

2019

Redogörelse över
förvaltnings- och
styrsystem

Innehåll

INLEDNING	3
BOLAGSSTÄMMA	4
STYRELSEN	5
STYRELSENS HUVUDSAKLIGA UPPGIFTER	10
KOMMITTÉER	12
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR	14
FISKARSKONCERNENS LEDNINGSGRUPP	15
KONTROLLSYSTEM	20
RISKHANTERING	24

Inledning

Fiskars Oyj Abp är ett finländskt aktiebolag vars uppgifter och ansvar definieras enligt finsk lagstiftning. Fiskarskoncernen består av moderbolaget Fiskars Oyj Abp, och dess dotterbolag. Fiskars Oyj Abp:s lagstadgade styrande organ är bolagsstämman, styrelsen, verkställande direktören och revisorn. Den övriga bolagsledningen stöder bolagets lagstadgade styrande organ. Bolagets hemort är Raseborg, Finland.

Fiskars Oyj Abp förvaltas enligt den finska aktiebolagslagen, regler och bestämmelser för noterade bolag, bolagets egen bolagsordning, de arbetsordningar som styr bolagets styrelse och dess kommittéer samt de regler och de bestämmelser som Nasdaq Helsinki Oy har utfärdat. Fiskars Oyj Abp är en medlem av den finska Värdepappersmarknadsföreningen och följer också, med ett undantag till nomineringskommittén sammansättning, Finsk kod för bolagsstyrning som har godkänts av Värdepappersmarknadsföreningen. Rekommendationen trädde i kraft 1.1.2020 och finns tillgänglig på www.cgfinland.fi. Nomineringskommitténs sammansättning avviker från rekommendationen 15 nämnd i Finsk kod för bolagsstyrning, såsom

beskrivit på punkten "Kommittéer". Den här separata redogörelsen över förvaltnings- och styrsystem är den bolagsstyrningsrapport som avses i Rekommendationer i Finsk kod för bolagsstyrning. Den här redogörelsen och den övriga information som bolagsstyrningskoden kräver, bolagets bokslutskommuniké, styrelsens verksamhetsberättelse och revisionsberättelsen för året 2019 finns tillgängliga på företagets webbplats www.fiskarsgroup.com senast 19.2.2020.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet för Fiskars Oyj Abp. Det är vid bolagsstämman som bolagets aktieägare deltar i övervakning och styrning av bolaget genom att utnyttja sin yttrande- och rösträtt. Bolagsstämmans viktigaste uppgifter är bland annat att välja styrelsen och anta årsredovisningen. Bolagsstämmans övriga uppgifter framgår av bolagsordningen och av finska aktiebolagslagen. Bolaget sammankallar årligen till en ordinarie bolagsstämma.

En extraordinarie bolagsstämma sammankallas vid behov och vid begäran av aktieägare om aktieägarna som begär att en specifik sak behandlas innehar sammanlagt minst 10% av bolagets totala antal aktier. Bolagsstämman hålls antingen i Raseborg eller i Helsingfors.

Kallelsen till bolagsstämman ska enligt bolagsordningen publiceras på företagets webbplats samt, om styrelsen så bedömer det nödvändigt, på ett alternativt sätt. År 2019 publicerades kallelsen i tidningarna Helsingin Sanomat, Hufvudstadsbladet och Västra Nyland, förutom den kallelse som publicerades på företagets webbplats och i bolagets börsmeddelande.

Aktieägare som önskar ta med en fråga på dagordningen för bolagsstämman ska lämna in en sådan begäran skriftligt till styrelsen. Begäran måste vara tillräckligt koncis och ärendet måste falla inom bolagsstämmans bemyndigande enligt definitionen i aktiebolagslagen för att den ska inkluderas i kallelsen till bolagsstämman och

på dagordningen för bolagsstämman. Instruktioner för hur en begäran lämnas in till styrelsen samt sista datum för en sådan begäran publiceras på företagets webbplats. År 2019 lämnades ingen sådan begäran in till styrelsen.

Bolagsstämma år 2019

Fiskars ordinarie bolagsstämma för år 2019 hölls 13.3.2019. Styrelseordföranden, styrelsemedlemmarna, verkställande direktören och revisorn var närvarande på bolagsstämman. Stämman fastställde bokslutet 2018 och beviljade styrelsens medlemmar och verkställande direktören ansvarsfrihet. Stämman beslutade i enlighet med förslag från styrelsen om utdelning för räkenskapsperioden som avslutades 31.12.2018 samt gav styrelsen i uppdrag att besluta om, efter eget godtycke, fördelning av den extra utdelningen av aktierna i Wärtsilä Oyj Abp. Stämman beslutade också om de arvoden som skall utgå till styrelsen, och valde styrelsemedlemmar som ska tjänstgöra fram till slutet av bolagsstämman år 2020. Dessutom valdes företagets revisorer och det beslutades om villkoren för revisorernas arvoden. Bolagsstämman bemyndigade styrelsen att förvärva Fiskars egna aktier och fatta beslut om att förmedla dem i enlighet med särskilt överenskomna villkor. Dokumenten från bolagsstämman finns till påseende på bolagets webbplats i minst fem år efter bolagsstämman.

Styrelsen

Mandatperiod, sammansättning och oberoende

Styrelsens nomineringskommitté förbereder förslaget till styrelsens sammansättning till bolagsstämman. Mandatperioden för en styrelsemedlem är ett år och sträcker sig från slutet av den bolagsstämma där valet sker till slutet av nästa ordinarie bolagsstämma. Antalet mandatperioder som styrelsemedlem är inte begränsat.

I enlighet med bolagsordningen skall styrelsen bestå av minst fem och högst tio medlemmar. Styrelsen ansvarar för att välja en ordförande och en vice ordförande bland medlemmarna. Vid bolagsstämman som hölls 13.3.2019 valdes åtta styrelsemedlemmar. Bolagsstämman valde om Paul Ehrnrooth, Albert Ehrnrooth, Louise Fromond, Jyri Luomakoski, Inka Mero, Fabian Månsson, Peter Sjölander och Ritva Sotamaa i styrelsen. Gustaf Gripenberg och Ingrid Jonasson Blank, som var medlemmar i styrelsen fram till slutet av bolagsstämman, hade meddelat att de inte längre stod till förfogande för återval. Vid sitt konstituerande möte efter bolagsstämman valde styrelsen Paul Ehrnrooth till styrelsens ordförande och Jyri Luomakoski till styrelsens vice ordförande.

Styrelsen 31.12.2019



PAUL EHRNROOTH

Född 1965, ekonomie magister
Nationalitet: Finland

Styrelsemedlem sedan 2000
Styrelseordförande sedan 2014–
Ordförande av personal- och kompensationskommittén och
nomineringskommittén

Oberoende av bolaget och beroende av betydande aktieägarna

Turret Oy Ab, verkställande direktör och styrelseordförande 2005–

Huvudsaklig arbetserfarenhet:

Savox Oy, verkställande direktör 1999–2007,
flera ledarskapspositioner inom Wärtsilä Oy Abp 1994–1999 och
Kone Oy 1993–1994

Övriga förtroendeuppdrag:

Styrelseordförande: Savox Group 2004–

Styrelsemedlem: Digitalist Group Oy (Ixonos Oy fram till den
23.5.2017) 2010–, Wärtsilä Oy Abp 2010–2015

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 0 Fiskarsaktier
Aktieäggande via kontrollerade organisationer 31.12.2019: 10 330
961 Fiskarsaktier
Aktier som innehas av organisationer där personen utövar
inflytande (i anslutning till ledningsuppgifter): 401 880
Fiskarsaktier



JYRI LUOMAKOSKI

Född 1967, MBA
Nationalitet: Finland

Styrelsemedlem sedan 2016
Styrelsens vice ordförande 2018–
Ordförande i revisionskommittén 2016–

Oberoende av bolaget samt betydande aktieägarna

Uponor Oy, verkställande direktör, 2008–

Huvudsaklig arbetserfarenhet:

Uponor Oy, ställföreträdare för verkställande direktören
2002–2008, Uponor Oy, ekonomidirektör och medlem i
ledningsgruppen 1999–2008, Askö Oy och Oy Uponor Ab,
ekonomidirektör 1999–1999, samt olika uppdrag; Oy Uponor Ab,
Oy Lars Krogus Ab och Datatrans

Övriga förtroendeuppdrag:

Styrelsemedlem: Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget
Varma 2015–, The European Plastic Pipes and Fittings
Association (TEPPFA) 2009–, European Heating Industries (EHI)
2014–2018, Procurator Holding Oy 2006–2016

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 1 500 Fiskarsaktier



ALBERT EHRNROOTH

Född 1976, ekonomie magister och agrolog
Nationalitet: Finland

Styrelsemedlem sedan 2018
Medlem i revisionskommittén

Oberoende av bolaget och beroende av de betydande
aktieägarna

CEO of Vessilä Oy Ab 2010–

Övriga förtroendeuppdrag:

Styrelseordförande: Virala Oy Ab 2015– (medlem sedan 2005–)

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 855 372 Fiskarsaktier
Aktier som innehas av organisationer där personen utövar
inflytande (betydande ekonomiskt intresse, ingen kontroll eller
i anslutning till ledningsuppgifter) 31.12.2019: 13 051 880
Fiskarsaktier



LOUISE FROMOND

Född 1979, juris kandidat
Nationalitet: Finland

Styrelsemedlem sedan 2010
Medlem i revisionskommittén

Oberoende av bolaget och beroende av betydande aktieägarna

Huvudsaklig arbetserfarenhet:
Helsingfors universitet, forskare 2005–2008

Övriga förtroendeuppdrag:
Styrelseordförande: Oy Holdix Ab 2010–,
Fromille Oy Ab 2018–

