

Nasdaq OMX Copenhagen A/S

Referat: Flügger ordinær generalforsamling den 16.8.2017

Den 16. august 2017 kl. 11.00 afholdt Flügger den årlige, ordinære generalforsamling på selskabets adresse. 115 aktionærer, fuldmægtige og rådgivere havde løst adgangskort. Der var repræsenteret 93,54 % af stemmerne og 81,63 % af aktiekapitalen inkl. afgivne fuldmagter og brevstemmer.

Bestyrelsesformanden meddelte i henhold til vedtægternes § 10, at man havde udpeget intern advokat og Group General Counsel, Torben Schwaner Dehlholm, til dirigent.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig i henhold til vedtægterne og lovgivningen.

Dagsordenen var i overensstemmelse med vedtægternes § 11, og følgende blev foretaget:

- ad 1. Bestyrelsesformand Carl Trock gennemgik årets resultat, hvorefter adm. direktør Jimmi Mortensen orienterede om selskabets forventninger til næste år. Årsrapporten kan ses på selskabets hjemmeside.
- ad 2. Generalforsamlingen godkendte årsrapporten.
- ad 3. Generalforsamlingen godkendte bestyrelsens forslag om et udbytte på 15 kr. pr. 20 kr. aktie.
- ad 4.1 Generalforsamlingen godkendte bestyrelsens forslag om at revidere og sammenskrive selskabets retningslinjer for incitamentsaflønnings og vederlagspolitik til "Vederlagspolitik og overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnings for bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i Flügger A/S" og godkendte denne politik. Vedtægternes § 15, 2. afsnit opdateres tilsvarende.
- ad 4.2 Generalforsamlingen godkendte bestyrelsens forslag om at forhøje bestyrelsens honorar med 25 %, så det samlede honorar til bestyrelsen forhøjes fra kr. 1.150.000 til kr. 1.437.500.
- ad 4.3 Bestyrelsen blev bemyndiget til i perioden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier til den på erhvervestidspunktet gældende noteringskurs, med afvigelse på op til 10 %, således at beholdningen af egne aktier i alt udgør op til 10 % af aktiekapitalen.
- ad 5. Til bestyrelsen blev genvalgt:

Carl F.S. Trock - formand for bestyrelsen
Michael Mortensen - nyvalgt som næstformand for bestyrelsen
Mie Krog

Nyvalgt blev:

Charlotte Strand

ad 6. PricewaterhouseCoopers blev genvælgt som selskabets revisor.

ad 7. Eventuelt: Intet blev foretaget.

Som dirigent



Torben Schwaner Dehlholm
Group General Counsel

Flügger A/S

Torben Schwaner Dehlholm
Group General Counsel
Attorney at law

Islevdalvej 151
DK-2610 Rødovre

Vederlagspolitik og overordnede retningslinjer for incitaments aflønning for bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i Flügger A/S

Det overordnede formål med politikken er at sikre en markedskonform og åben aflønning af bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere, der både fastholder og tiltrækker kvalificerede kandidater til ledelsesorganerne 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 incitaments aflønning af bestyrelsen.

Bestyrelsens samlede vederlag fremgår af note i årsrapporten.

Direktionen og ledende medarbejdere

Direktionens aflønning, i form af fast løn og bonus, og eventuel vederlagspolitik for aktiebaseret aflønning til en større ledelsesgruppe i koncernen fastlægges af formandskabet, der udgør bestyrelsens vederlagsudvalg, i samråd med hovedaktionæren. Der indgås ikke aftaler om særlige fratrædelsesgodtgørelser.

Bestyrelsen er bemyndiget til, som led i motivering af selskabets direktion og eventuelt en større ledelsesgruppe i koncernen, at tildele disse en kontant bonusordning suppleret med aktiebaseret vederlag.

Den samlede bonuspakke, inkl. eventuel aktiebaseret vederlag, bør ikke overstige 30 % af vedkommendes faste løn inklusiv pensionsydelse. Ved værdifastsættelsen af det aktiebaserede vederlag på tildelingstidspunktet tilstræbes anvendt Black-Scholes-modellen.

