning med datterselskaberne.

De enkelte risici er beskrevet i Solars Årsrapport 2017, som kan findes på www.solar.eu.

Intern kontrol

Intern kontrol i forbindelse med regnskabsaflæg- gelse

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 regnskabsaflæggelse bliver opdaget og korrigeret.

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

Kontrolmiljø

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 økonomi- og medarbejdere. 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.

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.

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 attestation, autorisation, godkendelse, afstemning, analyse af resultater, adskillelse af uforenelige funktioner, kontroller vedrørende IT-applikationer og de generelle IT-kontroller.

Intern kontrol

Information og rapportering

Solars IT-politik samt indbyggede IT-kontroller og generelle kontroller er med til at sikre, at regnskabsaflæggelsen giver et retvisende billede. Regnskabsmanualer og rapporteringsinstrukser, 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 regnskabsaflæggelsen.

Overvågning af regnskabsprocessen

Solar anvender ensartede IFRS-baserede regler som anført i selskabets regnskabsmanual. Denne manual omfatter regnskabs- og vurderingsprincipper, rapporteringsinstrukser 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

Industrivej Vest 43

DK-6600 Vejle

Tlf.: 79 30 00 00

CVR-nr. 1590 8416

www.solar.eu

<http://www.linkedin.com/company/solar-as>



stronger together