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 601 135 Fiskarsaktier
Aktier som innehas av organisationer där personen utövar
inflytande (betydande ekonomiskt intresse, ingen kontroll)
31.12.2019: 10 567 417 Fiskarsaktier



INKA MERO

Född 1976, ekonomie magister
Nationalitet: Finland

Styrelsemedlem sedan 2015
Medlem i personal- och kompensationskommittén

Oberoende av bolaget samt betydande aktieägarna

Voima Ventures VC Fund, partner och grundare 2019–

Huvudsaklig arbetserfarenhet:
Pivot5 Oy (IndustrHack Oy), grundare och ordförande
2016–2019, KoppiCatch Oy, grundare och ordförande
2008–, Playforia Oy, verkställande direktör 2006–2008,
Nokia Abp, direktör 2005–2006, Digia Oy, försäljnings-
och marknadsföringsdirektör 2001–2005, Sonera Abp,
investeringschef 1996–2001

Övriga förtroendeuppdrag:
Styrelseordförande: Voima Ventures Oy 2019–, KoppiCatch Oy
2017–

Styrelsemedlem: Elfys Oy 2020–, Dispelix Oy 2019–, Infinited
Fiber Company Oy 2019–, Tacto Tek Oy 2019–, Klevu Oy 2018–,
Nokian Renkaat Oy 2014–

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 0 Fiskarsaktier



FABIAN MÅNSSON

Född 1964, ekonomie magister
Nationalitet: Sverige

Styrelsemedlem sedan 2015
Medlem i nomineringskommittén

Oberoende av bolaget samt betydande aktieägarna

Huvudsaklig arbetserfarenhet:
Affärsrådgivare 2008– (bl.a. till BCG Boston Consulting Group,
Nordic Capital, Björn Borg, Gina Tricot, McKinsey & Co, Karen
Millen, Hugo Boss), Eddie Bauer, verkställande direktör 2002–
2007, Spray Ventures AB, direktör 2000–2001, H&M Hennes &
Mauritz AB 1991–2000 (verkställande direktör 1998–2000)

Övriga förtroendeuppdrag:
Styrelseordförande: Care of Carl AB 2019–, Chino BidCo ApS
(NN07) 2019–, Björn Borg Sport 2011–2014

Styrelsemedlem: My Driving Academy Sweden AB 2019–,
Gina Tricot 2014–, Nordic Fashion Holdings AB 2014–, Nordic
Fashion Group AB 2014–, Karen Millen 2010–2014, Aurora
Fashion (Oasis, Warehouse, Coast) 2010–2014, Björn Borg AB
2009–2014, Hemköp och Willys 2002

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 0 Fiskarsaktier
Aktieäggande via kontrollerade företag
31.12.2019: 2 000 Fiskarsaktier



PETER SJÖLANDER

Född 1959, ekonomie magister
Nationalitet: Sverige

Styrelsemedlem sedan 2015
Medlem i personal- och kompensationskommittén

Oberoende av bolaget samt betydande aktieägarna

Huvudsaklig arbetserfarenhet:

Altior Equity Partners, senior exekutiv rådgivare 2015–, EQT, industriell rådgivare 2013–, F&S Ltd. London 2017–2019, Helly Hansen Group, verkställande direktör 2007–2015, Electrolux, direktör, Product, Brand and Licensing Global & Europe, 2005–2007, Stadium AB, strategisk rådgivare 2004–2007, Nike, Global & European Leadership Team medlem 1998–2004

Övriga förtroendeuppdrag:

Styrelseordförande: Eton Shirts AB 2018– (styrelsemedlem sedan 2016), Revolution Race AB 2017–, Grundens AB 2015–, Swims AS 2014–2016, (styrelsemedlem sedan 2012),

Styrelsemedlem: Dometic Group AB (publ) 2017–, Run & Relax Scandinavia AS 2015–, F&S Ltd. 2017–2019, FitFlop Inc. 2014–2019, Elixia AS 2015–2018, HFN AS 2015–2018, Sats AS 2015–2018, Stokke AS 2011–2014, BTX AS 2011–2013, OBH AB 2008–2011, Helly Hansen AS 2007–2016, Stadium AB 2004–2007

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 0 Fiskarsaktier



RITVA SOTAMAA

Född 1963, juris kandidat
Nationalitet: Finland

Styrelsemedlem sedan 2015
Medlem i revisionskommittén

Oberoende av bolaget samt betydande aktieägarna

Unilever PLC/NV, chefsjurist 2013–

Huvudsaklig arbetserfarenhet:

Siemens Healthcare, Siemens AG, chefsjurist 2009–2013, GE Healthcare, General Electric Company, flera tjänster som chefsjurist 2003–2009, Instrumentarium Oyj, chefsjurist 1998–2003, Sisu/Partek Oyj Abp, företagsjurist 1996–1998, Instrumentarium Oyj, företagsjurist 1989–2006

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 3 000 Fiskarsaktier

Samtliga styrelsemedlemmar är företagsexterna styrelseledamöter. Styrelsen utvärderar varje medlems oberoende regelbundet årligen i enlighet med Rekommendation 10 i Finsk kod för bolagsstyrning. På basis av den senaste utvärderingen som utfördes 13.3.2019 anser styrelsen att alla styrelsemedlemmar är oberoende av bolaget. Albert Ehrnrooth, Paul Ehrnrooth och Louise Fromond anses vara icke-oberoende av betydande aktieägare i bolaget. Varje styrelsemedlem är förpliktad att förse styrelsen med tillräcklig information för att styrelsen ska kunna utvärdera hans/hennes oberoende.

Styrelsens mångfald har definierats i styrelsens mångfaldspolicy. Styrelsesammansättningens mångfald är ett väsentligt stöd för bolaget att uppnå sina strategiska mål och säkerställer att styrelsen fullgör sina förpliktelser. Målsättningen är att styrelsen skulle omfatta medlemmar med erfarenhet från den internationella affärsverksamheten och som representerar olika industrier, uppgifter, positioner, kulturer och länder. Det är väsentligt att båda könen är representerade i styrelsen. Styrelsens mångfaldspolicy uppehålls och följs upp av nomineringskommittén i enlighet med rekommendationerna i Finsk kod för bolagsstyrning. Mångfaldspolicyn är tillgänglig på företagets websidor www.fiskarsgroup.com. Nomineringskommittén utarbetar ytterligare förslag om styrelsens sammansättning till bolagsstämman. I fråga om representation av båda könen i styrelsen, har styrelsen konstaterat att det är väsentligt att båda könen är

jämt representerade, speciellt när kandidaterna har samma kompetens. För närvarande omfattar könet med minstrepresentation ca. 40 % av styrelsen och den nuvarande mångfalden uppskattas vara i jämvikt. Att upprätthålla en jämt representation av båda könen i sammansättningen av styrelsen anses viktigt. Uppgifter om styrelsens mångfald när det gäller styrelsemedlemmarnas utbildningsbakgrund, yrkeserfarenhet, tjänstgöringstid, ålder och nationalitet finns på föregående sidor.

Styrelsens huvudsakliga uppgifter

Fiskars styrelse ansvarar för att leda företaget enligt gällande lagstiftning, myndigheternas förordningar, bolagsordningen och de beslut som fattas av bolagsstämman. Styrelsen har godkänt en skriftlig arbetsordning som slår fast styrelsens uppgifter, mötespraxis och beslutsfattande. Till styrelsens huvudsakliga uppgifter hör följande:

- Förvalta och ändamålsenligt organisera företagets verksamhet samt fastställa verksamhetsstrategin, löpande planen och budgeten för företaget
- Övervaka företagets soliditet, lönsamhet och likviditet samt företagets ledning
- Godkänna principerna för företagets riskhantering
- Granskning och antagande av koncernredovisning, delårsrapporter och därtill hörande börsmeddelanden samt styrelsens verksamhetsberättelse
- Godkänna finansieringspolitiken
- Fatta beslut om åtgärder som med tanke på omfattningen och kvaliteten av företagets verksamhet är ovanliga eller långtgående, förutsatt att de inte bör avgöras av bolagsstämman
- Förbereda förslag för bolagsstämman till val av revisorer utifrån revisionskommitténs förslag
- Utnämna och avskeda verkställande direktör och godkänna villkoren för dennes direktörsavtal samt avlöning och övriga finansiella förmåner
- Utnämna medlemmar till koncernens ledningsgrupp samt välja den interna revisionen samt godkänna deras anställningsvillkor, compensation och övriga finansiella förmåner

- Besluta om principerna för koncernens belöningssystem
- Besluta om koncernstrukturen och -organisationer
- Övriga lagstadgade uppgifter i enlighet med finska aktiebolagslagen och Finsk kod för bolagsstyrning.

STYRELSENS MÖTESAKTIVITET OCH MÖTESNÄRVARO 2019

1.1-31.12.2019	STYRELSEN* 13 MÖTEN	REVISIONS- KOMMITTÉN* 5 MÖTEN	PERSONAL- OCH KOMPEN- SATIONSKOMMITTÉN* 7 MÖTEN	NOMINERINGS- KOMMITTÉN** 5 MÖTEN
Paul Ehrnrooth	13/13		7/7	5/5
Albert Ehrnrooth	13/13	5/5		
Alexander Ehrnrooth				5/5
Louise Fromond	13/13	5/5		
Gustaf Gripenberg	3/3	1/1		
Ingrid Jonasson Blank	2/3		2/2	
Jyri Luomakoski	13/13	5/5		
Inka Mero	13/13		6/7	
Fabian Månsson	13/13			5/5
Peter Sjölander	12/13		7/7	
Ritva Sotamaa	13/13	5/5		

* Utformningen av styrelsen och kommittéen ändrades från och med 13.3.2019.

