

Til aktionærerne i Flügger group A/S

15. juli 2026

Der indkaldes herved til ordinær generalforsamling i Flügger group A/S ("Flügger" eller "selskabet") torsdag den 20. august 2026 kl. 10:30. Generalforsamlingen vil igen i år blive afholdt i Dansk Industris lokaler: H. C. Andersens Boulevard 18, 1553 København V, ligesom aktionærer kan følge generalforsamlingen digitalt via web-cast. Generalforsamlingen åbnes af bestyrelsesformanden og vil blive ledet af en af bestyrelsen udpeget dirigent. Generalforsamlingen gennemføres på dansk.

Der vil være kaffe og morgenbrød forud for generalforsamlingen.

Dagsorden

1. Bestyrelsesberetning og 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 20 kr. pr. aktie á nominelt 20 kr.
4. Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion
Bestyrelsen foreslår, at der meddeles decharge til medlemmer af selskabets bestyrelse og direktion for ansvar over for selskabet i relation til den godkendte årsrapport for regnskabsåret 2025/2026.
5. Vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2025/2026
Bestyrelsen foreslår, at vederlagsrapporten for 2025/2026 godkendes ved vejledende afstemning.

Vederlagsrapporten er tilgængelig på selskabets hjemmeside: <https://www.flugger.com/da/investor/corporate-governance/vederlagsrapport/>.
6. Forslag fra bestyrelsen
 - 6.1. Bemyndigelse til køb af egne aktier

Bestyrelsen anmoder om bemyndigelse til i perioden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier til den på erhvervelses tidspunktet gældende noteringskurs, med afvigelse på op til 10 %, så den samlede beholdning af egne aktier, hvis bemyndigelsen udnyttes, kan udgøre op til 10 % af den samlede aktiekapital.

Bestyrelsen forventer at anvende beholdningen af egne aktier primært til aktiebaseret aflønning eller bonus til udvalgte grupper blandt koncernens medarbejdere og sekundært som betaling i forbindelse med eventuelle opkøb.
7. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2026/2027
Bestyrelsen foreslår følgende honorarer til medlemmerne:
 - Formanden for bestyrelsen: Honorar 600.000 kr.
 - Næstformanden for bestyrelsen: Honorar 300.000 kr.
 - Bestyrelsesmedlem: Honorar 200.000 kr.
 - Formand for revisionsudvalget: Honorar 200.000 kr.
 - Medlem af revisionsudvalget: Honorar 100.000 kr.
8. Valg af medlemmer til bestyrelsen (herunder direkte valg af formand og næstformand)
Bestyrelsen foreslår genvalg af Karen Frøsig som formand, Alexander Vilhelm Martensen-Larsen som næstformand, samt Nicolai Schnack og Bettina Antitsch Mortensen. Præsentation af bestyrelseskandidater er vedlagt som bilag 1.
9. Valg af revisor

Flügger group A/S

Bestyrelsen foreslår, at PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (PwC) genvælges som selskabets revisor i overensstemmelse med revisionsudvalgets anbefaling med hensyn til den lovpligtige regnskabsrapportering.

10. Eventuelt – herunder kan intet vedtages.

Information til aktionærerne

Selskabets aktiekapital udgør på datoen for indkaldelsen 60.245.960 kr. Heraf er 11.812.500 kr. A-aktiekapital og 48.433.460 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.

Frem til generalforsamlingen kan man på selskabets hjemmeside www.flugger.com finde alle dokumenter vedrørende generalforsamlingen, herunder indkaldelsen med dagsorden og fuldstændige forslag, årsrapporten for 2025/2026, vederlagsrapporten for 2025/2026, det samlede antal aktier og stemmerettigheder pr. datoen for indkaldelsen, samt blanket til afgivelse af fuldmagt eller brevstemme.

På hjemmesiden kan der findes information om håndtering af persondataretlige forhold i relation til generalforsamlingen, og der henvises i den forbindelse henvises der til selskabets Information om persondataretlige forhold i forbindelse med Flüggers ordinære generalforsamling.

