

Til aktionærene i Flügger A/S

12. juli 2018

Der indkaldes herved til ordinær generalforsamling i Flügger A/S torsdag den 9. august 2018 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. 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 erhvervestidspunktet gældende noteringskurs, med afvigelse på op til 10 %, således at 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 til nedskrivning af selskabets aktiekapital.
 - 4.2. Revidering af tegningsregel.

Bestyrelsen foreslår at selskabets tegningsregel ændres til følgende:

"Selskabet tegnes af mindst to af de til Erhvervsstyrelsen tilmeldte direktører i forening, eller af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med mindst to bestyrelsesmedlemmer."
 - 4.3. Ændring af navn.

Bestyrelsen foreslår at Flügger A/S ændrer navn til Flügger Group A/S mens Flügger A/S optages som binavn.
 - 4.4. Forelæggelse af bestyrelseshonorarer til godkendelse.

Bestyrelsen foreslår følgende honorarer til medlemmerne:

 - Formanden for bestyrelsen samt medlem af revisionsudvalget samt nominerings- og vederlagsudvalget:
Honorar 500.000 kr.
 - Formanden for revisionsudvalget, samt medlem af nominerings- og vederlagsudvalget:
Honorar 300.000 kr.
 - Øvrige medlemmer af bestyrelsen:
Honorar 175.000 kr.

Samlet honorar til bestyrelsen: 1.500.000 kr. Sidste år 1.450.000 kr.
 - 4.5. Bestyrelsen foreslår revidering af "Vederlagspolitik og overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning for bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i Flügger A/S", jf. vedhæftede udkast, bilag 1.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen (herunder direkte valg af formand og næstformand). Bestyrelsen foreslår genvalg af alle. Præsentation af bestyrelseskandidater er vedlagt som bilag 2.
6. Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslår genvalg af revisionsfirmaet PriceWaterhouseCoopers.
7. Eventuelt – herunder kan intet vedtages.

Information til aktionærene

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. Såfremt du udelukkende ønsker at tilmelde dig til generalforsamlingen og modtage et adgangskort, skal du blot indtaste dit CPR-nr. samt postnummer.

Aktionærene kan frit vælge mellem at modtage adgangskortet via e-mail eller pr. brevpost. Aktionærer, der ønsker at modtage adgangskortet via e-mail, skal oplyse dette ved bestilling af adgangskort. Det er en betingelse, at aktionærens e-mail adresse i forvejen er registreret på InvestorPortalen. Efter tilmelding vil aktionæren modtage et elektronisk adgangskort, der skal medbringes på generalforsamlingen via for eksempel smartphone eller tablet. Aktionærer, der ikke ønsker at modtage adgangskortet elektronisk kan få det tilsendt pr. brevpost. Medbringes adgangskortet ikke, kan adgang opnås mod forevisning af legitimation på selve generalforsamlingen. Aktionæren vil få udleveret stemmesedler i adgangsregistreringen ved 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 6. august 2018.

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen, den 2. august 2018. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling senest den 6. august 2018. 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.

Brevstemme og fuldmagt

Aktionærene 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 6. august 2018.

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.

Aktionærene 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.

Forplejning

Der vil efter generalforsamlingen være tapas og vin til de fremmødte.

Med venlig hilsen

Flügger A/S

Bestyrelsen

Vedlagt: Bilag 1 – Udkast til revideret vederlagspolitik og retningslinjer for incitamentsafklønning
Bilag 2 – Præsentation af bestyrelseskandidater

samt tilmeldings-/fuldmagtsblanket og frankeret svarkuvert.

Bilag 1 – Udkast til godkendelse på generalforsamlingen den 9. august 2018

Vederlagspolitik og overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning 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 incitamentsaflønning af bestyrelsen.

Bestyrelsesmedlemmernes vederlag fremgår af årsrapporten.

Direktionen og ledende medarbejdere

Direktionens aflønning, i form af fast løn og bonus, og eventuel aktiebaseret aflønning til direktionen og/eller en større ledelsesgruppe i koncernen fastlægges af bestyrelsens nominerings- og vederlagsudvalg. 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, inklusive 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.

Bilag 2 - Valg af bestyrelsesmedlemmer på generalforsamlingen 9. august 2018



Carl Trock – kandidat til formandsposten.
Født 1954. Indtrådt i bestyrelsen december 2014.

Uddannelse: E-MBA

Kvalifikationer: Solid ledelseserfaring fra store, internationale koncerner inden for byggematerialeindustrien som landechef og CEO i bl.a. Schneider Electric, Lauritz Knudsen A/S og Ruko A/S samt som medlem af koncernledelsen af ASSA ABLOY AB.

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesformand i TODO A/S, TODO Overfladeteknik A/S, SKANDI-BO A/S, HLM Landmåling A/S, Pasta Du Nord ApS, Victoria Vet ApS, CT Invest 2009 ApS og HyoToys ApS. Formand for Advisory Board på Kragerup Gods og på Dyrehøj Vingaard.

Beholdning af Flügger aktier: 0 stk.
Uafhængig – genvalg.



Michael Mortensen – kandidat til næstformandsposten.
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 EXXIT 59 A/S, JA HOLDING A/S, EJENDOMSSELSKABET BYGHOLM A/S, SELECT DEVELOPMENT A/S, KRYB-I-LY A/S, F.M. 11805 HOLDING A/S, VICH 5701 ApS, FINN MORTENSEN HUSE ApS, VT1 HOLDING ApS, FLEX MODUL A/S, FLEX MODUL RENTAL A/S, Hybel A/S, WON HOLDING ApS samt i 3 datterselskaber, THINK BIGGER MANAGEMENT A/S, Ejendomsselskabet CASA A/S samt i 2 datterselskaber, CASA Management Holding A/S, CASA Plus A/S og CASA HOLDING A/S samt i 11 datterselskaber. Bestyrelsesmedlem i FAMILIEN HEDE NIELSENS FOND, TEGKEB A/S, TORVEHALLERNE A/S, VICH 5700 ApS, ANPARTSSELSKABET KILDEN & MORTENSEN og Green Tech Group A/S samt i 2 datterselskaber. Bestyrelsesmedlem og direktør i M.M. 26 HOLDING A/S, CC OSCAR HOLDING I A/S, CASA Projekt A/S samt i 2 datterselskaber, Trianglen Aarhus ApS samt direktør i 7 datterselskaber, Komplementarselskabet Plushusene ApS og Plushusene 1 ApS. Bestyrelsesmedlem og administrerende direktør i CC COPENHAGEN RESIDENTIAL A/S og CASA A/S. Direktør i EJENDOMSSELSKABET HOVMARKSVEJ 95 HORSENS ApS, Hybel M.K.S.C. Holding ApS, Hybel M.K.P. Holding ApS, F.M. 16 Holding ApS, FM 09 Holding ApS, RM 07 Holding ApS, AM 14 Holding ApS og MM Family ApS.

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



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: Bestyrelsesmedlem i Plantorama Holding A/S samt i 2 datterselskaber, Kenatur A/S, Hammel Furniture A/S, Republica A/S, Allstyles A/S, Ruthshotel A/S, Chromaviso A/S og LO Plus A/S. Bestyrelsesformand i Y-Connection Group A/S samt i 1 datterselskab og Vestergaard Group ApS samt i 2 datterselskaber.

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 Per Aarsleff A/S og PostNord AB.

Beholdning af Flügger aktier: 0 stk.
Uafhængig – genvalg.