** Alexander Ehrnrooth fortsatte som extern medlem från och med 13.3.2019.

Styrelsen utför årligen med hjälp av en extern expert en självutvärdering av sitt arbete och av samarbetet med ledningen.

Styrelsen sammankallas av ordförande, eller, om ordförande har förhinder, av vice ordförande, i enlighet med en förutbestämd tidsplan, med extra möten vid behov. Styrelsen är beslutad när mer än hälften av medlemmarna är närvarande och en av dem är ordförande eller vice ordförande. Styrelsebeslut fattas genom majoritetsbeslut; om rösterna faller jämt är ordförandes röst avgörande. Företagets verkställande direktör och ekonomidirektör deltar i styrelsemötena och bolagets chefsjurist fungerar som styrelsens sekreterare. Övriga medlemmar i koncernledningen och övriga direktörer deltar i styrelsemöten enligt behov. Styrelsen förlägger vanligtvis ett eller två styrelsemöten på olika platser inom Fiskarskoncernens organisation.

Styrelsen sammanträdde 13 gånger under år 2019. Medlemmarnas deltagande vid styrelsemöten var 99 %. Förutom det ordinarie styrelsearbetet under räkenskapsåret var de viktigaste prioriteringarna under år 2019 bolagets långtidsstrategi och koncernens förändringsprocess samt den nya organisationsstrukturen. Dessutom beredde och, baserat på bemyndigandet från stämman, beslutade styrelsen att dela ut bolagets aktier i Wärtsilä Oyj Abp som en extra utdelning till aktieägarna.

Kommittéer

Kommittéerna bistår styrelsen genom att förbereda ärenden som tillhör styrelsens befogenheter. Styrelsen är fortsättningsvis ansvarig för de uppgifter som tilldelas en kommitté. Kommittéerna har ingen egen beslutanderätt, utan styrelsen fattar kollektivt besluten inom sitt kompetensområde. Styrelsen har godkänt skriftliga arbetsordningar för kommittéerna i vilka deras huvudsakliga ansvarsområden och verksamhetsprinciper specificeras. Kommittéerna rapporterar regelbundet om sitt arbete till styrelsen. I rapporterna ingår en sammanfattning av de ärenden som har diskuterats och de åtgärder som kommittén har vidtagit. Vid styrelsens konstituerande möte efter bolagsstämman 2019 fattade styrelsen beslutet att fortsätta med följande tre kommittéer: en revisionskommitté, en personal- och kompensationskommitté och en nomineringskommitté. Styrelsen valde kommittémedlemmar och kommittéordföranden bland styrelsemedlemmarna med undantag av nomineringskommittén vartill valdes en extern medlem, Alexander Ehrnrooth. Följaktligen har bolaget avvikit från rekommendationen 15 nämnd i Finsk kod för bolagsstyrning enligt vilket styrelsen väljer kommittéledamöterna och dess ordförande bland styrelseledamöterna. Majoriteten av nomineringskommittémedlemmarna är styrelseledamöter. Den externa medlemmen beräknades ändå att ge mervärde till nomineringskommitténs arbete speciellt med tanken på förväntningar och synpunkter av de största aktieägarna och också för bolagets skull där han verkade som styrelseledamot i över tio års tid.

Bolagsstämman har inte tillsatt några kommittéer. För att handha specifika uppgifter kan styrelsen också tillsätta en tillfällig arbetsgrupp som består av styrelsemedlemmar och som rapporterar till styrelsen. Styrelsen har inte tillsatt några arbetsgrupper under år 2019.

Revisionskommittén

Enligt kommitténs arbetsordning ansvarar revisionskommittén för följande:

- kontrollera och revidera processerna för företagets bokslutsrapportering
- kontrollera effektiviteten av koncernens interna kontroll, interna revision och riskhantering
- kontrollera den lagstadgade revisionen av företagets bokslut och koncernbokslut
- kontrollera och utvärdera de lagstadgade revisorernas oberoende och i synnerhet de tilläggs icke-revision tjänster som dessa erbjuder
- kontrollera lämplig rotation av revisorer, den därtill tillhörande offertprocessen och utarbetningen av förslag gällande val av företagets revisor
- kontrollera bokslutsrapporteringprocess
- gå igenom beskrivningen av huvuddragen i systemen för intern kontroll och riskhantering som hör till den finansiella rapporteringsprocessen, som finns i företagets förvaltnings- och styrsystem
- gå igenom och övervaka viktiga legala åtgärder, fordringar och andra förhandlingar som Fiskarskoncernen är involverad i

- gå igenom och godkänna den årliga revisionsplanen, budgeten och resurserna för bolagets interna revisions funktion samt åtgärda viktiga resultat inom revisionsarbetet
- gå igenom bolagets förvaltnings- och styrsystem (Corporate Governance Statement).

Följande styrelsemedlemmar ingick i revisionskommittén från och med den 13.3.2019:

- Jyri Luomakoski (ordförande)
- Albert Ehrnrooth
- Louise Fromond
- Ritva Sotamaa

Samtliga medlemmar i revisionskommittén är oberoende av bolaget och majoriteten av kommitténs medlemmar är också oberoende av bolagets betydande aktieägare. Revisionskommittén sammanträdde fem gånger under år 2019 och medlemmarnas deltagande vid kommittémöten var 100 %. Förutom det ordinarie arbetet granskade revisionskommittén koncernens förberedelser för ibruktagningen av de nya IFRS standarderna och förberedde förslaget att fördela företagets innehav i Wärtsilä Oyj Abp som en extra utdelning till aktieägarna.

Personal- och kompensationskommittén

Enligt kommitténs arbetsordning ansvarar personal- och kompensationskommittén för att:

- förbereda ärenden som gäller utnämning av och arvoden till och andra finansiella förmåner för verkställande direktör och direktörerna i koncernen samt upprätthålla och förbereda efterträdareplanering av verkställande direktör och koncernledning
- förbereda ärenden som gäller företagets belöningssystem
- bedöma verkställande direktörens och övriga direktörers arvoden samt säkerställa att belöningssystemen är ändamålsenliga
- svara på frågor som gäller redogörelsen över arvoden på bolagsstämman
- handlägga ärenden som gäller bolagets framtida direktörskandidater och därtill förknippad utveckling
- anpassa företagskulturen med bolagets strategi
- övervaka efterlevnaden av lagar och regleringar som hänförs till personal- och kompensationskommitténs verksamhetsområde och vid behov lägga förslag till ändringar i bolagets tillvägagångssätt och system
- samt övriga personalrelaterade ärenden.

Följande styrelsemedlemmar ingick i personal- och kompensationskommittén från och med den 13.3.2019:

- Paul Ehrnrooth (ordförande)
- Inka Mero
- Peter Sjölander

Samtliga medlemmar i personal- och kompensationskommittén är oberoende av bolaget och majoriteten av kommitténs medlemmar är också oberoende av bolagets betydande aktieägare. Personal- och kompensationskommittén sammanträdde sju gånger under år 2019 och medlemmarnas deltagande vid kommittémöten var 95,2 %. År 2019 koncentrerade sig personal- och kompensationskommittén på att förbereda långtidsincitamentssystemet som baserar sig på Fiskars aktier och att förbereda vissa benämningar i koncernledningen samt behandlingen av ärenden som relaterar till premieringen på kort sikt.

Nomineringskommittén

Enligt kommitténs arbetsordning ansvarar nomineringskommittén för följande:

- förbereda förslag till styrelsemedlemmar för bolagsstämman (och bilägga förslaget i kallelsen till bolagsstämman) efter att ha hört de större aktieägarna i företaget
- utvärdera oberoendet av och mångfalden hos nya kandidater och mångfalden i styrelsen
- presentera förslag av styrelsemedlemmar till bolagsstämman
- förbereda förslag om styrelsemedlemmarnas arvoden för bolagsstämman
- förbereda förslag till sammansättning av styrelsens kommittéer för styrelsen
- uppehålla och förbereda styrelsens efterträdare plan
- fastställa kriterier och processer för utvärdering av styrelsens arbete.

Följande styrelsemedlemmar ingick i nomineringskommittén från och med den 13.3.2019:

- Paul Ehrnrooth (ordförande)
- Alexander Ehrnrooth (extern medlem)
- Fabian Månsson

Samtliga medlemmar i nomineringskommittén är oberoende av bolaget. Nomineringskommittén sammanträdde fem gånger under år 2019 och medlemmarnas deltagande vid kommittémöten var 100 %.

Verkställande direktör

Fiskars Oyj Abp har en verkställande direktör som har ansvaret för den dagliga ledningen av företagets affärsverksamhet och förvaltning i enlighet med finska aktiebolagslagen, bolagsordningen och styrelsens anvisningar och bestämmelser samt för att rapportera om bolagets verksamhet, verksamhetsmiljö och finansiella ställning till styrelsen. Verkställande direktören ansvarar för att företagets bokföring sköts enligt lagens bestämmelser samt att företagets tillgångar är ansvarsfullt skötta. Ledningsgruppen bistår verkställande direktören i dessa uppgifter.

Verkställande direktör är Jaana Tuominen (civilingenjör). Hon började arbeta i företaget 2017.

Sari Pohjonen, ekonomi direktör, har varit ställföreträdande verkställande direktör från och med år 2018.

Verkställande direktören utses av bolagets styrelse, som också fattar beslut om villkor för verkställande direktörens tjänsteavtal. Ett skriftligt tjänsteavtal godkänt av styrelsen har ingåtts mellan bolaget och verkställande direktören.