Vedtagelseskrav

Forslagene på dagsordenen kan vedtages med simpel majoritet. Det bemærkes yderligere, at forslaget under dagsordenens pkt. 5 om vederlagsrapporten alene forelægges til vejledende afstemning.

Deltagelse på generalforsamlingen

Vi håber, du har lyst til at deltage i generalforsamlingen. Vi anbefaler, at tilmelding og rekvirering af adgangskort foretages via InvestorPortalen på vores hjemmeside: www.flugger.com, hvor man også kan finde alle dokumenter vedrørende generalforsamlingen. Det vil igen i år være muligt at overvære generalforsamlingen online. Link til online transmittering af generalforsamlingen kan findes via InvestorPortalen på vores hjemmeside: www.flugger.com.

Aktionæren kan ved sin tilmelding vælge mellem at modtage adgangskortet pr. e-mail eller få det udleveret ved fysisk fremmøde på selve generalforsamlingen. Efter tilmelding vil aktionæren modtage et elektronisk adgangskort på e-mail, der skal medbringes på generalforsamlingen via for eksempel smartphone eller tablet. Medbringes adgangskortet ikke, kan adgang opnås mod forevisning af legitimation på selve generalforsamlingen. Aktionæren vil få udleveret stemmeseddel ved adgangsregistreringen på generalforsamlingen.

Alternativt kan du tilmelde dig og rekvirere adgangskort ved at udfylde og returnere tilmeldingsblanketten, så den er Euronext Securities i hænde **senest den 14. august 2026 kl. 23.59**.

En aktionærs ret til at deltage og stemme på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen, den 13. august 2026. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling **senest den 14. august 2026 kl. 23.59**. 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.

Aktionærer kan forud for generalforsamlingen stille spørgsmål til dagsordenen eller til de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, ved skriftlig henvendelse til Flügger via e-mail til legal@flugger.com.

Brevstemme og fuldmagt

En aktionær kan i stedet for at afgive stemme ved fysisk fremmøde på selve generalforsamlingen vælge at afgive brevstemme. Brevstemmer skal sendes til Euronext Securities, så denne er Euronext Securities i hænde **senest den 17. august 2026 kl. 23.59**.

En brevstemme, som er modtaget af Euronext Securities, kan ikke tilbagekaldes.

Afgivelse af brevstemme skal ske ved at returnere den vedlagte stemmeblanket til Euronext Securities i udfyldt og underskrevet stand eller via InvestorPortalen på vores hjemmeside: www.flugger.com.

Flügger group A/S

Stemmeret kan også udnyttes gennem en fuldmægtig, der skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagten skal sendes til Euronext Securities, så denne er Euronext Securities i hænde **senest den 14. august 2026 kl. 23.59**. Fuldmagten gælder for alle punkter, som bliver behandlet på generalforsamlingen. Hvis der fremsættes nye forslag, herunder ændringsforslag eller forslag til valg af medlemmer til bestyrelsen eller revisor, der ikke fremgår af dagsordenen, afgiver fuldmagtshaveren stemme på dine vegne ud fra sin bedste overbevisning.

Skriftlige stemmer (brevstemmer) vil blive medregnet, hvis et nyt eller ændret forslag i det væsentlige er det samme som det oprindelige.

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 MitID. 2) Du kan oprette din egen VP-ID. Hvis du allerede anvender VP-ID til andre selskaber, kan din VP-ID også anvendes til selskabets investorportal.

Forplejning

Der vil forud for generalforsamlingen blive serveret kaffe og morgenbrød fra kl. 9.45.

Med venlig hilsen

Flügger group A/S

Bestyrelsen

Vedlagt: Bilag 1 – Præsentation af bestyrelseskandidater

Bilag 1 – Præsentation af bestyrelseskandidater

Karen Frøsig

Kandidat til formandsposten. Født 1958. Indtrådt i bestyrelsen i 2025.

Uddannelse: Cand.jur. fra Århus Universitet.

Kvalifikationer: Erfaring fra den finansielle sektor samt flere bestyrelsesposter, herunder fra dansk og international detailhandel. Dertil erfaring med regnskabsrapportering, risikostyring og kapitalmarkeder fra tidligere stilling som CEO for Sydbank A/S (nu AL Sydbank A/S (publ)).

