

Til aktionærene i Flügger group A/S

16. juli 2020

Der indkaldes herved til ordinær generalforsamling i Flügger group A/S torsdag den 13. august 2020 kl. 10.00. Generalforsamlingen vil i år blive afholdt på Scandic Sydhavnen: Sydhavns Plads 15, 2450 København SV, på grund af Covid-19 restriktionerne. Generalforsamlingen åbnes af bestyrelsesformanden og vil blive ledet af en af bestyrelsen udpeget dirigent.

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 10 kr. pr. 20 kr. aktie
4. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer
 - 4.1. 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 erhvervelsestidspunktet gældende noteringskurs, med afvigelse på op til 10 %, så beholdningen af egne aktier, hvis bemyndigelsen udnyttes, kan udgøre op til 10 % af aktiekapitalen. Bestyrelsen vil anvende beholdningen af egne aktier primært til aktiebaseret aflønning eller bonus til udvalgte grupper blandt koncernens medarbejdere, sekundært som betaling i forbindelse med eventuelle opkøb.
 - 4.2. Forelæggelse af bestyrelshonorarer til godkendelse
Bestyrelsen foreslår følgende honorarer til medlemmerne:
 - Formanden for bestyrelsen: Honorar 500.000 kr.
 - Næstformanden for bestyrelsen: Honorar 300.000 kr.
 - Bestyrelsesmedlem, formand for revisionsudvalget: Honorar 300.000 kr.
 - Øvrige bestyrelsesmedlemmer: Honorar 175.000 kr.Samlet honorar til bestyrelsen: 1.625.000 kr. Sidste år: 1.625.000 kr.
 - 4.3. Decharge
Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler decharge til bestyrelsen og direktionen.
5. Ændring af vedtægterne
Bestyrelsen foreslår følgende ændringer af selskabets vedtægter:
 - 5.1. Hele § 3.2 erstattes med: "Selskabets ejerbog føres af VP Securities A/S, CVR-nr. 21599336".
Ændringen er begrundet i ejerbogets fusion.
 - 5.2. I § 7.1 slettes sætningen "via Erhvervsstyrelsens it-system".
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen (herunder direkte valg af formand og næstformand)
Bestyrelsen foreslår nuværende næstformand Michael Mortensen som formand, nyvalg af Sune Schnack som næstformand, samt genvalg af Mie Krog og Charlotte Strand. Præsentation af bestyrelseskandidater er vedlagt som bilag 1.
7. Godkendelse af vederlagspolitikken
Bestyrelsen anmoder om generalforsamlingens godkendelse af vederlagspolitikken, vedlagt som bilag 2, hvori de væsentlige ændringer også beskrives.
8. Valg af revisor
Bestyrelsen foreslår genvalg af revisionsfirmaet PriceWaterhouseCoopers.
9. Eventuelt – herunder kan intet vedtages

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 foretages via InvestorPortalen på vores hjemmeside: www.flugger.com, hvor man også kan finde alle dokumenter vedrørende generalforsamlingen.

Aktionærerne kan ved sin tilmelding vælge mellem at modtage adgangskortet pr. brevpost eller e-mail. Efter tilmelding vil aktionæren modtage henholdsvis et adgangskort med posten eller 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. Aktionærer vil få udleveret stemmesedler ved adgangsregistreringen på generalforsamlingen.

Alternativt kan du tilmelde dig og rekvirere adgangskort ved at udfylde og returnere tilmeldingsblanketten i vedlagte svarkuvert, så den er VP Investor Services i hænde senest 10. august 2020.

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen, den 6. august 2020. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling senest den 10. august 2020. 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, så denne er VP Investor Services i hænde senest den 10. august 2020.

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 eller 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 i forbindelse med generalforsamlingen blive serveret kaffe og kage.

Med venlig hilsen

Flügger group A/S

Bestyrelsen

Vedlagt: Bilag 1 – Præsentation af bestyrelseskandidater
Bilag 2 – Vederlagspolitik

samt tilmeldings-/fuldmagtsblanket og frankeret svarkuvert.

Bilag 1 - Præsentation af bestyrelseskandidater



Michael Mortensen – kandidat til formandsposten, medlem af nominerings- og vederlagsudvalget. Født 1972. Indtrådt i bestyrelsen august 2015.