Fiskarskoncernens ledningsgrupp

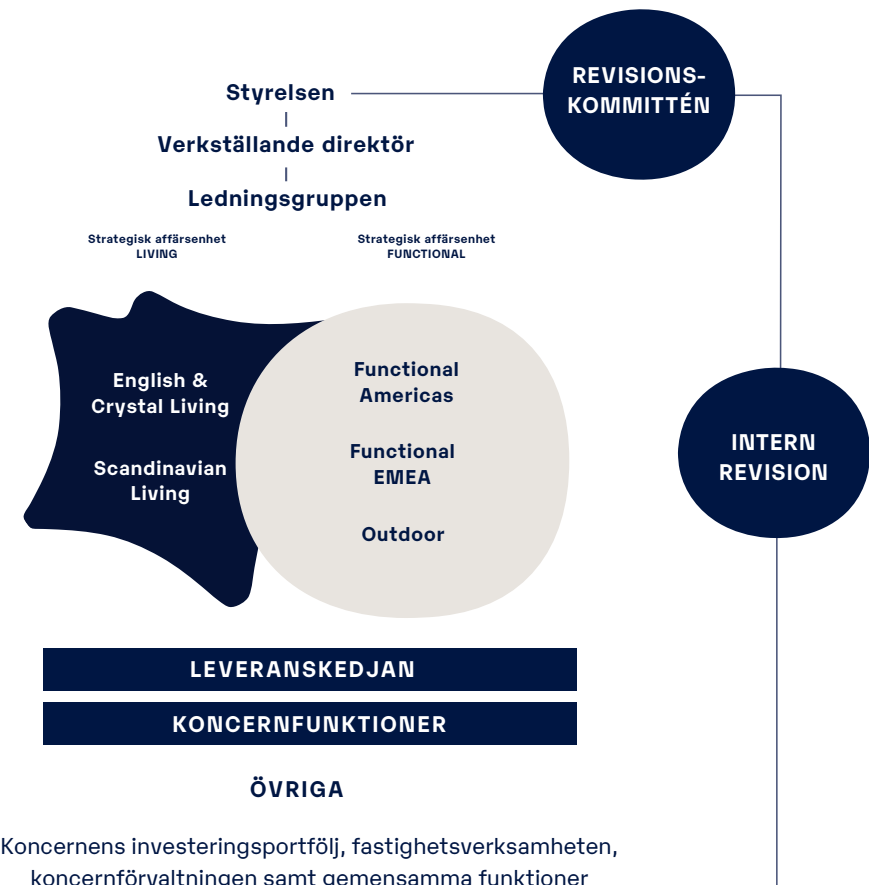
Ledningsgruppen från och med 4.12.2019¹:

- Jaana Tuominen, verkställande direktör
- Sari Pohjonen, ekonomidirektör, ställföreträdande verkställande direktör
- Christian Bachler, EVP
- Risto Gaggl, direktör, leveranskedjan
- Johan Hedberg, direktör, försäljning
- Tuomas Hyryläinen, EVP
- Niklas Lindholm, HR-direktör
- Maija Taimi, direktör för koncernkommunikation
- Päivi Timonen, chefsjurist
- Tina Anderson, direktör, konsumentupplevelser (senast fr.o.m. maj 2020)

Ledningsgruppen bistår verkställande direktören i operativ planering och ledning samt förbereder angelägenheter för styrelsebehandling. Ledningsgruppen förbereder koncernens strategi och årsplanering, övervakar den finansiella rapporteringen och att målen uppnås samt förbereder betydande investeringar, företagsaffärer samt andra betydande beslut. Att utveckla en enhetlig Fiskarskoncernens kultur och interna arbetssätt samt att befrämja globala utvecklingsprojekt ingår också i de centrala uppgifterna av ledningsgruppen.

Fiskarskoncernens ledningsgrupp samlas regelbundet, i genomsnitt en gång i månaden. Verkställande direktören ansvarar för de beslut som ledningsgruppen har fattat och medlemmarna i ledningsgruppen ansvarar för verkställandet av besluten inom deras respektive ansvarsområden.

Fiskarskoncernens organisation 2019



¹ Koncernens ledningsgrupp 1.1.–3.12.: Jaana Tuominen, Sari Pohjonen, Risto Gaggl, Tuomas Hyryläinen, Niklas Lindholm, Maija Taimi, Päivi Timonen och Michael Halak. Ulla Lettijeffer var medlem 1.1.–6.8.

Ledningsgruppen 31.12.2019



JAANA TUOMINEN

Verkställande direktör, anställd sedan 2017
Född 1960, civilingenjör
Nationalitet: Finland

Huvudsaklig arbetserfarenhet:

Paulig-koncernen, verkställande direktör, 2008–2017; GE Healthcare 2002–2008, verkställande direktör; Monitoring Solutions, verkställande direktör, GEHC Finland Oy; NAF Oy och NAF AB 1998–2002, verkställande direktör, NAF Oy, direktör, försäljning och marknadsföring, NAF AB; Instrumentarium Oy/Datex- Ohmeda 1993–1998, marknadsföringschef, produktchef; Valmet Automation AB, distriktförsäljningschef 1989–1993

Förtroendeuppdrag:

Finnair Abp, styrelsemedlem, 2014–;
Suominen Oyj, styrelsemedlem, 2014–2019

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 23 736 Fiskarsaktier



SARI POHJONEN

Ekonomidirektör, ställföreträdande verkställande direktör, anställd sedan 2016
Född 1966, ekonomie magister
Nationalitet: Finland

Huvudsaklig arbetserfarenhet:

Fiskars Living-affärsenhet, ekonomidirektör, 2016–2017; Reima Group, ekonomidirektör, ställföreträdare för verkställande direktören, 2015–2016; Reima Group, ekonomidirektör, 2013–2015; Fiskars, ekonomidirektör (VP, Finance), 2012–2013; Fiskars Home/littala Group, ekonomidirektör, 2008–2012; SanomaWSOY Corporation, olika positioner inom ekonomiförvaltning, 2001–2008; OKO Bank Oyj, olika positioner inom ekonomiförvaltning, 1996–2001

Förtroendeuppdrag:

VR Group Ab, styrelsemedlem 2019–

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 170 Fiskarsaktier



TINA ANDERSSON

Direktör, konsumentupplevelse (senast fr.o.m maj 2020)
Född 1969, Civ.Ek.,
Nationalitet: Sverige

Huvudsaklig arbetserfarenhet:

Paulig Group 2016–2019, Strategi- och innovationsdirektör, 2019, Strategi- och tillväxtdirektör, 2018, Tjänsteförrättande direktör, 2017, Strategi- och tillväxtdirektör, 2016; Duni AB 2013–2016, Konsumentaffärsområdes- och marknadsföringsdirektör, Marknadsförings- och kommunikationsdirektör; Inpower AB 2012–2013, Marknadsförings-, försäljnings- och innovationskonsult; Hilding Anders International 2008–2012, Marknadsförings- och innovationsdirektör; Findus 2005–2008, Marknadsföring- och R&D-direktör

Förtroendeuppdrag:

Stråkstödet, styrelseordförande 2015 –; Alvsbyhus AB, styrelsemedlem 2016–; Wihlborgs AB, styrelsemedlem 2014 –

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 0 Fiskarsaktier



CHRISTIAN BACHLER

EVP, anställd sedan 2010
Född 1976, MBA,
Nationalitet: Österrike

Huvudsaklig arbetserfarenhet:

Fiskars Group 2010–, Direktör, English & Crystal Living, Direktör, affärsverksamhet och portfolio, Functional Business Europa & Asien och Stillahavsområdet, Direktör, kategorierna Kök och Skola, kontor & hobby, Direktör, Köksprodukter, Affärsverksamhetsdirektör, Homeware; Swarovski 2004–2010, Direktör för produkt- och design management, Marknadsföringsdirektör

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 0 Fiskarsaktier



RISTO GAGGL

Direktör, leveranskedjan, anställd sedan 2011
Född 1968, civilingenjör
Nationalitet: Finland och Österrike

Huvudsaklig arbetserfarenhet:

Fiskars, produktionsdirektör, Trädgård EMEA 2011–2012; Elcoteq SE, direktör, Business Excellence 2010–2011; Elcoteq SE, direktör, mobilverksamheten 2009–2010; Elcoteq Personal Communications, produktionsdirektör 2008–2009; Elcoteqkoncernen, olika chefsbefattningar i Finland, Ungern och Estland 2001–2007

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 0 Fiskarsaktier



JOHAN HEDBERG

Direktör, försäljning, anställd sedan 2019
Född 1966, MBA
Nationalitet: Sverige

Huvudsaklig arbetserfarenhet:

Fiskars Group 2019–, Direktör för global försäljning, Living Business; Thule Group 2013–2019, Direktör, försäljning och marknadsföring, EMEA- och APAC-områdena; Caddiemaster, Inc. 2010–2012, Operativ direktör; Acushnet Company/Fortune Brands 2005–2009, Direktör, utveckling av global försäljning; Amer Sports Oyj 1996–2005, Affärsverksamhetsdirektör, Suunto EMEA-området, Direktör, Sverige och Danmark, Produktdirektör, Wilson Sporting Goods EMEA-området

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 0 Fiskarsaktier

**TUOMAS HYYRYLÄINEN**

EVP, anställd sedan 2018
Född 1977, ekonomie magister
Nationalitet: Finland

Huvudsaklig arbetserfarenhet:
Neste Oyj 2012–2018: direktör, nya affärsverksamheter;
direktör, strategi och nya affärsverksamheter; strategidirektör,
F-Secure Oyj, strategidirektör, 2010–2012, Nokia Oyj, olika
ledarpositioner inom strategi och affärsutveckling 2004–2010