Tildelte aktieoptioner bør 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 – af et medlem af direktionen, bortfalder det aktiebaserede vederlag i det omfang, det ikke er udnyttet på tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør. Bortfaldet sker automatisk og uden varsel.

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

Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 16. august 2017.

Som dirigent



Torben Schwaner Dehlholm
Group General Counsel

Flügger A/S
Torben Schwaner Dehlholm
Group General Counsel
Attorney at law

Islevdalvej 151
DK-2610 Rødovre

Vedtægter for Flügger A/S

Indhold:

§ 1. – 2.	Selskabets navn og formål	side 2
§ 3. – 6.	Aktiekapital, aktiebrev mv.	side 2
§ 7. – 12.	Generalforsamlinger	side 3
§ 13. – 15.	Bestyrelsen	side 5
§ 16.	Tegningsret	side 5
§ 17. – 19.	Regnskabsafslutning	side 5

Selskabets navn og formål

- § 1.1 Selskabets navn er Flügger A/S.
- § 1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under navnene, FLÜGGER BYGGEFINISH A/S, IMPRA A/S, FIONA A/S, FIONA TAPET A/S, DAHLS TAPET A/S og SCANDIA TAPET A/S.
- § 2 Selskabets formål er at drive fabrikation og handel og anden dermed i forbindelse stående virksomhed.

Aktiekapital, aktiebrev mv.

- § 3.1 Selskabets aktiekapital udgør kr. 60.000.000. Heraf er kr. 11.812.500 A-aktiekapital og kr. 48.187.500 B-aktiekapital. Aktiekapitalen er fordelt på aktier à kr. 20 eller multipla heraf.
- Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- § 3.2 Selskabets ejerbog føres af VP Investor Services, CVR-nr. 30201183.
- § 4 A-aktierne udstedes på navn og skal stedse være noteret på navn i selskabets ejerbog med angivelse af aktionærens postadresse. A-aktierne er ikke-omsætningspapirer, men er frit omsættelige.
- Påtegning af navn på eller transport af A-aktier til en navngiven ejer har kun gyldighed over for selskabet, når påtegningen respektive transporten er indført i ejerbogen. Selskabet er uden ansvar for en noteret påtegnings eller transports ægthed eller rigtighed.
- § 5 B-aktierne udstedes til ihændehaber og er frit omsættelige. B-aktierne er omsætningspapirer og udstedes og registreres gennem VP Securities A/S. B-aktier kan noteres på navn i ejerbogen.
- Påtegning af navn eller transport af B-aktier til en navngiven ejer har kun gyldighed over for selskabet, når påtegningen respektive transporten er indført i ejerbogen og tillige registreret i VP Securities A/S. Selskabet er uden ansvar for en noteret påtegnings eller transports ægthed eller rigtighed.
- § 6.1 Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvis, og ingen aktier har særlige rettigheder bortset fra de nedenfor indeholdte regler om A-aktierne og B-aktierne fortegningsret ved aktieudvidelser og de i vedtægternes § 9.3 indeholdte regler om stemmeret.
- § 6.2 Såfremt en generalforsamling beslutter, at aktiekapitalen skal udvides ved nyttegning af såvel A- som B-aktier forholdsvis, har A-aktionærer fortegningsret til nye A-aktier og B-aktionærer fortegningsret til nye B-aktier. Sker udvidelsen alene inden for én aktieklasser eller sker udvidelsen således, at forholdet mellem de to aktieklasser forskydes, har samtlige aktionærer fortegningsret til nye aktier i forhold til deres samlede besiddelse af eksisterende aktier inden for begge aktieklasser.
- § 6.3 Udbytte af A-aktierne udbetales til A-aktionærerne efter den i ejerbogen noterede adresse.
- Udbytte af B-aktierne udbetales ved overførsel gennem VP Securities A/S.
- Udbytte af A-aktier eller B-aktier, der ikke er hævet inden 3 år fra forfaldsdagen, tilfalder selskabet.
- § 6.4 Mortifikation af selskabets aktier kan finde sted uden dom i overensstemmelse med selskabslovens regler herom.