Uddannelse: Tømrer og kloakmester.

Kvalifikationer: Kender Flügger markedet i Danmark. Besidder iværksætterinitiativ; er med CASA A/S kåret til EY Entrepreneur Of The Year 2015. Har opbygget og solgt HusCompagniet (FM-Søkjær) A/S.

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesformand i Ejendomsselskabet CASA A/S samt 3 datterselskaber, CASA Holding A/S samt 9 datterselskaber, Select Development A/S, DDLSLB A/S, Think Bigger Management A/S, Won Holding ApS samt 2 datterselskaber, F.M. 11805 Holding A/S, VICH 5701 ApS, Finn Mortensen Huse ApS, VT1 Holding ApS samt 2 datterselskaber, CASA Management Holding A/S, Ja Holding A/S, Ejendomsselskabet Bygholm A/S og Hybel Danmark A/S samt 3 datterselskaber. Bestyrelsesmedlem i M.M. 26 Holding A/S, Green Tech Group A/S samt 3 datterselskaber, Anpartsselskabet Kilden & Mortensen samt 1 datterselskab, CC Oscar Holding I A/S, CASA A/S, Plushusene Management ApS, Torvehallerne A/S, VICH 5700 ApS, Tegkeb A/S, Vica Denmark A/S og Jacobsen Plus A/S. Direktør i M.M. 26 Holding A/S samt 7 datterselskaber, Anpartsselskabet Søgrundene, Østbirk samt 2 datterselskaber, FM 09 Holding ApS, RM 07 Holding ApS, AM 14 Holding ApS, Komplementarselskabet Resireal NSF AarhusVejlby Holding ApS, Komplementarselskabet Resireal NSF AarhusVejlby Rækkehuse ApS, Resireal NSF AarhusVejlby Etagebyg I ApS, Resireal NSF AarhusVejlby Etagebyg II ApS og Redebyg ApS. Bestyrelsesmedlem og direktør i Komplementarselskabet Plushusene ApS, Plushusene 1 ApS, Plushusene 2 ApS, Plushusene 4 Holding ApS samt 2 datterselskaber, Plushusene 5 Holding ApS, Plushusene 5 ApS, Plushusene 6 Holding ApS, Plushusene 6 ApS, Plushusene 7 Holding ApS. Plushusene 7 ApS og CC Copenhagen Residential A/S.

Beholdning af Flügger aktier: 300.590 stk. beroende i Ejendomsselskabet CASA A/S (storaktionær)
Uafhængig – nyvalg.



Sune Schnack – kandidat til næstformandsposten. Født 1990.

Uddannelse: M.Sc. Economics and Business Administration (Accounting and Finance)

Kvalifikationer: Indgående kendskab til Flügger gennem ledelseshverv i både koncern og datterselskaber. Solid finansiell og strategisk værktøjskasse fra uddannelse og tidligere job som seniorkonsulent hos Rambøll Management Consulting.

Øvrige ledelseshverv: Direktør i SUS 2013 ApS og SS 2018 ApS. Head of Assortment i Flügger group A/S.

Beholdning af Flügger aktier: 1.187.270 stk. (direkte og indirekte)

Afhængig – nyvalg.



Mie Krog – kandidat til bestyrelsespost. Født 1968. Indtrådt i bestyrelsen august 2015.

Uddannelse: HD-A samt Master, International negotiations, English

Kvalifikationer: Har et godt kendskab til retailmarkedet inden for livstilsprodukter samt branding og e-commerce. Har tidligere arbejdet som Brand Director i LEGO, Marketingdirektør i JYSK og Retail- og Marketingdirektør i IDdesign.

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesformand i Kentaur A/S, Allstyles A/S og Y-Connection Group A/S samt i Y Connection A/S. Bestyrelsesmedlem i Plantorama Holding A/S samt i Plantorama A/S, Ejendomsselskabet Plantorama A/S, Republica A/S, Ruths Hotel A/S, Fagbevægelsens Fordelsprogram A/S, Momento Consulting A/S, Care-Call A/S, Hammel Furniture A/S, Chromaviso Holding A/S samt i Chromaviso A/S, Chromaviso IP ApS, Scandinavian Executive Institute A/S. Bestyrelsesmedlem og administrerende direktør i SelectionF ApS. Direktør i Koldby ApS. Ejer af Vimavima.