Förtroendeuppdrag:
Vapo Oy, styrelsemedlem, 2016–

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 0 Fiskarsaktier

**NIKLAS LINDHOLM**

HR-direktör
Född 1968, ekonomie doktor
Nationalitet: Finland

Huvudsaklig arbetserfarenhet:
Paulig Group, personaldirektör 2008–2018; Nokia Demand-
Supply Network, HRD-direktör 2008; Nokia Oyj, HR-direktör,
CMO Europa- området 2006–2007; Nokia China, HR-
direktör 2004–2006; Olika ledningspositioner inom HR på
Nokiakoncernen 1999–2004

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 0 Fiskarsaktier

**MAIJA TAIMI**

Direktör för koncernkommunikation, anställd 2015
Född 1974, Ekonomie magister
Nationalitet: Finland

Huvudsaklig arbetserfarenhet:
Nokia Corporation, Direktör, koncernkommunikation 2014–
2015; Nokia Corporation, Chef för medierelationer, Finland
2012–2014; Cargotec, Kommunikationsdirektör
2011–2012; Nokia Corporation, Senior kommunikationschef
2008– 2011; Nokia Corporation, Kommunikationschef 2006–
2008; JKL Group, Kommunikationskonsult 2000–2006

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 0 Fiskarsaktier



PÄIVI TIMONEN

Chefsjurist, anställd sedan 2014
Född 1970, jur. kand., notariemeriterad (VH)
Nationalitet: Finland

Huvudsaklig arbetserfarenhet:
Elektrobit, chefsjurist 2002–2014;
Roschier, jurist 1998–2002

Egna aktieinnehav 31.12.2019: 0 Fiskarsaktier

Kontrollsystem

Styrelsen ansvarar för företagets förvaltning och för att verksamheten ordnas på vederbörlig sätt. Styrelsen har godkänt de principer för intern kontroll, riskhantering och intern revision som ska följas inom koncernen.

I praktiken är det verkställande direktörens och ledningens uppgift att se till att bland annat bokföringen och kontrollmekanismerna fungerar.

Syftet med riskhanteringen är att identifiera, bedöma och hantera risker som utgör ett hot mot att Fiskars Oyj Abp:s verksamhetsmål uppnås.

Uppförandekod

Fiskarskoncernens mål är att verksamheten ska vara långsiktigt lönsam på ett etiskt och ansvarsfullt sätt. Hur alla Fiskars anställda ska agera definieras i företagets uppförandekod. Uppförandekoden ska följas av alla företag som tillhör Fiskars Oyj Abp även om koden kräver en högre beteendestandard än lokala lagar och bestämmelser. Alla regler, riktlinjer och rutiner inom alla Fiskarskoncernens företag måste vara helt i överensstämmelse med uppförandekoden.

Alla Fiskarskoncernens medarbetare deltar regelbundet i kurser som rör uppförandekoden. Legal & Compliance function fungerar som efterlevnadsansvarig för denna kod.

Intern revision

Fiskarskoncernens Interna revision har upprättats av styrelsen och dess ansvar definieras av styrelsens revisionskommitté som en del av deras tillsynsfunktion. Intern revisionen tillhandahåller oberoende, objektiva konsulteringstjänster utformade för att tillföra värde och förbättra organisationens verksamhet. Intern revisionen hjälper Fiskarskoncernen att uppnå sina affärsmål genom att ta ett systematiskt, disciplinerat tillvägagångssätt för att utvärdera och förbättra effektiviteten i processerna för riskhantering, kontroll och styrning.

För att säkerställa den interna revisionens oberoende rapporterar VP Group intern revision administrativt till verkställande direktören och funktionellt till revisionskommittén.

Riktningen för den interna revisionens arbete framgår av den årliga revisionsplanen. För att återspegla de övergripande affärsmålen och riskerna är revisionsplanen i linje med koncernens strategi och strategiska fokusområden. Revisionsplanen bestämmer prioriteringar och resursallokering. Planen godkänns av styrelsens revisionskommitté på årsbasis. Inom revisionsplanen definieras och uppdateras de detaljerade revisionsuppgifterna vid varje revisionskommittémöte.

Centrala aktiviteter under 2019

År 2019 genomförde internrevision revisioner enligt den årliga planen för internrevision. Årsplanen omfattade huvudsakligen revisioner på utvalda platser.

Planerade centrala aktiviteter för 2020

Årsplan för Intern revisionen för 2020 har godkänts av styrelsens revisionskommitté i december 2019. De planerade revisionerna 2020 har valts utifrån riskbedömningar och genomförda ledningsintervjuer samt är baserat på anpassning till strategiska fokusområden och tidigare revisions erfarenheter. Revisionerna kommer att fokusera på utvalda processer och IT-miljö som också säkerställer adekvat geografisk täckning.

Revision

Den lagstadgade revisionen syftar till att verifiera att Fiskarskoncernens bokslut ger korrekt och adekvat information om bolagets resultat och finansiella ställning. Den lagstadgade revisionen syftar också till att undersöka att informationen på styrelsens rapport kongruerar med bokslutet och att styrelsens rapport har sammanställts enligt gällande lagar. Dessutom innebär revisionen en granskning av Fiskarskoncernens bokföring. Bolagets revisorer framför den lagstadgade revisionsrapporten till bolagets aktieägare i samband med bolagets finansiella rapporter. Revisorerna rapporterar också regelbundet sina revisionsresultat till styrelsens revisionskommitté och minst en gång per år till hela styrelsen.

Företagets ordinarie bolagsstämma väljer en revisor. Förslag till val av revisorer läggs fram för bolagsstämman av styrelsen på basis av de förslag som styrelsens revisionskommitté presenterar. Revisorerna väljs för en mandatperiod som sträcker sig till slutet av nästa bolagsstämma.

Vid bolagsstämman 2019 valdes Ernst & Young Oy till revisorer med Kristina Sandin, APA, som huvudansvarig revisor. Ernst & Young Oy är också ansvarig för att övervaka och koordinera revisionen vid samtliga koncernbolag.

Till revisorerna för samtliga koncernbolag utbetalades år 2019 ett sammanlagt revisionsarvode på 1,1 miljoner euro. Därutöver uppgick konsultarvoden som inte var förknippade med revisionen till sammanlagt 0,2 miljoner euro rörande skatteärenden och andra rådgivningstjänster.

Närståendetransaktioner

Enligt Fiskarskoncernens uppförandekod skall Fiskarskoncernens ledning och anställda undvika intressekonflikter mellan sig själv eller mellan sina familjemedlemmar och Fiskarskoncernen.

Fiskarskoncernens närstående parter har definierats i instruktioner gällande närstående parter som styrelsen godkände år 2019.

Enligt instruktionerna hörde följande parter till Fiskarskoncernens närståendekrets år 2019:

- personer eller företag som direkt eller indirekt:
 - utövar ett bestämmande inflytande i bolaget, är under bolagets bestämmande inflytande eller är under samma bestämmande inflytande med bolaget (inklusive Fiskarskoncernens dotterbolag), till exempel genom att inneha mer än 50 procent av bolagets aktier eller röster eller genom att ha rätt att utse eller avsätta flertalet av medlemmarna i bolagets styrelse
 - har ett betydande inflytande över bolaget, till exempel genom att inneha minst 20 procent av bolagets aktier eller röster; eller
 - har ett gemensamt bestämmande inflytande med en annan person (varje sådan person var för sig en "Person med bestämmande inflytande")
- företag som är bolagets intresseföretag
- företag som är joint ventures, i vilket bolaget är samägare
- varje medlem av bolagets styrelse, bolagets verkställande direktör och hans/hennes ställföreträdare, varje medlem av Fiskars-koncernens ledningsgrupp, varje medlem av de strategiska affärsenheternas och de globala funktionernas ledningsgrupper, varje landschef samt övriga individer såsom tidvis specificerats av den verkställande direktören (varje sådan individ, en "Nyckelperson i ledande ställning")
- nära familjemedlemmar till Nyckelpersoner i ledande ställning och/eller en Person med bestämmande inflytande, vilka kan antas ha inflytande över, eller influeras av Nyckelpersonen i ledande ställning eller Personen med bestämmande inflytande i förhållande till bolaget, inklusive:
 - barn och beroende anhöriga
 - make/maka, sambo²
 - makes/makas eller sambos barn och beroende anhöriga (varje sådan familjemedlem, en "Nära familjemedlem")
- företag där en Nyckelperson i ledande ställning eller en Person med bestämmande inflytande eller deras Nära familjemedlemmar, direkt eller indirekt, utövar ett bestämmande inflytande (gemensamt eller skilt för sig) genom att inneha majoriteten av aktierna och rösterna i företaget eller genom att ha rätt att utse eller avsätta flertalet av medlemmarna i företagets styrelse eller liknande organ (varje sådant företag, ett "Kontrollerat företag")
- företag där en person med bestämmande inflytande i bolaget har ett betydande inflytande över företaget eller är en medlem av företagets ledning eller dess moderföretag (för undantag till definitionen av Närstående parter, se nedan)
- företag som har en plan för ersättning efter avslutad anställning till förmån för anställda i antingen Bolaget eller ett närstående företag till Bolaget. Om Bolaget själv utgör en sådan plan är de stödjande arbetsgivarna också närstående till Bolaget
- företag, eller annan medlem av samma koncern, som förser bolaget med tjänster som omfattar uppgifter tillhörande nyckelpersoner i ledande ställning.