Generalforsamlinger

§ 7.1 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med højst 5 ugers og mindst 3 ugers varsel på selskabets hjemmeside www.flugger.com, via Erhvervsstyrelsens it-system samt ved almindeligt brev til alle noterede aktionærer under den i ejerbogen noterede adresse, jf. dog § 7.2. Indkaldelse skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen og oplysning om hjemmesiden, hvor de dokumenter, der skal forelægges på generalforsamlingen, findes. Såfremt der skal behandles forslag, der kræver særlig majoritet, skal dette fremhæves i indkaldelsen.

§ 7.2 Selskabet kan vælge, at al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer alene sker elektronisk, herunder ved e-mail. Generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside www.flugger.com, medmindre andet følger af selskabsloven. Selskabet kan til enhver tid kommunikere til de enkelte aktionærer med almindelig brevpost som supplement eller alternativ til elektronisk kommunikation.

Indkaldelse af aktionærerne til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, dagsorden, årsrapporter, selskabsmeddelelser, adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne kan fremsendes af selskabet til aktionærerne elektronisk, herunder via e-mail. Bortset fra adgangskort til generalforsamling, vil ovennævnte dokumenter kunne findes på selskabets hjemmeside www.flugger.com.

Det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte, elektroniske adresse.

Aktionærerne kan på selskabets hjemmeside www.flugger.com finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

§ 7.3 Generalforsamlinger afholdes i Storkøbenhavn.

§ 7.4 Ordinær generalforsamling afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes og være modtaget i Erhvervsstyrelsen senest 4 måneder efter regnskabsårets afslutning. Enhver aktionær har ret til at få et eller flere angivne forslag optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, såfremt bestyrelsen skriftligt har modtaget sådanne forslag senest 6 uger for afholdelsen af generalforsamlingen. Modtages begæringen senere, afgør bestyrelsen, hvorvidt begæringen kan imødekommes.

§ 7.5 Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen, direktionen eller den generalforsamlingsvalgte revisor forlanger det. Endvidere skal ekstraordinær generalforsamling indkaldes inden 2 uger, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af aktionærer, der ejer mindst 1/20 (5 %) af aktiekapitalen. Sådant begæring skal ske skriftligt til bestyrelsen og være ledsaget af et bestemt angivet emne.

§ 7.6 Senest 3 uger før hver generalforsamling offentliggøres på selskabets hjemmeside www.flugger.com følgende oplysninger til aktionærerne:

1. Indkaldelsen
2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktiekasse
3. De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende den seneste reviderede årsrapport med revisionspåtegning og ledelsesberetning samt koncernregnskab
4. Dagsordenen og de fuldstændige forslag
5. De formularer, der anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse ved brev. Gøres disse ikke tilgængelige på internettet, oplyser selskabet på hjemmesiden, hvordan formularerne kan rekvireres i papirform, og sender formularerne til enhver aktionær, der ønsker det.