Beholdning af Flügger aktier: 0 stk.

Uafhængig – genvalg.



Charlotte Strand – kandidat til bestyrelsespost, formand for revisionsudvalget. Født 1961. Indtrådt i bestyrelsen august 2017.

Uddannelse: M.Sc. Economics

Kvalifikationer: Flere års erfaring som CFO i DONG Energy Wind Power og herfra også erfaring som ansvarlig for Governance og Compliance.

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem i PostNord AB, Per Aarsleff A/S og Per Aarsleff Holding A/S.

Beholdning af Flügger aktier: 0 stk.

Uafhængig – genvalg.

Bilag 2 - Vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i Flügger group A/S

1 Formål og principper

Vederlagspolitikken beskriver principperne for aflønning af bestyrelsen og direktionen i Flügger group A/S (herefter "Flügger" eller "selskabet") og er udarbejdet i overensstemmelse med selskabslovens §§ 139 og 139a samt anbefalinger for god selskabsledelse.

Det overordnede formål med politikken er at sikre en markedskonform og transparent aflønning af bestyrelse og direktion, der både fastholder og tiltrækker kvalificerede kandidater til ledelsesorganerne i Flügger samt understøtter Flügger-koncernens strategi, langsigtede interesser og bæredygtighed.

Aflønningen af bestyrelsen og direktionen, herunder fordelingen mellem fast og variabel aflønning har til hensigt at understøtte dette formål ved at fremme indsatsen for at skabe gode finansielle resultater på kort sigt samt bæredygtig værdiskabelse for interessenter i Flügger på lang sigt.

I forbindelse med udarbejdelse af vederlagspolitikken er der blevet taget hensyn til selskabets øvrige medarbejderes løn og ansættelsesvilkår, herunder pensionsordning, personalegoder og bonusordninger.

2 Bestyrelsen

Det er nominerings- og vederlagsudvalget, hvori selskabets hovedaktionær er formand, 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, dog kan medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer modtage incitamentsaflønning i deres egenskab af menig ansat i Flügger.

Bestyrelsesmedlemmernes vederlag fremgår af årsrapporten samt vederlagsrapporten.

3 Direktionen

Direktionens vederlag, i form af fast løn og bonus, og eventuel aktiebaseret aflønning til direktionen fastlægges af bestyrelsens nominerings- og vederlagsudvalg og godkendes af bestyrelsen.

Direktionens vederlag og fordelingen mellem fast og variabelt vederlag oplyses hvert år i vederlagsrapporten.

3.1 Fast vederlag

Det samlede faste vederlag til direktionen består af grundløn, pension og sædvanlige personalegoder.

Grundløn inkl. pension for det enkelte direktionsmedlem fastsættes årligt, og vil forventeligt udgøre mindst 50% af det samlede vederlag afhængigt af størrelsen af det variable vederlag. Det arbejdsgiverbetalte pensionsbidrag udgør op til 20% af grundlønnen.

3.2 Variabelt vederlag

Bestyrelsen er bemyndiget til, som led i motivering af selskabets direktion, at tildele disse en kontant bonusordning suppleret med aktiebaseret vederlag bestående af aktier såvel som aktieoptioner.

Den årlige kontante bonus kan udgøre op til 30% af direktionsmedlemmets faste vederlag, værdien på tildelingstidspunktet af den årlige tildeling af aktier kan udgøre op til 10% af medlemmets faste vederlag og værdien af den årlige tildeling af aktieoptioner kan udgøre op til 10% af medlemmets faste vederlag.

3.2.1 Kortsigtet variabelt vederlag

Direktionen kan tildeles variable komponenter bestående af kontant bonus og/eller aktiebaseret aflønning, hvor optjeningen er afhængig af de finansielle resultater, som Flügger realiserer.

Målene fastsættes årligt af nominerings- og vederlagsudvalget i forbindelse med budgetprocessen og er gældende for det følgende regnskabsårs bonusaftaler. De finansielle mål vil typisk baseres på EBIT, bruttoresultat og lignende, der indgår i den finansielle rapportering.

3.2.2 Langsigtet variabelt vederlag

For at sikre fokus på den langsigtede værdiskabelse tildeles direktionen desuden aktieoptioner, der kan udnyttes såfremt en række langsigtede mål indfries. Målene for de enkelte tildelinger fremgår af vederlagsrapporten.