Øvrige ledelseshverv: Næstformand for bestyrelsen i Ecco Holding A/S og datterselskabet Ecco Sko A/S, samt bestyrelsesmedlem i fire datterselskaber, Ecco Greater China Wholesale Ltd, MFT Energy A/S og Brask Thomsen Stiftung Fond.

Beholdning af Flügger aktier: 469 stk.

Uafhængig – genvalg.



Alexander Vilhelm Martensen-Larsen

Kandidat til næstformandsposten. Født 1975. Indtrådt i bestyrelsen i 2025.

Uddannelse: MBA fra IMD i Schweiz, B.Sc. International Business fra Copenhagen Business School.

Kvalifikationer: Erfaring fra Morgan Stanley Investment Banking med finansiell og strategisk baggrund samt fra ledende roller i blandt andet IC Group som både CFO og CEO, Gubra A/S (publ) som næstformand for bestyrelsen og svenske RVRC Holding AB (publ) (Revolution Race) som bestyrelsesformand. Dertil erfaring med roller i revisionsudvalg og nominerings- og vederlagsudvalg som både formand og medlem.

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesformand i RVRC Holding AB (publ) (Revolution Race), Give Elementfabrik Holding A/S samt to datterselskaber, Raaco Holding ApS og datterselskabet Raaco A/S, Sustera Group OY, The Jewellery Room ApS, Laplandar ApS og Gubra Green ApS. Næstformand for bestyrelsen i Gubra A/S (publ). Bestyrelsesmedlem i PayPerWash International ApS og datterselskaberne PayPerWash A/S og Pay Per Wash Norway AS. Direktør i AML ApS.

Beholdning af Flügger aktier: 300 stk.

Uafhængig – genvalg.



Nicolai Schnack

Kandidat til bestyrelsespost. Født 1992. Indtrådt i bestyrelsen i 2025.

Uddannelse: Cand.merc.(mat) fra CBS, B.Sc. HA(mat) fra CBS.

Kvalifikationer: Erfaring med forretningskritiske systemer og digitalisering i international skala.

Øvrige ledelseshverv: Chief Technology Officer i JOE & THE JUICE A/S. Direktør i Spire Holding ApS og datterselskabet Spire ApS samt BB 2014 ApS.

Beholdning af Flügger aktier: 103 stk. samt 331 stk. gennem selskabet BB 2014 ApS.

Ikke-uafhængig – genvalg.



Bettina Antitsch Mortensen

Kandidat til bestyrelsespost. Født 1978. Indtrådt i bestyrelsen i 2022.

Uddannelse: Cand.jur., advokat med møderet for Højesteret (Advokat (H)), CBS Executive bestyrelsesuddannelse.

Kvalifikationer: Har gennem sit ejerskab og ledelseshverv i M+ koncernen, der blandt andet omfatter Hybel og M+ Ejendomme, stor markedsindsigt i bygge- og ejendomsbranchen. Har samtidig en bred juridisk erfaring med baggrund som erhvervsadvokat samt efterfølgende langvarig karriere som forsvarsadvokat med møderet for Højesteret.

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesformand i M+ Invest A/S samt fem datterselskaber, M+ Ejendomme A/S samt seks datterselskaber, M+ II A/S, M+ III A/S og to datterselskaber, Hybel Danmark A/S samt fire datterselskaber, Stenhøj Husene Holding A/S samt fire datterselskaber, MPP Holding I A/S samt fire datterselskaber og Won Holding ApS samt et datterselskab. Bestyrelsesmedlem i fem datterselskaber til M+ Invest A/S, ni associerede selskaber til M+ Invest A/S samt Ejendomsselskabet Houmannsgade ApS. Direktør i F.M. 16 Holding ApS, FM 09 Holding ApS, Hybel M.K.P. Holding ApS, Hybel M.S. Holding ApS, RM 07 Holding ApS samt FRB 20 Holding ApS.

Beholdning af Flügger aktier: M+ II A/S har 851.487 stk. (storaktionær)

Ikke-uafhængig – genvalg.

