

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabslovens § 107b

Redegørelsen udgør en bestanddel af ledelsesberetningen i selskabets årsrapport 2017/18 (regnskabsperioden 1. april 2017 - 31. marts 2018) og vedrører anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse.

Selskabet er omfattet af anbefalingerne for god selskabsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk.

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|---|------------------|-----------------------|---|
| <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> | | | |
| 1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter | | | |
| <i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i> | | | |
| 1.1.1. DET ANBEFALES, at bestyrelsen sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærene, således at aktionærene får relevant indsigt i selskabets potentiale og politikker, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet. | X | | <p>Det er Matas' mål at have en konstruktiv dialog og en høj grad af gennemsigtighed i kommunikationen med dets aktionærer og andre interessenter.</p> <p>Matas har vedtaget politikker for 'Kommunikation og interessenter', 'Investor relations' og for 'Samfundsansvar'. Ud over politikkerne for 'Investor relations' og for 'Kommunikation og interessenter' har bestyrelsen godkendt et internt regelsæt med det formål at sikre, at offentliggørelsen af oplysninger overholder gældende</p> |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|---|------------------|-----------------------|---|
| | | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> |
| <p>1.1.2. DET ANBEFALES, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder aktionærer og andre investorer, samt sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.</p> | X | | <p>børsretlige regler. Alle selskabsmeddelelser offentliggøres via NASDAQ OMX Copenhagen og kan efterfølgende ses på Matas' hjemmeside www.matas.dk. Alle meddelelser vil blive offentliggjort på dansk og engelsk.</p> <p>Matas har vedtaget politikker for skat, kommunikation og interessenter, investor relations og for samfundsansvar. Bestyrelsen sikrer, at interessenternes interesser og rolle respekteres i overensstemmelse med disse politikker, for at alle interessenter på både kort og langt sigt sikres øget værdi.</p> <p>Matas fokuserer på samfundsansvar og søger konstant at skabe forretningsværdi, samtidig med at medarbejderne sikres ordentlige arbejdsforhold, og forretningen drives på lovlig vis.</p> |
| <p>1.1.3. DET ANBEFALES, at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.</p> | X | | <p>Matas offentliggør delårs- og årsrapporter. Der bliver givet investorpræsentationer og afholdt telefonkonferencer efter offentliggørelsen af hver delårs- og årsrapport for at give deltagerne mulighed for at stille spørgsmål til Direktionen. Audiocasts af direktionens præsentationer vil efterfølgende være tilgængelige på Matas' hjemmeside www.matas.dk. Investorerne kan ligeledes kontakte Matas' investor relations-afdeling for at indhente yderligere oplysninger.</p> |
| <p>1.2. Generalforsamling</p> | | | |
| <p>1.2.1. DET ANBEFALES, at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.</p> | X | | <p>Bestyrelsen fremmer aktivt ejerskab og deltagelse i generalforsamlingen ved blandt andet at søge at sikre, at generalforsamlingen forberedes på en måde, der tilskynder til aktivt ejerskab blandt aktionærerne.</p> |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|--|------------------|-----------------------|---|
| | | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> |
| 1.2.2. DET ANBEFALES, at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen. | X | | <p>Alle aktionærer skal have ret til at få behandlet et bestemt emne på den ordinære generalforsamling, såfremt der fremsættes en skriftlig anmodning derom over for bestyrelsen senest seks uger før generalforsamlingen. De aktionærer, der deltager i generalforsamlingen, skal have mulighed for at stille spørgsmål til bestyrelsen og direktionen vedrørende punkterne på dagsordenen.</p> <p>Fuldmagter giver aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.</p> |
| 1.3. Overtagelsesforsøg | | | |
| 1.3.1. DET ANBEFALES, at selskabet etablerer en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der vedrører perioden fra bestyrelsen får begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud vil blive fremsat. Beredskabsproceduren bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærene fra at tage stilling til overtagelsesforsøget. | X | | <p>Matas har vedtaget en beredskabsprocedure i tilfælde af overtagelsesforsøg, hvorefter bestyrelsen, hvis den bliver bekendt med, at der vil eller sandsynligvis vil blive afgivet et overtagelsestilbud, ikke vil træffe dispositioner eller iværksætte foranstaltninger for at imødegå tilbuddet uden generalforsamlingens forudgående godkendelse.</p> |
| 2. Bestyrelsens opgaver og ansvar | | | |
| 2.1. Overordnede opgaver og ansvar | | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|--|------------------|-----------------------|--|
| 2.1.1. DET ANBEFALES, at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver. | X | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> <p>Bestyrelsen tager én gang årligt stilling til de vigtigste opgaver vedrørende økonomisk og ledelsesmæssig tilsyn med selskabet, herunder den måde, hvorpå bestyrelsen agter at føre tilsyn med direktionens arbejde.</p> <p>Bestyrelsen drøfter mindst én gang årligt, hvorvidt selskabet er i besiddelse af eller har adgang til de kompetencer og økonomiske ressourcer, der er nødvendige for at sikre, at selskabet kan nå sine strategiske mål.</p> <p>Bestyrelsens forretningsorden gennemgås regelmæssigt og mindst én gang årligt og opdateres om nødvendigt.</p> |