Enligt instruktionerna skall alla närståendetransaktioner göras med marknadsmässiga villkor (liksom mellan oberoende parter) och de skall godkännas på

² En partner som delar samma hushåll och (i) som delat samma hushåll i minst fem år eller (ii) som har eller har haft ett gemensamt barn.

förhand av Fiskarskoncernens ekonomidirektör. Närståendetransaktioner som berör Fiskarskoncernens verkställande direktör, övriga medlemmar av Fiskarskoncernens ledningsgrupp eller en styrelsemedlem skall godkännas på förhand av Fiskars styrelse.

Vid bedömningen av närståendetransaktioner beaktas följande faktorer:

- om transaktionsvillkoren är skäliga från Fiskarskoncernens synpunkt och om samma villkor också skulle följas i transaktioner med oberoende tredje parter
- om det finns tvingande kommersiella skäl för Fiskarskoncernen att verkställa transaktionen
- om transaktionen skulle försvaga direktörens oberoende ställning i förhållande till bolaget eller förorsaka en intressekonflikt för en närstående part.

Fiskarskoncernen för en lista över närstående parter och samlar in information från dem om deras närståendetransaktioner en gång per år. Fiskarskoncernens interna revision går igenom de insamlade uppgifterna och rapporterar om dem till revisorn och revisionskommittén. Fiskars uppger i sitt bokslut de närståendetransaktioner som är betydande från Fiskars synpunkt och som avviker från bolagets sedvanliga affärsverksamhet eller som inte gjorts med sedvanliga marknadsvillkor.

Insideradministration

Fiskarskoncernens insiderpolicy, som har godkänts av styrelsen, beskriver den policy som gäller handel med Fiskars aktier av alla anställda, högsta ledning och Fiskarskoncernens styrelse. Fiskarskoncernens

insiderpolicy baserar sig på gällande EU regleringar, särskilt på förordningen om marknadsmissbruk (596/2014, "MAR"), samt andra regler och direktiv av Europeiska Värdepappers Övervakningsmyndigheterna eller andra till MAR sammanhörande regler och föreskrifter. Ytterligare följer bolaget Finlands lag, särskilt värdepappersmarknadslagen (746/2012, uppdaterad) och strafflagen (39/1889, uppdaterad), samt insiderbestämmelsen och andra regler av Nasdaq Helsinki Ltd, och föreskrifterna av finansinspektionen.

Enligt MAR består Fiskarskoncernens ledning av styrelsemedlemmar, verkställande direktören, ekonomidirektören (ställföreträdande verkställande direktören) och andra ledningsgruppsmedlemmar som vid tillfället utnämns av verkställande direktören. Ledningen och deras närstående skall meddela Fiskarskoncernen och finansinspektionen om alla transaktioner med Fiskars aktier som görs för egen räkning. Meddelandet skall ske utan oskäligt dröjsmål och senast inom tre veckodagar efter varje transaktion (T+3). Fiskarskoncernen i sin tur offentliggör transaktioner som börsmeddelanden så som MAR förutsätter.

Från och med 3.7.2016 har Fiskarskoncernen inte längre uppdaterat offentliga insiderregister. I stället kommer alla involverade personer att bli projekt-insiders i relevanta projekt. Projektspecifika listor kommer att sättas upp och upprätthållas för varje projekt eller aktivitet som innefattar insiderinformation på grund av ett särskilt beslut.

Förberedande av resultatpubliceringen (delårsrapporter, bokslutskommunikén) eller regelmässig tillgång till den finansiella information som inte är offentliggjord,

bedöms inte vara ett insiderprojekt. Beroende på den känsliga karaktären av information om bolagets finansiella resultat som inte är offentliggjorda har Fiskars ändå definierat att personer, som (på grund av sin position eller nyttjanderätter) har tillgång till den finansiella resultatinformation som inte är offentliggjord, är inkluderade i en lista för anställda som får finansiell information.

Fiskarskoncernen följer en handelsrestriktion ("slutet fönster") om 30 kalenderdagar innan publiceringen av varje delårs- eller bokslutsrapport, där den sista dagen i perioden är publiceringsdagen. Handelsrestriktionen ("slutet fönster") gäller ledningen och de anställda som får finansiell information.

För transparensens skull, uppdaterar Fiskarskoncernen information om innehav av Fiskars aktier av ledningen och deras kontrollerade samfund och samfund över vilka inflytande utövas (inte kontroll men huvudsakligen motsvarande ekonomiska intressen) på sin webbplats med godkännande av ifrågavarande personer. Information om innehav och transaktioner av ledningen och deras närstående visas på Ledningens Transaktioner sidan.

Intern kontroll och riskhanteringssystem för den finansiella rapporteringen

Med den finansiella rapporteringsprocessen avses de funktioner som producerar den finansiella information

som används vid ledningen av företaget samt den finansiella information som publiceras i enlighet med lagar, standarder och övriga bestämmelser som gäller företagets verksamhet.

Avsikten med den interna kontrollen är att se till att bolagsledningen har tillgång till uppgifter som är aktuella, tillräckliga och exakta för att kunna leda företaget, och att de finansiella rapporter som företaget publicerar ger en tillräckligt rättvisande bild av företagets finansiella ställning.

Förvaltning

Fiskars koncerns globala finansförvaltning verkar under ekonomidirektören. Organisationen omfattar också finansenheter som är ansvarig för kontrollen av finansieringsrisker.

De strategiska affärsenheterna leds av egna ledningsgrupper.

De strategiska affärsenheterna och juridiska enheterna i de länder där koncernen är verksam utgör basnivån för den finansiella rapporteringen.

Med stöd av företaget ansvarar de strategiska affärsenheterna för den dagliga riskhanteringen. De enstaka affärsenheternas och de juridiska enheternas ekonomiavdelningar är del av koncernens ekonomiavdelning och rapporterar direkt till koncernens ekonomiavdelning.

Den interna revisionen kontrollerar och övervakar hur rapporteringsprocessen fungerar och fastslår de finansiella rapporternas tillförlitlighet.

Styrelsen, revisionskommittén, koncernledningen och de strategiska affärsenheternas ledningsgrupper följer månatligen upp den finansiella utvecklingen och hur målen uppnås.

Planering och resultatrapportering

Att fastställa och följa upp de finansiella målen är en väsentlig del av arbetet att leda Fiskarskoncernen. Kortsiktiga finansiella mål fastställs i årligen i en plan och uppföljning av hur målen uppnås sker månatligen. De strategiska affärsenheter och de juridiska enheter som hör till koncernen lämnar månatligen in rapporter om faktiska finansiella data samt kvartalsprognoser för hur den finansiella situationen förväntas utvecklas under den återstående rapporteringsperioden. Dessutom uppdaterar de strategiska affärsenheterna månatligen utsikterna för den återstående rapporteringsperioden på en ackumulerad nivå.

Koncernens ekonomiska utveckling följs upp månatligen genom ett rapporteringssystem som täcker alla enheter och verksamheter.

De uppgifter som rapporteringsenheterna lämnar in samlas ihop och kontrolleras av koncernens ekonomiorganisation som sammanställer en månadsrapport för ledningen. I månadsrapporterna ingår sammanfattade resultaträkningar för de strategiska affärsenheterna, de viktigaste nyckeltalen samt en beskrivning av de händelser som är mest betydande för affärsverksamheten. Utöver detta innehåller rapporterna koncernens resultaträkning, balansuppgifter, kassaflöde samt en prognos över hur den finansiella situationen förväntas utvecklas under den återstående rapporteringsperioden.

Redovisningsprinciper och finansiella datasystem

Den finansiella rapporteringen sker enligt enhetliga principer. Koncernen tillämpar IFRS-bokföringsstandard som har godkänts inom EU och som har en enhetlig kontoplan. Koncernens ekonomiförvaltning har dragit upp riktlinjer för enheterna angående innehållet i de finansiella rapporterna samt rapporteringstidtabellen.

De strategiska affärsenheterna och juridiska enheterna i de länder där koncernen är verksam använder sig av flera olika system för bokföring och finansiell rapportering. Koncernens finansiella rapportering sker med hjälp av ett datasystem som administreras centralt. De strategiska affärsenheterna och juridiska enheterna som hör till koncernen ansvarar för att producera data för koncernens rapporteringssystem. Koncernens ekonomiförvaltning ansvarar för upprätthållandet av koncernens rapporteringssystem och kontrollerar att riktiga och korrekta uppgifter matas in i systemet.

Som en del av investeringsprogrammet under åren 2010–2016 implementerade koncernen ett gemensamt företagsresursplaneringssystem (ERP) i Europa. Fiskarskoncernen fortsätter att investera i IT-system och processer för att trygga en konkurrenskraftig infrastruktur för sina globala verksamheter och varumärken.