- § 7.7** Senest 8 uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordinære generalforsamling offentliggøres datoen for afholdelse samt datoen for den seneste fremsættelse af krav om optagelse af et bestemt emne på dagsordenen, jf. § 7.4.
- § 8.1** En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen, som ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling senest 3 dage forud for afholdelsen, 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 indførelse i ejerbogen.
- § 8.2** Medmindre aktionæren angiver, hvortil adgangskort ønskes sendt, skal adgangskortet afhentes på selskabets kontor senest dagen inden generalforsamlingen.
- § 9.1** Stemmeret kan udøves ved skriftlig og dateret fuldmagt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom. Afgivelse af fuldmagt senere end 3 dage forud for generalforsamlingens afholdelse forudsætter, at aktionæren har tilmeldt sig generalforsamlingen.
- § 9.2** Aktionærerne kan i stedet for at afgive deres stemme på selve generalforsamlingen vælge at afgive brevstemme. Aktionærer, der vælger at stemme pr. brev, skal sende deres brevstemme til selskabet, således at denne er selskabet i hænde senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse. En brevstemme, som er modtaget af selskabet, kan ikke tilbagekaldes.
- § 9.3** Hvert A-aktiebeløb på kr. 20 giver 10 stemmer på generalforsamlingen, og hvert B-aktiebeløb på kr. 20 giver 1 stemme på generalforsamlingen.
- § 10** Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivningen, herunder i hvilket omfang skriftlig afstemning skal finde sted.
- § 11** Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
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
 4. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer
 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen (herunder direkte valg af formand og næstformand)
 6. Valg af 1 eller 2 revisorer
 7. Eventuelt - herunder kan intet vedtages
- § 12.1** De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, for så vidt der ikke efter lovgivningen eller nærværende vedtægter udkræves særlig majoritet.
- § 12.2** Angående det på generalforsamlingen passerede, herunder navnlig de af generalforsamlingen fattede beslutninger, skal der optages beretning, der skal underskrives af dirigenten.
- § 12.3** Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal beretningen eller en bekræftet udskrift af denne være tilgængelig for aktionærerne.

Bestyrelsen

- § 13 Bestyrelsen består - foruden de medarbejdervalgte repræsentanter - af mindst 3 og højst 8 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen. Fratrædende medlemmer kan genvælges.
- § 14.1 Generalforsamlingen vælger blandt medlemmerne af bestyrelsen en formand og en næstformand for ét år ad gangen. I tilfælde af formandens forfald træder næstformanden i formandens sted.
- § 14.2 Formanden sammenkalder til bestyrelsesmøder og leder disse. Over det på møderne passerede føres en protokol, der efter hvert møde underskrives af de tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen. Bestyrelsesmøder afholdes så ofte, formanden finder det hensigtsmæssigt, eller når det begæres af et medlem af bestyrelsen, et medlem af direktionen eller af den generalforsamlingsvalgte revisor.
- § 14.3 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige medlemmer er til stede samtidig med, at mere end halvdelen af de af generalforsamlingen valgte medlemmer er til stede. Bestyrelsens beslutninger træffes ved flertal af de mødende bestyrelsesmedlemmer. I tilfælde af stemmelighed er formandens og i dens forfald næstformandens, stemme den afgørende.
- § 15 Bestyrelsen ansætter fra en til fire direktører, heraf én administrerende direktør, til den daglige ledelse af selskabet under tilsyn af bestyrelsen og i overensstemmelse med de instrukser, som gives af denne.

Bestyrelsen har udarbejdet en vederlagspolitik og overordnede retningslinjer for incitamentsafłønning for bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i Flügger A/S. Denne politik er senest behandlet og godkendt af selskabets generalforsamling 16. august 2017. Gældende politik er gjort offentligt tilgængelig på selskabets hjemmeside.

Tegningsret

- § 16 Selskabet tegnes af samtlige de til Erhvervsstyrelsen tilmeldte direktører i forening (dog mindst af to direktører i forening), eller af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med mindst to bestyrelsesmedlemmer.

Regnskabsafslutning

- § 17 Selskabets regnskabsår løber fra 1. maj til 30. april.
- § 18 Selskabets årsrapporter revideres af 1 eller 2 revisorer, som generalforsamlingen vælger for 1 år ad gangen. Mindst 1 revisor skal være statsautoriseret.
- § 19 Årsrapporten opgøres overensstemmende med god regnskabsskik og under foretagelse af påbudte og nødvendige afskrivninger og henlæggelser.

Om anvendelse af overskuddet træffer generalforsamlingen bestemmelse efter bestyrelsens indstilling.

Ved selskabets opløsning skal formuen fordeles ligeligt mellem aktionærerne i forhold til deres aktiers nominelle værdi.

Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 16. august 2017.

Som dirigent



Torben Schwaner Dehlholm

Flügger A/S

Torben Schwaner Dehlholm
Group General Counsel
Attorney at law

Islevdalvej 151
DK-2610 Rødovre