

FORRETNINGSORDEN FOR BESTYRELSEN I FLÜGGER GROUP A/S

1. Bestyrelsens pligter

- 1.1 Denne forretningsorden for bestyrelsen fastlægger, sammen med de til enhver tid gældende:
- Regler i selskabsloven, herunder særligt selskabslovens § 115, hvoraf det følger, at bestyrelsen skal varetage den overordnede og strategiske ledelse og sikre en forsvarlig organisation af selskabet,
 - Selskabets vedtægter,
 - Nasdaq Copenhagen A/S' regler for selskaber med noterede aktier,
 - Selskabets interne retningslinjer for børsretlig compliance og
 - Selskabets redegørelse vedr. 'Anbefalinger for god selskabsledelse'.

De opgaver og forpligtelser samt det ansvar, der påhviler bestyrelsen i Flügger group A/S.

2. Bestyrelsens sammensætning

- 2.1 Bestyrelsen består foruden medarbejderrepræsentanter, som skal udgøre mindst en tredjedel af medlemmerne og vælges for fire år ad gangen, af mindst 3 og højst 8 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen. Fratrædende medlemmer kan genvælges.
- 2.2 I selskabet er det kutyme med 4 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer og 2 medarbejderrepræsentanter. Ved bestyrelsens sammensætning tilstræbes, at mindst 2 af de 4 generalforsamlingsvalgte medlemmer er uafhængige af selskabet.
- 2.3 Det er selskabets målsætning at sammensætte en bestyrelse med en ligelig kønsfordeling, jf. Erhvervsstyrelsens definitioner.
- 2.4 Bestyrelsens formand og næstformand vælges ligeledes på generalforsamlingen for et år. I tilfælde af formandens forfald træder næstformanden i dennes sted.
- 2.5 Kandidater til bestyrelsen indstilles på generalforsamlingen af aktionærerne. Formanden for nominerings- og vederlagsudvalget kommer med forslag til formand og næstformand.

3. Bestyrelsens ansvar og opgaver

- 3.1 Overordnet opgave
Bestyrelsen skal varetage den overordnede strategiske ledelse og sikre en forsvarlig organisation af selskabets virksomhed. Bestyrelsen skal ligeledes påse, at direktionen udøver sit hverv på en behørig måde og efter bestyrelsens retningslinjer.
- 3.2 Strategi- og forretningsplaner
Bestyrelsen skal på baggrund af et af direktionen udarbejdet oplæg vedtage en strategi- og forretningsplan for selskabet, som i overensstemmelse med bestyrelsens årshjul opdateres årligt.

