

Til aktionærene i Flügger A/S

22. juli 2015

Der indkaldes herved til ordinær generalforsamling i Flügger A/S onsdag den 19. august 2015 kl. 11.00 på selskabets adresse: Islevdalvej 151, 2610 Rødovre. Generalforsamlingen åbnes af bestyrelsesformanden og vil blive ledet af en af bestyrelsen udpeget dirigent.

Dagsorden

1. Fremlæggelse af årsrapporten vedrørende det forløbne regnskabsår.
2. Generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport. Bestyrelsen foreslår et udbytte på 15 kr. pr. 20 kr. aktie.
4. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
 - 4.1 Vedtægternes § 3.2 foreslås ændret til:
Selskabets ejerbog føres af VP Investor Services, cvr.nr. 30201183.
 - 4.3 Bestyrelsen foreslår godkendelse af vedlagte "Vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i Flügger A/S".
 - 4.3 Bestyrelsen foreslår godkendelse af vedlagte "Overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning i Flügger A/S". Hvis forslaget godkendes, opdateres datoen i vedtægternes § 15.
 - 4.4 Bestyrelsen anmoder om bemyndigelse til i perioden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier til den på erhvervelsestidspunktet gældende noteringskurs, med afvigelse på op til 10 %, således at beholdningen af egne aktier i alt udgør op til 10 % af aktiekapitalen.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen og herunder valg af formand og næstformand.

Der foreslås genvalg af:

Carl F. S. Trock – formand for bestyrelsen
Sune Schnack – næstformand for bestyrelsen

Der foreslås nyvalg af:

Michael Mortensen
Mie Krog

Præsentation af bestyrelseskandidater vedlagt.
6. Valg af revisor.

Der foreslås genvalg af revisionsfirmaet PricewaterhouseCoopers.
7. Eventuelt – herunder kan intet vedtages.

Til vedtagelse af det under dagsordenens pkt. 4.1 fremsatte forslag om vedtægtsændringer kræves jf. selskabslovens § 106, stk. 1, at beslutningen vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Til vedtagelse af øvrige forslag kræves jf. vedtægternes § 12.1, at beslutningen vedtages med simpelt stemmeflertal.

Flügger A/S

Islevdalvej 151
DK-2610 Rødovre
Denmark

Tel. +45 70 15 15 05
Fax +45 44 54 15 05

flugger@flugger.com
www.flugger.com

CVR-no. 32788718

Information til aktionærerne

Selskabets aktiekapital udgør 60.000.000 kr. Heraf er 11.812.500 kr. A-aktiekapital og 48.187.500 kr. B-aktiekapital. Aktiekapitalen er fordelt på aktier à 20 kr. Hvert A-aktiebeløb på 20 kr. giver 10 stemmer på generalforsamlingen, og hvert B-aktiebeløb på 20 kr. giver 1 stemme på generalforsamlingen.

Deltagelse på generalforsamlingen

Vi håber, du har lyst til at deltage i generalforsamlingen. Vi anbefaler, at tilmelding og rekvirering af adgangskort og stemmeseddel foretages via investorportalen på vores hjemmeside: www.flugger.com, hvor man også kan finde alle dokumenter vedrørende generalforsamlingen. Såfremt du udelukkende ønsker at tilmelde dig til generalforsamlingen og modtage et adgangskort, skal du blot indtaste dit CPR-nr. samt postnummer.

Alternativt kan du udfylde og returnere tilmeldingsblanketten i vedlagte svarkuvert, så den er VP Investor Services i hænde senest 14. august 2015.

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen, den 12. august. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling senest den 14. august. Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen.

Brevstemme og fuldmagt

Aktionærerne kan i stedet for at afgive deres stemme ved fysisk fremmøde på selve generalforsamlingen vælge at afgive brevstemme. Aktionærer, der vælger at stemme pr. brev, skal sende deres brevstemme til VP Investor Services, således at denne er VP Investor Services i hænde senest den 14. august. En brevstemme, som er modtaget af VP Investor Services, kan ikke tilbagekaldes.

Afgivelse af brevstemme skal ske ved at returnere den vedlagte stemmeblanket til VP Investor Services i udfyldt og underskrevet stand eller via investorportalen på vores hjemmeside: www.flugger.com.

Aktionærerne kan også udnytte deres stemmeret gennem en fuldmægtig, der skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt.

Afgivelse af fuldmagt eller brevstemme elektronisk via investorportalen på vores hjemmeside www.flugger.com kræver log-in, der kan ske på en af følgende to måder: 1) Log-in med NemID. 2) Du kan oprette din egen VP-ID. Såfremt du allerede anvender VP-ID til andre selskaber, kan din VP-ID også anvendes til selskabets investorportal.

Med venlig hilsen

Flügger A/S

Bestyrelsen

Vedlagt: Udkast til "Vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i Flügger A/S"
Udkast til "Overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning i Flügger A/S"
Præsentation af bestyrelseskandidater

UNDSKYLD !

Vores hovedkontor er under ombygning, så vi har pladsproblemer og kan derfor kun byde på en kop kaffe.



Udkast til godkendelse på generalforsamlingen den 19. august 2015

Vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i Flügger A/S

Flügger vederlagspolitik for bestyrelse og den i Erhvervsstyrelsen registrerede direktion omfatter både fast aflønning og incitamentsaflønning.