Riskhantering

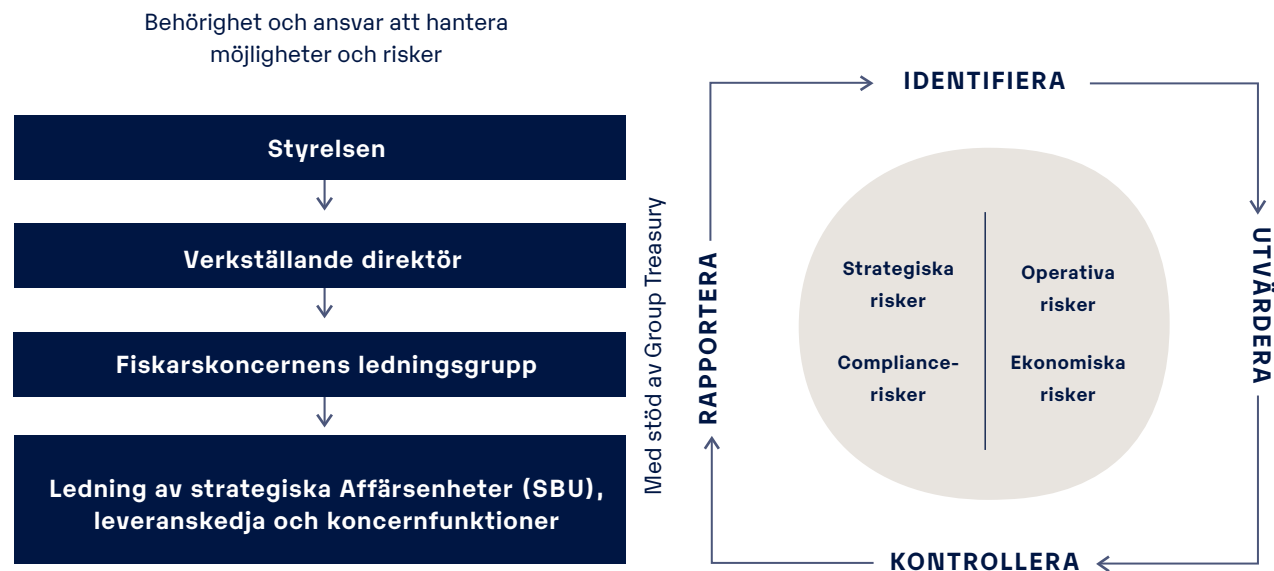
Det övergripande målet med riskhantering är att identifiera, utvärdera och hantera risker som kan hota eller hindra Fiskarskoncernens möjligheter att uppnå sina affärsmål och åtaganden. Avsikten är att trygga personal och tillgångar, säkerställa leverans av säkra produkter av hög kvalitet till kunder samt att skydda företagets anseende, varumärken och ägarvärde mot negativa effekter på Fiskarskoncernens lönsamhet och tillgångar.

Fiskarskoncernen har en koncernomfattande riskhanteringspolicy som innehåller konsekventa och omfattande riktlinjer gällande riskhantering för affärsenheter och gemensamma funktioner. Policyn godkänns av styrelsen och riskhanteringssystemens effektivitet utvärderas av styrelsens granskningskommitté. Affärsenheter och gemensamma

funktioner ansvarar för identifieringen, bedömningen och i betydande grad också hanteringen av risker.

I relation till den finansiella rapporteringen har riskhanteringen i uppgift att identifiera hot mot den finansiella rapporteringsprocessen som om de blir verklighet kan innebära att ledningen inte har tillgång till uppgifter som är aktuella, tillräckliga och i allt väsentligt korrekta för att kunna leda företaget och att de finansiella rapporter som Fiskarskoncernen publicerar inte ger en tillräckligt rättvisande bild av företagets ekonomi.

Riskhanteringssystem



Riskhantering är en väsentlig del av Fiskarskoncernens strategi, kultur och verksamhet. Olika verktyg, kontrollsystem, utbildningar och rapporteringsmetoder är under ständig utveckling. Regelbunden riskbedömning tillsammans med affärsenheter och gemensamma funktioner ger ökad insyn i och förståelse för väsentliga risker och hur dessa risker kontrolleras och övervakas. Riskbedömning används även för att avslöja och utnyttja potentiella affärsmöjligheter.

Koncernomfattande försäkringar skyddar vid oväntade och oförutsedda händelser som kan orsaka verksamhetsavbrott, transportskador, skador på huvudsakliga tillgångar, ansvarsrelaterade ärenden och cyberhot.

Huvudsakliga osäkerhetsfaktorer

Makroekonomisk risk

Längre konjunktur nedgångar, sänkt kundefterfrågan och osäkra politiska lägen kan ha en avsevärd negativ inverkan på koncernens omsättning och lönsamhet. Makroekonomiska risker minskas med hjälp av ett mångsidigt kommersiellt fotavtryck, både geografiskt och med avseende på produktutbudet. Fiskarskoncernens starka varumärken och produktkategorier är relativt motståndskraftiga mot måttligt minskat förtroende bland konsumenterna. En långvarig global pandemi kommer sannolikt att få allvarliga konsekvenser för den globala ekonomin och därmed ha en direkt inverkan på Fiskarskoncernens verksamhet, omsättning och resultat. I en sådan situation är koncernens främsta uppgift att säkerställa medarbetarnas välbefinnande.

Konsumentbeteende och konkurrens

Utvecklingen av nya tekniker och nya återförsäljningskanaler har ökat betydelsen av onlinehandel, marknadsföring och försäljning via sociala medier samt användning av mobilappar. Ökat fokus på hållbarhet förväntas öka efterfrågan på tjänster och nya affärsmodeller inom en cirkulär ekonomi.

Underlåtenhet att anpassa sig efter det ändrade kundbeteendet eller ökad konkurrens kan försvaga Fiskarskoncernens konkurrenskraftiga position och därmed leda till potentiellt försämrad omsättning och lönsamhet. Även om fysiska butiker förblir vår huvudsakliga återförsäljningskanal ökar vi vårt fokus på e-handel och hållbarhet genom att ta fram nya

affärsmodeller, undersöka nya material och investera i åtgärder som är i linje med varumärkenas syften och mål.

Kunder

Fiskarskoncernens produkter säljs i första hand till parti- och detaljhandelskunder samt direkt till konsumenterna via företagets egna butiker och webbutiker. Fiskarskoncernen utsätts för risker på grund av strukturella förändringar i detaljhandeln. Konsolidering bland återförsäljare och internationella återförsäljares ökat centraliserade inköpsaktiviteter kan påverka Fiskars lönsamhet. Som leverantör påverkas Fiskarskoncernen även av att återförsäljare ändrar sitt strategiska fokus till egna märkesvaror.

Hållbarhetskrav för tillverkningsmetoder, material som används och certifieringar av råvaror och risksubstanser ökar. Underlåtenhet att möta kundernas efterfrågan kan leda till att Fiskarskoncernen förlorar kunder eller listningar hos kunder. Förlust av någon av koncernens största kunder, förlust av omfattande listningar i nyckelkanaler eller minskade försäljningsvolym hos nyckelkunder skulle ha en avsevärd negativ inverkan på koncernens omsättning och lönsamhet.

Fiskarskoncernen upprätthåller goda relationer och handelsförbindelser med en mångsidig kundbas. Fiskarskoncernens kärnkompetens är starka och eftertraktade varumärken och en konstant utveckling av försäljningsorganisationen och leveranskedjan för att möta den föränderliga kundefterfrågan.

Medarbetare

Oförmåga att attrahera och behålla talangfull och hängiven personal kan ha en negativ inverkan på våra strategiska mål.

Underlåtenhet att tillhandahålla en inspirerande och motiverande arbetsmiljö kan leda till att vi förlorar viktiga kompetenser och nyckelanställda i strategiska positioner.

Fiskarskoncernen har satt upp som ett mål för koncernen att ha noll incidenter med förlorad tid. Arbetsrelaterade hälso- och säkerhetsrisker kan orsaka allvarliga skador för anställda och verksamheter. Hållbarhet, etiska affärsmetoder, respekt för mänskliga rättigheter och arbete mot korruption och mutbrott krävs av olika intressenter. Underlåtenhet att uppnå dessa förväntningar kan påverka företagets anseende och ekonomi och leda till försämrad motivation bland anställda.

Fiskarskoncernen har policyer och en företagskultur som bygger på regelbundna utbildningar, tillsynsmodeller för rapportering av oegentligheter och processer för implementering av korrigerande åtgärder. Fiskarskoncernen strävar efter att nå uppsatta mål och skapa engagemang bland de anställda genom att investera i en stark företagskultur och talangutveckling.

Leveranskedjan

Fiskarskoncernens tillverkningsstrategi baseras på en kombination av vår egen tillverkningsverksamhet och noga utvalda leverantörer. Den egna tillverkningen äger rum i USA, Europa och Asien och de flesta av våra leverantörer befinner sig i Asien.

Marknaden kan förändras snabbt vilket kan leda till avbrott i utformning samt nedsatt kvalitet, pris och produkttillgänglighet. Underlåtenhet att leverera produkter i tid kan leda till förlorade katalogpubliceringar eller till och med förlorade kunder, och bristande överensstämmelse med kundavtal kan även leda till

straffavgifter. Fiskarskoncernen och dess leverantörer är också utsatta för juridiska, ekonomiska, politiska och tillsynsrelaterade förändringar i länder där de är verksamma.

Underlåtenhet att uppnå konsumenternas förväntningar gällande hållbarhetskrav för vår leveranskedja kan ha en negativ inverkan på konsumenternas syn på och tillit till våra varumärken.

Fiskarskoncernen strävar efter att skapa starka och långvariga relationer med pålitliga leverantörer som lever upp till våra företagsvärderingar och åtar sig att leverera produkter och material i tid. Fiskarskoncernens leverantörer måste följa Fiskarskoncernens leverantörsmåste följa Fiskarskoncernens uppförandekod för leverantörer och företaget utför regelbundna kontroller av dess leverantörer av färdiga produkter. I nuläget är kontrollen begränsad huvudsakligen till Fiskarskoncernens direktleverantörer och utmaningen är att hantera risker som ligger bortom våra direktleverantörer.

Råvaror och komponenter

Plötsliga fluktuationer i priset eller tillgången på viktiga råvaror, komponenter och energi – inklusive stål, vatten, sand, trä, kemikalier och nya förnybara råvaror – kan ha en negativ inverkan på Fiskarskoncernens lönsamhet.

Brist på vatten och resurser i samband med fossilbaserade, ej förnybara material ger ökade globala utmaningar långsiktigt, vilket leder till ökade kostnader för råvaror och en ökad risk för produktionsavbrott. I nuläget ligger utmaningen i begränsad tillgång till och ökat pris på mer hållbara råvaror, såsom certifierat trä, förnybar plast och återvunna råvaror.

