

## REDEGØRELSE FOR GOD SELSKABSLEDELSE

Denne redegørelse for god selskabsledelse for Matas A/S ("Matas") indeholder en beskrivelse af selskabets ledelsesstruktur og en beskrivelse af hovedelementerne i selskabets interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med selskabets regnskabsaflæggelse. Der udarbejdes årligt et separat overblik over hvordan selskabet forholder sig til de danske anbefalinger for god Selskabsledelse udstedt af Komitéen for God Selskabsledelse i maj 2013, som findes på Matas' hjemmeside.

### LEDELSESSTRUKTUR

#### **Bestyrelsen**

Som det på nuværende tidspunkt er praksis i Danmark, har selskabet en tostrengt ledelsesstruktur, hvor ledelse og ansvar er delt mellem Bestyrelsen og Direktionen. Ingen personer fungerer som medlem af begge disse organer, og de to organer er uafhængige. Direktionen varetager selskabets daglige ledelse, mens Bestyrelsen fører tilsyn med Direktionens arbejde og er ansvarlig for den generelle ledelsesmæssige og strategiske styring.

På nuværende tidspunkt består Bestyrelsen af fem medlemmer og har valgt en formand og en næstformand blandt sin midte. Alle fem bestyrelsesmedlemmer, herunder formanden, er uafhængige. Bestyrelsesmedlemmerne udgør en gruppe af professionelt erfarne forretningsfolk som også repræsenterer mangfoldighed og international erfaring.

De generalforsamlingsvalgte medlemmer af Bestyrelsen er valgt for ét år af gangen. Genvalg af bestyrelsesmedlemmer kan finde sted. Kun personer, som endnu ikke er fyldt 70 år på valgtidspunktet, kan blive valgt til Bestyrelsen. Bestyrelsen mødes seks til otte gange om året samt på ad hoc basis hvis nødvendigt.

Bestyrelsen evaluerer årligt sit arbejde og beskriver procedurerne for denne evaluering samt det overordnede resultat af evalueringen i årsrapporten. Bestyrelsen evaluerer desuden årligt Direktionens arbejde og præstationer.

En oversigt over Matas' bestyrelsesmedlemmer og deres medlemskab af underudvalg af bestyrelsen jf. nedenfor findes på Matas' hjemmeside.

#### **Bestyrelsesudvalg**

Bestyrelsen har nedsat et Revisionsudvalg, et Vederlagsudvalg og et Nomineringsudvalg, der hver især har et kommissorium, hvori det pågældende udvalgs formål og ansvar er angivet. Udvalgene rapporterer til Bestyrelsen. Alle medlemmerne af alle tre bestyrelsesudvalg er uafhængige bestyrelsesmedlemmer.

### **Revisionsudvalg**

Bestyrelsen har nedsat et Revisionsudvalg, som består af tre bestyrelsesmedlemmer.

Revisionsudvalget gennemgår regnskabs- og revisionsforhold, som efter beslutning af Bestyrelsen eller Revisionsudvalget er genstand for en mere grundig evaluering, samt vurderer selskabets interne kontrol- og risikostyringssystemer.

Medlemmerne, herunder formanden for Revisionsudvalget, er udpeget af og blandt medlemmerne af Bestyrelsen. Formanden for Bestyrelsen skal ikke udpeges som formand for Revisionsudvalget. Tilsammen besidder medlemmerne af udvalget sådan ekspertise og erfaring, at de råder over en opdateret indsigt og erfaring i de finansielle, regnskabs- og revisionsmæssige aspekter af selskaber med aktier udbudt til handel på et reguleret marked. Medlemmerne af Revisionsudvalget udpeges for et år ad gangen.

Møder afholdes, når formanden for Revisionsudvalget finder det nødvendigt, dog mindst to møder om året.

### **Vederlagsudvalg**

Bestyrelsen har nedsat et Vederlagsudvalg, som består af tre bestyrelsesmedlemmer.