| 2.1.2. DET ANBEFALES, at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet. | X | | <p>Bestyrelsen fastsætter én gang årligt selskabets strategiske mål med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.</p> |
| 2.1.3. DET ANBEFALES, at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse samt redegør herfor i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside. | X | | <p>Bestyrelsen vurderer én gang årligt, om aktiekapitalen og kapitalstrukturen er i overensstemmelse med aktionærernes interesser. Enhver vurdering vil blive medtaget af bestyrelsen i årsrapporten. Selskabet har én aktieklasse, og alle aktier har samme rettigheder.</p> |
| 2.1.4. DET ANBEFALES, at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen. | X | | <p>Bestyrelsen har udstedt en forretningsorden for direktionen, der omfatter direktionens overordnede opgaver, forpligtelser og ansvar, herunder konkrete bemyndigelser, inden for hvilke direktionen kan disponere. Forretningsordenen og bemyndigelserne evalueres, opdateres og godkendes årligt af bestyrelsen.</p> |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|---|------------------|-----------------------|---|
| | | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> |
| 2.1.5. DET ANBEFALES, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner. | X | | <p>Direktionens forretningsorden indeholder krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.</p> <p>Bestyrelsen drøfter årligt direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.</p> |
| 2.2. Samfundsansvar | | | |
| 2.2.1. DET ANBEFALES, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar. | X | | <p>Bestyrelsen har vedtaget en politik for selskabets samfundsansvar. Matas har fokus på samfundsansvar og søger konstant at skabe forretningsværdi, samtidig med at medarbejderne sikres ordentlige arbejdsforhold, forretningen drives på lovlig vis, og samfundet påvirkes mindst muligt.</p> |
| 2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen | | | |
| 2.3.1. DET ANBEFALES, at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden. | X | | <p>Umiddelbart efter den ordinære generalforsamling afholdes et bestyrelsesmøde med det formål at vælge en formand og en næstformand. Næstformandens rolle er i overensstemmelse med anbefalingen.</p> |
| 2.3.2. DET ANBEFALES, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder et bestyrelsesmedlem om at udføre særlige driftsopgaver for selskabet, herunder kortvarigt at | X | | <p>Et bestyrelsesmedlem skal ikke påtage sig særlige opgaver for selskabet eller deltage i den daglige ledelse, medmindre der undtagelsesvis er et særligt behov herfor, og i så fald skal en sådan opgave eller ledelsesmæssig inddragelse godkendes på forhånd af bestyrelsen og være for en begrænset tidsperiode.</p> |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|--|------------------|-----------------------|---|
| <p>deltage i den daglige ledelse, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Beslutninger om et bestyrelsesmedlems deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør oplyses i en selskabsmeddelelse.</p> | | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> |
| <p>3. Bestyrelsens sammensætning og organisering</p> | | | |
| <p><i>3.1. Sammensætning</i></p> | | | |
| <p>3.1.1. DET ANBEFALES, at bestyrelsen årligt redegør for</p> <ul style="list-style-type: none"> • hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, • sammensætningen af bestyrelsen, samt • de enkelte medlemmers særlige kompetencer. | X | | <p>Med input fra Nomineringsudvalget gennemgår bestyrelsen årligt de kvalifikationer, erfaring og kompetencer, som kræves af de enkelte bestyrelsesmedlemmer, for at bestyrelsen kan udføre sine opgaver bedst muligt under hensyntagen til selskabets behov og bestyrelsens nuværende sammensætning. Indstilling til generalforsamlingen af kandidater til bestyrelsen skal udformes i lyset heraf.</p> <p>En beskrivelse af bestyrelsens sammensætning, herunder mangfoldighed og de nødvendige særlige kompetencer, er indeholdt i årsrapporten.</p> |
| <p>3.1.2. DET ANBEFALES, at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer samt udarbejder og vedtager en politik for mangfoldighed. Politiken bør offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p> | x | | <p>Med input fra Nomineringsudvalget drøfter bestyrelsen årligt selskabets aktiviteter for at sikre relevant mangfoldighed på selskabets ledelsesniveauer. Bestyrelsen vil i 2018 udarbejde en mangfoldighedspolitik.</p> |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|--|------------------|-----------------------|---|
| <p>3.1.3. DET ANBEFALES, at bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for bestyrelsen transparent proces, der er godkendt af den samlede bestyrelse. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater skal der tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. alder, international erfaring og køn.</p> | X | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> <p>Indstilling til generalforsamlingen af kandidater til bestyrelsen skal udformes i lyset af de angivne kompetencer. Hver indstilling skal altid ledsages af en detaljeret forklaring og baggrundsplysninger om den pågældende person. Bestyrelsen skal tage hensyn til behovet for fornyelse og mangfoldighed ved vurderingen af dets sammensætning og skal endvidere tage målsætningerne i selskabets kønspolitik i betragtning.</p> |
| <p>3.1.4. DET ANBEFALES, at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes</p> <ul style="list-style-type: none"> • øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder • krævende organisationsopgaver, og at det oplyses, • om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige. | X | | <p>En beskrivelse af de indstillede kandidaters kvalifikationer, herunder oplysninger om øvrige ledelseshverv, og hvorvidt kandidaterne kan anses for uafhængige, skal udsendes sammen med generalforsamlingsindkaldelsen.</p> |