Kostnaden för råvaror är en relativt liten del av Fiskarskoncernens kostnadsbas, men problem med långsiktig tillgänglighet och reglerande åtgärder kan påverka Fiskarskoncernen negativt. Avtal med flera källor och fortsatt forskning inom alternativa hållbara material används för att hantera pris- och tillgänglighetsrisker.

Väder och säsongsväxlingar

Efterfrågan på vissa av företagets produkter beror på vädret. Dåliga väderförhållanden, till exempel en kall och regnig vår eller en snöfri vinter, kan ha en negativ inverkan på försäljningen av exempelvis trädgårds- och snöredskap. Extrema väderförhållanden med långvarig kyla eller torka förväntas öka i framtiden på grund av klimatförändringar.

Tyngdpunkten för försäljningen av koncernens produkter för hemmet ligger tydligt på årets sista kvartal. Eventuella problem med tillgång till produkter eller i efterfrågan under årets sista kvartal kan på ett betydande sätt påverka resultatet för hela året.

Fiskarskoncernens strategi är att balansera säsongsvariationer och inverkan från föränderliga väderförhållanden genom att utveckla produktutbudet och göra det mer mångsidigt.

Miljö och klimatförändringar

Klimatförändringar är ett av de största problemen som kan påverka Fiskarskoncernens resultat. Klimatförändringars inverkan på välfungerande ekosystem, temperaturförändringar och stigande havsnivåer kan leda till oförutsedda utmaningar för företaget.

Förordningar gällande förnybar energi, energieffektivitet och utsläpp samt potentiella nya skatter kan ge ökade energipriser. Potentiella miljöskador kan ge upphov till rättsliga åtgärder från tredje parter, lindrande åtgärder, investeringar och andra efterlevnadskostnader samt skada företagets anseende. En ökning av naturkatastrofer såsom översvämningar och tyfoner kan påverka Fiskarskoncernens verksamhet negativt.

Fiskarskoncernen ökar ständigt sitt hållbarhetsarbete och siktar på att minimera de miljörelaterade riskerna genom systematisk riskhantering. Fiskarskoncernen arbetar för att främja en cirkulär ekonomi genom hela värdekedjan och vi kämpar mot klimatförändring genom åtgärder som minskar våra utsläpp och vår energikonsumtion samt främjar förnybara energikällor. Verksamhetsavbrott orsakade av naturkatastrofer täcks av en försäkring.

Produktansvar

Fiskarskoncernens varumärken strävar efter att tillhandahålla funktionella produkter av hög kvalitet som är säkra att använda, lämpar sig för avsett ändamål och uppfyller alla krav gällande material och kvalitet. Underlåtenhet att uppfylla dessa krav gällande säkerhet och kvalitet kan göra att Fiskarskoncernen drabbas av leveransstopp eller produktåterkallelse och till och med skadestånd. Dessa skadestånd kan vara omfattande och innefatta straffelement i vissa jurisdiktioner. Under vissa omständigheter kan landspecifik lagstiftning även kräva att Fiskarskoncernen återkallar produkter.

En produktåterkallelse innefattar kostnader som kan vara av avsevärd storlek. Fiskarskoncernen har en omfattande försäkring och produktåterkallelsepolicy för att lindra de ekonomiska konsekvenserna och för

att påskynda processen med att återkalla potentiellt skadliga produkter från marknaderna. Fiskarskoncernens process för produktutveckling baseras på kontinuerliga tester och lärdomar och företaget har investerat i resurser för produktutveckling och kvalitetssäkring för att minska risken för återkallelse under ett tidigt skede av produktutvecklingen.

Cyber- och informationssäkerhet

Fiskarskoncernen blir mer och mer beroende av centraliserade it-system som innehåller viktigt affärsinformation. Intrång, funktionsfel, cyberattacker och bedrägeriförsök kan ha en avsevärd negativ inverkan på Fiskarskoncernens resultat och anseende och kan orsaka verksamhetsavbrott både regionalt och globalt.

Fiskarskoncernen minskar it-relaterade risker genom att testa och granska branschens bästa it-lösningar. Utbildning ordnas för de kärnkompetenser som krävs för att upprätthålla it-lösningarnas funktion och säkerhet. Byten till nya och befintliga it- system sker enligt standardprocesser.

Immateriella rättigheter

Fiskarskoncernens välkända och starka varumärken utsätts för intrång i immateriella rättigheter. Förfälskade produkter som lyckas öka i marknadsandel utsätter konsumenterna för risker gällande kvalitet och säkerhet. Fiskars utsätts även för risken att oavsiktligt kränka andra parter immateriella rättigheter. Alla dessa åtgärder kan leda till minskad omsättning och lönsamhet och försämra konsumenternas tillit till Fiskarskoncernens varumärken.

Intrång i immateriella rättigheter övervakas med hjälp av tvärfunktionella processer och system och vi har en tydlig handlingsplan för att förhindra och stoppa stöld av produkter och metoder. Fiskarskoncernen har god förståelse för konkurrens och tillhandahåller sina anställda utbildning i immateriella rättigheter.

Skatt

Internationella skattebestämmelser skapar osäkerhet kring skattskyldigheter. Ökad skattehanteringsaktivitet kan leda till dubbel beskattning och ytterligare kostnader i form av straffavgifter och ränta. Till synes bristande efterlevnad kan påverka företagets anseende.

Förändrade skyldigheter gällande skatt eller tullavgifter i länder där Fiskarskoncernen är verksam kan påverka företagets lönsamhet. I synnerhet kan ökad osäkerhet gällande handel i form av exempelvis tariffer påverka företagets verksamhet i USA, då delar av produktsortimentet som säljs i landet är importerade.

Fiskarskoncernen planerar och hanterar sina skatteangelägenheter på ett effektivt sätt i enlighet med gällande lagar och förordningar i jurisdiktionerna där de är verksam. Vi övervakar förändringar av skattebestämmelser och identifierar hur de påverkar koncernens skattesats.

Efterlevnad av lagar och förordningar

Förändringar av lagar och förordningar kan utsätta Fiskarskoncernen för risker som rör efterlevnad och legala åtgärder, inklusive konkurrens efterlevnad, korruption, mänskliga rättigheter, säkerhet och dataskydd.

Lagar och förordningar som rör klimatförändringar, miljö samt hälsa och säkerhet förväntas bli striktare. Ökade tillsynskrav samt nya krav gällande rapportering och insyn kan ge ökade driftkostnader och utsätta företaget för straff- och civilrättsliga påföljder. Underlåtenhet att uppfylla dessa krav kan ha en avsevärd negativ inverkan på koncernens lönsamhet.

Fiskarskoncernens produkter och verksamheter omfattas av vissa lagkrav gällande hälsa och säkerhet. Om nya bestämmelser börjar gälla för någon av våra produkter kan det medföra ytterligare investeringar och ökade kostnader.

Fiskarskoncernen har infört olika efterlevnadsprogram, policyer, utbildningar och den obligatoriska utbildningen i vår uppförandekod för alla anställda och uppförandekoden för leverantörer för alla våra leverantörer av färdiga produkter.

Valutakurser

En avsevärd del av koncernens verksamhet är belägen utanför euroområdet. Valutakursförändringar kan ha en negativ inverkan på koncernens nettoomsättning, rörelseresultat, balansräkning och kassaflöde. Valutakursförändringar kan också påverka Fiskarskoncernens lokala konkurrenskraft negativt. Under 20 % av Fiskarskoncernens kommersiella kassaflöden utsätts för fluktuationer på grund av valutakursväxlingar. De mest betydande transaktionsriskerna gäller uppgång i kursen på thailändsk baht och indonesisk rupia och nedgång i kursen på japansk yen, australiensisk dollar och den svenska kronan. De mest betydande transaktionsriskerna gäller nedgång i kursen på den amerikanska dollarn.

Risker gällande valutakursväxlingar som rör kommersiella kassaflöden hanteras huvudsakligen genom företagsåtgärder, vilket innebär att förvärv av produktionsinsatser och försäljning av produkter uttrycks främst i koncernföretagens lokala valutor. Uppskattad nettoexport och nettoimport i utländsk valuta säkras upp till 12 månader i förväg med hjälp av valutaterminer och valutaswappar.

Finansiella investeringar

Fiskarskoncernens finansiella investeringsportfölj består huvudsakligen av investeringar i private equity -fonder.

Investeringarna kan tappa i värde, t.ex. på grund av nedgång på finansmarknaderna, ändrade räntor, ändrade valutaväxlingskurser och risker för uteblivna betalningar. Finansiella investeringar redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Förvärv

Förvärv är en del av Fiskarskoncernens tillväxtstrategi. Trots en noggrann due diligence-process finns det risker med alla förvärv och integrering av förvärvade företag. Förvärvade företag kanske inte presterar som väntat, nyckelpersoner kanske väljer att lämna företaget, kostnaden för integreringen kanske överstiger förväntningarna och synergieffekterna kanske är lägre än förväntat.

FISKARS



GROUP

Making the everyday extraordinary

Fiskars Groups vision är att ha en positiv och hållbar inverkan på vår livskvalitet. Våra varumärken Fiskars, Gerber, Iittala, Royal Copenhagen, Waterford och Wedgwood är närvarande i människors vardagsliv – i hemmet, i trädgården och i utelivet. Det här ger oss ett tillfälle att göra vardagen extraordinär, idag och för framtida generationer.

Fiskars Group sysselsätter cirka 7,000 människor i 30 länder och våra produkter finns tillgängliga i över 100 länder. Fiskars aktier noteras på Nasdaq Helsinki (FSKRS). Besök www.fiskarsgroup.com för mer information och följ oss på Twitter @fiskarsgroup.