Det overordnede formål med Vederlagsudvalget er at sikre, at selskabet opretholder en vederlagspolitik for medlemmerne af Bestyrelsen og Direktionen såvel som overordnede retningslinjer for incitamentsaflønningsprogram til Direktionen. Vederlagspolitikken, de overordnede retningslinjer for incitamentsaflønningsprogram til Direktionen og alle ændringer hertil er alle godkendt af Bestyrelsen såvel som generalforsamlingen. Vederlagsudvalget evaluerer og kommer med anbefalinger for aflønningen af Bestyrelsen samt Direktionen. Indholdet af ethvert incitamentsaflønningsprogram vil blive beskrevet i selskabets årsrapport i overensstemmelse med gældende regler og bestemmelser.

Udvalgets medlemmer er udpeget af og blandt medlemmerne af Bestyrelsen, og formanden for Bestyrelsen er formand for Vederlagsudvalget. Medlemmerne af Vederlagsudvalget udpeges for et år ad gangen.

Møder afholdes, når formanden for Vederlagsudvalget finder det nødvendigt, dog mindst to møder om året.

### **Nomineringsudvalg**

Bestyrelsen har nedsat et Nomineringsudvalg, som består af tre bestyrelsesmedlemmer.

Det overordnede formål med Nomineringsudvalget er at bistå Bestyrelsen med at sikre, at der findes passende planer og procedurer for nominering af kandidater til Bestyrelsen og Direktionen. Herudover evaluerer Nomineringsudvalget sammensætningen af Bestyrelsen og Direktionen, samt kommer med anbefalinger til nominering eller udpegning af medlemmer til Bestyrelsen, Direktionen og de af Bestyrelsen nedsatte udvalg.

Udvalgets medlemmer er udpeget af og blandt medlemmerne af Bestyrelsen, og formanden for Bestyrelsen er formand for Nomineringsudvalget. Medlemmerne af Nomineringsudvalget udpeges for et år ad gangen.

Møder afholdes, når formanden for Nomineringsudvalget finder det nødvendigt, dog mindst to møder om året.

### **Evaluering af Bestyrelsen**

Formanden for Bestyrelsen er ansvarlig for at gennemføre en årlig evaluering af Bestyrelsens præstation og resultater, herunder kompetencerne for hvert bestyrelsesmedlem såvel som for formanden.

### **Direktionen**

Bestyrelsen ansætter en Direktion, som er ansvarlig for den daglige ledelse samt overholdelse af vejledningerne og anbefalingerne udstedt af Bestyrelsen. Direktionens ansvar omfatter organisation af selskabet såvel som allokering af ressourcer, fastsættelse og implementering af strategier og politikker samt at sikre en rettidig rapportering og forsyning af information til Bestyrelsen. Herudover præsenterer og anbefaler Direktionen forslag til den overordnede strategi og mål til Bestyrelsen. Direktionen består af to medlemmer og ledes af den administrerende direktør. Direktionen mødes mindst en gang om ugen og ofte hyppigere.

### **Risikostyring**

Bestyrelsen vurderer løbende de overordnede og specifikke risici, der er forbundet med Matas' aktiviteter og drift samt risiciene forbundet med regnskabsaflæggelsen og søger at sikre, at sådanne risici er styret på en proaktiv og effektiv måde. Som led i den generelle risikostyring har selskabet etableret forskellige interne kontrolsystemer, som løbende bliver gennemgået af Bestyrelsen for at sikre, at disse systemer er hensigtsmæssige og tilstrækkelige i forhold til nuværende aktiviteter og drift. Årsrapporten vil indeholde oplysninger om styringen af operationelle risici.

### **Anbefalinger for god selskabsledelse i Danmark**

Matas er underlagt Anbefalingerne for god Selskabsledelse fra maj 2013, som er tilgængelige på Komitéen for god Selskabsledelses hjemmeside [www.corporategovernance.dk](http://www.corporategovernance.dk). Som et selskab, der er noteret på børsen i Danmark, er Matas forpligtet til at redegøre for dets efterlevelse af disse anbefalinger i henhold til "følg eller forklar"-princippet. Matas' stillingtagen til de enkelte anbefalinger er beskrevet i separat redegørelse, der forefindes på selskabets hjemmeside, og som opdateres mindst en gang årligt. Matas efterlever samtlige anbefalinger.