Tildelte aktieoptioner bør tidligst kunne udnyttes 3 år efter tildelingstidspunktet og bortfalder, såfremt de ikke er udnyttet inden udløb af 2 uger fra udnyttelsestidspunktet .

Ved direktionsmedlemmets 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.

Ved værdifastsættelsen af aktieoptioner på tildelingstidspunktet tilstræbes anvendt Black-Scholes-modellen.

3.3 Varighed af ansættelse og opsigelse

Direktionsmedlemmers ansættelseskontrakter er som hovedregel tidsubegrænsede.

Flüggers opsigelsesvarsel over for direktionen bliver individuelt forhandlet og spænder fra 12 til 24 måneder, mens direktørernes opsigelsesvarsel over for Flügger udgør 6 måneder.

Enkelte direktionsmedlemmer kan have andre ansættelses- og opsigelsesvilkår, indgået før denne politiks gyldighed, hvilket vil fremgå af vederlagsrapporten.

Der indgås ikke aftaler om særlige fratrædelsesgodtgørelser.

4 Fravigelse af vederlagspolitikken

Bestyrelsen kan under særlige omstændigheder, og på baggrund af nominerings- og vederlagsudvalget oplæg, træffe beslutning om at fravige vederlagspolitikken, hvis en del af politikken ikke længere tjener til at opfylde selskabets strategi, fremme selskabets resultater eller som incitament til at for fastholdelse af ledelsesmedlemmer.

Bestyrelsen kan træffe beslutning om at fravige størrelsen af det faste og variable vederlag, modnings- udnyttelses- og bindingsperioden for aktieoptioner samt fratrædelsesgodtgørelser.

Enhver fravigelse fra vederlagspolitikken beskrives i vederlagsrapporten.

5 Godkendelse, revision og offentliggørelse

Politikken udarbejdes af nominerings- og vederlagsudvalget i Flügger og fremlægges for bestyrelsen til behandling og godkendelse, inden den fremlægges for generalforsamlingen til godkendelse.

Nominerings- og vederlagsudvalget foretager en årlig gennemgang af vederlagspolitikken og fremlægges som minimum hvert 4. år til generalforsamlingens godkendelse samt ved enhver væsentlig ændring.

Interessekonflikter undgås ved at 1) bestyrelsens vederlag fastsættes af generalforsamlingen og 2) direktionen ikke har nogen beslutningskompetence i relation til vederlagspolitikken og det faktiske vederlag til direktionen.

[Resultatet af afstemningen samt dato for godkendelse indsættes efter generalforsamlingen]

Ændringer til vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i Flügger group A/S

'Vederlagspolitik og overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning for bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i Flügger group A/S' blev senest vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 9. august 2018.

Som følge af de nye krav om udarbejdelse og godkendelse af vederlagspolitikken, foreslår bestyrelsen vederlagspolitikken ændret, som det fremgår ovenfor.

De væsentlige ændringer af vederlagspolitikken fremhæves nedenfor.

Størrelsen af direktionens samlede bonuspakke, inklusiv aktiebaseret vederlag:

Gældende	Forslag til ændring
Direktionens samlede bonuspakke, inklusiv aktievederlag bør ikke overstige 30% af direktionsmedlemmets faste løn.	Direktionens kontante bonus kan udgøre op til 30% af direktionsmedlemmets faste vederlag, værdien på tildelingstidspunktet af den årlige tildeling af aktier kan udgøre op til 10% af medlemmets faste vederlag og værdien af den årlige tildeling af aktieoptioner kan udgøre op til 10% af medlemmets faste vederlag.

'Vederlagspolitik og overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning for bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i Flügger group A/S' blev på generalforsamlingen i 2018 enstemmigt godkendt med opbakning fra aktionærerne til at sikre en markedskonform aflønning, der er egnet til at fastholde og tiltrække kvalificerede kandidater til direktionen. For fortsat at sikre en markedskonform aflønning, der både fastholder og tiltrækker kvalificerede kandidater, foreslår bestyrelsen, at muligheden for tildeling af variabel aflønning hæves.

I tillæg til ovenstående væsentlige ændring er der foretaget en række redaktionelle ændringer for at sikre, at vederlagspolitikken afspejler gældende krav.