Det overordnede formål med politikken er at sikre en markedskonform og åben aflønning af bestyrelse og direktion, der både fastholder og tiltrækker kvalificerede kandidater til Flügger ledelsesorganer.

Selskabets generalforsamling har vedtaget Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning, der med respekt for denne vederlagspolitik nærmere fastlægger rammerne for anvendelse af incitamentsaflønning af ledelsen i Flügger A/S.

Bestyrelsen

Det er selskabets hovedaktionær, der på vegne af samtlige aktionærer aftaler vederlag til bestyrelsen med skyldig respekt for medlemmernes kompetencer samt tidsforbrug til bestyrelsesarbejdet og medfølgende ansvar.

Såfremt der for et forretningsår aftales væsentlige ændringer i forhold til foregående år, vil det være med forbehold for godkendelse på selskabets generalforsamling.

Det aftalte honorar udbetales 50 % ved offentliggørelse af halvårsrapport i december måned og 50 % på dagen for selskabets årlige, ordinære generalforsamling. Udgifter til rejse og ophold i forbindelse med bestyrelsesmøder refunderes efter regning.

Selskabet anvender ikke incitamentsaflønning af bestyrelsen. Bestyrelsens samlede vederlag fremgår af note i årsrapporten.

Direktionen

Selskabets direktion tilmeldt Erhvervsstyrelsen består af den administrerende direktør og koncerndirektøren. Sidst anførte var administrerende direktør fra 1970 til 2007.

Bestyrelsens formand samt næstformand aftaler fast løn og bonus med den administrerende direktør. Den samlede bonus inkl. eventuel optionsordning må ikke overstige 30 % af fast løn. Den omtalte koncerndirektør modtager alene fast løn, som dyrtidsreguleres. Begge stilles fri firmabil, fri telefon og avis til rådighed.

Det samlede årlige vederlag til direktionen fremgår af note i årsrapporten.

Udkast til godkendelse på generalforsamlingen den 19. august 2015

Overordnede retningslinjer for incitamentsafløgning i Flügger A/S

I Flügger A/S kan incitamentsafløgning inkl. aktieoptioner anvendes med respekt for vederlagspolitikken i Flügger.

Bestyrelsen

Selskabet anvender ikke incitamentsafløgning over for bestyrelsen.

Direktionen

Bestyrelsen er bemyndiget til som led i motivering af selskabets administrerende direktør at tildele denne en kontant bonusordning suppleret med aktiekøbsoptioner. Den samlede bonuspakke må ikke i værdi overstige 30 % af vedkommendes faste løn inkl. pensionsydelse. Ved værdifastsættelsen af aktieoptionen på tildelingstidspunkt anvendes Black-Scholes-modellen.

Der må samlet ikke tilbydes aktieoptioner, som overstiger i antal 50 % af selskabets beholdning af egne aktier.

Tildelte aktieoptioner må tidligst kunne udnyttes 3 år efter tildelingstidspunktet og bortfalder, såfremt de ikke er udnyttet inden udløb af 3 uger fra mulig indfrielsesdag. Bestyrelsen kan i særlige tilfælde beslutte at dispensere herfor.

Ved fratrædelse – egen opsigelse, der ikke skyldes koncernens væsentlige misligholdelse – bortfalder optionen i det omfang, den ikke er udnyttet på tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør. Bortfaldet sker automatisk og uden varsel.

Valg af bestyrelsesmedlemmer på generalforsamlingen 19. august 2015



Carl Trock – kandidat til formandsposten

Født 1954. Indtrådt i bestyrelsen december 2014.

Kvalifikationer: Besidder international ledelseserfaring fra ASSA ABLOY, Schneider Electric mv.

Bestyrelser: Palsgaard Gruppen A/S (fm), Bakkehave ApS (fm), Pasta Du Nord ApS (FM), Lilleheden A/S og Combiplate AB.

Uddannelse: E-MBA.

Beholdning af Flügger aktier: 0 stk.

Uafhængig – genvalg.



Sune Schnack – kandidat til næstformandsposten

Født 1990. Indtrådt i bestyrelsen august 2014.

Kvalifikationer: Kender Flügger, søn af hovedaktionæren. Studiejob siden 2011 i FSN Capital Partners ApS.

Uddannelse: Cand.merc.fir studerende.

Beholdning af Flügger aktier inkl. Ulf Schnack: 1.327.285 stk.

Familien Schnack repræsentant – genvalg.



Michael Mortensen – kandidat til bestyrelsespost

Født 1972.

Kvalifikationer: Kender Flügger og selskabets marked i Danmark. Besidder iværksætterinitiativ. Opbygget og solgt HusCompagniet (FM-Søkjær) A/S. I dag indehaver af Ejendomsselskabet CASA A/S og hovedaktionær i CASA A/S.

Beholdning af Flügger aktier: 300.590 stk. beroende i CASA.

Storaktionær – nyvalg.



Mie Krog – kandidat til bestyrelsespost

Født 1973.

Kvalifikationer: Har et godt kendskab til retailmarkedet inden for livstilsprodukter samt branding og E-commerce mv.

Bestyrelser: No Zebra og Altan.dk

Beholdning af Flügger aktier: 0 stk.

Uafhængig – nyvalg.

I bestyrelsen indgår traditionelt to medarbejderrepræsentanter. Der pågår p.t. valg af medarbejderrepræsentanter. Valget afsluttes 18. august, og de nyvalgte medarbejderrepræsentanter indtræder i bestyrelsen ved generalforsamlingen 19. august.