- 3.3 **Direktionens sammensætning**
Bestyrelsen har ansat en administrerende direktør med ansvar for den daglige ledelse af selskabet og en direktør med ansvar for finans. Hovedaktionæren er medlem af direktionen med ansvar for selskabets DNA. Den anførte direktion er tilmeldt Erhvervsstyrelsen.
- 3.4 **Risikoprofil og -styring**
Bestyrelsen skal ved udarbejdelse af selskabets strategi og overordnede mål identificere de væsentligste forretningsmæssige risici forbundet hermed samt beslutte, om og hvordan sådanne risici med rettidig omhu kan elimineres, reduceres eller evt. må accepteres.
- 3.5 **Nedsættelse af udvalg**
Bestyrelsen vurderer og beslutter om der skal nedsættes udvalg og ved etablering heraf sikre, at de til enhver tid gældende regler og lovgivning er opfyldt. Bestyrelsen har aktuelt nedsat et revisionsudvalg samt et nominerings- og vederlagsudvalg.
- 3.6 **Revision**
Det er bestyrelsens ansvar at indstille et revisionsselskab til valg på generalforsamlingen samt i dialog med direktionen og revisionsudvalget at sikre, at revisionens arbejde fungerer tilfredsstillende samt at aftale de økonomiske rammer for samarbejdet.
- 3.7 **Intern kommunikation**
Formanden for bestyrelsen fastsætter i samråd med den øvrige bestyrelse omfanget af den regnskabsmæssige samt den øvrige information og rapportering, man forventer at modtage fra selskabets direktion.
- 3.8 **Ekstern kommunikation**
Formanden og den administrerende direktør repræsenterer i samarbejde med hovedaktionæren selskabet i forhold til ekstern kommunikation med støtte fra den kommunikationsansvarlige medarbejder. Selskabet deltager gerne i en åben og ærlig dialog med aktionærer, investorer, analytikere og presse, men afstår normalt herfra i de sidste 4 uger op til offentliggørelse af de i finanskalenderen planlagte fondsbørsmeddelelser med resultatudvikling eller andre kursfølsomme oplysninger.
- 4. Bestyrelsesmøder – Kvartalsmeddelelser/delårs- og årsrapport**
- 4.1 **Antallet af møder**
Bestyrelsen afholder som minimum et bestyrelsesmøde i kvartalet samt et møde i august umiddelbart inden den årlige generalforsamling. Møderne anvendes bl.a. til gennemgang af års- og delårsrapporter samt kvartalsmeddelelser inden fremsendelse til Fondsbørsen. Finanskalenderen med datoer for årets rapportering offentliggøres på selskabets hjemmeside forud for det regnskabsår, kalenderen vedrører.
- 4.2 **Indkaldelse**
Formanden har pligt til at indkalde til bestyrelsesmøde, når det begæres af et medlem af bestyrelsen, direktionen eller af selskabets revisor. Dette skal normalt ske med mindst syv arbejdsdages varsel. Varslet kan dog afkortes af formanden, når denne vurderer, at særlige forhold gør sig gældende.

4.3 Dagsorden

Dagsorden samt vedlagte bilag skal tilstilles bestyrelsen senest fredag inden mødets afholdelse. Deltagere herunder gæster skal fremgå af dagsordenen. Dagsorden til bestyrelsesmøder skal så vidt muligt være i overensstemmelse med bestyrelsens årshjul.

5. Honorering: Bestyrelse og direktion

5.1 Bestyrelsens aflønning, som skal være rimelig i forhold til de stillede opgaver og sammenlignet med niveauet i sammenlignelige virksomheder, indstilles af formanden for nominerings- og vederlagsudvalget. Såfremt der foreslås en justering, vil det ske i form af et forslag forelagt på selskabets generalforsamling.

5.2 Aktuelt er aftalt:

- Formand for bestyrelsen: Årligt honorar 600.000 kr.
- Næstformand for bestyrelsen: Årligt honorar 300.000 kr.
- Menige bestyrelsesmedlemmer: Årligt honorar 200.000 kr.
- Formand for revisionsudvalg: Årligt honorar 200.000 kr.
- Medlem af revisionsudvalg: årligt honorar 100.000 kr.

5.3 Halvdelen af honorarerne udbetales ultimo december og ultimo den måned, hvori den årlige generalforsamling afholdes.

5.4 Direktionen aftaler løn og eventuel bonus med bestyrelsen, under iagttagelse af indstillinger fra nominerings- og vederlagsudvalget.

5.5 Medlemmer af bestyrelse og direktion har pligt til at hemmeligholde alle oplysninger, de kommer i besiddelse af i forbindelse med deres hverv. Tavshedspligten gælder også efter en eventuel fratrædelse.

6. Bestyrelsens årlige selvevaluering

6.1 Bestyrelsen gennemfører årligt en selvevaluering af de individuelle medlemmers arbejde og samarbejdet i bestyrelsen. Ved samme lejlighed vurderes direktionen og samarbejdet med denne.

7. Forretningsorden for bestyrelsen

7.1 Forretningsordenen skal årligt tages op til eventuel revision og seneste udgave skal være påtegnet af den siddende bestyrelse.