| <p>3.1.5. DET ANBEFALES, at medlemmer af et selskabs direktion ikke er medlem af bestyrelsen, samt at en fratrædende administrerende direktør ikke træder direkte ind som formand eller næstformand i bestyrelsen for samme selskab.</p> | X | | <p>Anbefalingen følges.</p> |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|---|------------------|-----------------------|--|
| 3.1.6. DET ANBEFALES, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling. | X | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> <p>Alle generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.</p> |
| 3.2 Bestyrelsens uafhængighed | | | |
| <p>3.2.1. DET ANBEFALES, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> • være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, • indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen, • repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser, • inden for det seneste år have haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber | X | | Mere end halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer anses for at være uafhængige i henhold til definitionerne i anbefalingen. |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|---|------------------|-----------------------|---|
| <p>med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,</p> <ul style="list-style-type: none"> være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner hos ekstern revisor, være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet, have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige. <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan der være andre forhold, der gør, at bestyrelsen beslutter, at et eller flere medlemmer ikke kan betegnes som uafhængige.</p> | | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> |
| 3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv | | | |
| <p>3.3.1. DET ANBEFALES, at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.</p> | X | | <p>Alle medlemmer af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde, og vurderer, at de ikke har påtaget sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.</p> |
| <p>3.3.2. DET ANBEFALES, at ledelsesberetningen ud over det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:</p> | X | | <p>Ledelsesberetningen i årsrapporten indeholder alle de anbefalede oplysninger på nær oplysning om de enkelte bestyrelsesmedlemmers mødedeltagelser, herunder oplysninger om bestyrelsesmedlemmernes stilling, medlemmernes øvrige ledelseshverv, f.eks. poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, herunder bestyrelsesud-</p> |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|---|------------------|-----------------------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> den pågældendes stilling, den pågældendes alder og køn, om medlemmet anses for uafhængigt, tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, udløbet af den aktuelle valgperiode, det enkelte bestyrelsesmedlems deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder samt krævende organisationsopgaver, og det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. | | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> <p>valg i udenlandske virksomheder samt krævende organisationsopgaver, og det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.</p> |
| 3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer) | | | |
| <p>3.4.1. DET ANBEFALES, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:</p> <ul style="list-style-type: none"> ledelsesudvalgenes kommissorier, | X | | <p>Bestyrelsen har nedsat et Revisionsudvalg, et Vederlagsudvalg og et Nomineringsudvalg. Medlemmerne af de enkelte udvalg inklusiv navne, stillinger og relevante kvalifikationer oplyses på selskabets hjemmeside. En beskrivelse af udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder inkluderes i selskabets årsrapport.</p> |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|--|------------------|-----------------------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt navnene på medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer, og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer. | | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> |
| 3.4.2. DET ANBEFALES, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige. | X | | Flertallet af medlemmerne af Revisionsudvalget, Vederlagsudvalget og Nomineringsudvalget er uafhængige. |
| 3.4.3. DET ANBEFALES, at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u> , der sammensættes således, at <ul style="list-style-type: none"> formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget. | X | | Formanden for Revisionsudvalget er hverken formand eller næstformand for bestyrelsen. |
| 3.4.4. DET ANBEFALES, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om: <ul style="list-style-type: none"> regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn, transaktioner med nærtstående parter, og usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. | X | | Revisionsudvalget rapporterer til bestyrelsen i forbindelse med årsrapporten. Udvalget rapporterer desuden alle ændringer i regnskabspraksis, regnskabsmæssige skøn og alle transaktioner med nærtstående parter, der har fundet sted i løbet af regnskabsåret. Udvalget holder endvidere bestyrelsen orienteret om usikkerhed og risici. |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|---|------------------|-----------------------|---|
| <p>3.4.5. DET ANBEFALES, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> • årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget, og • overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. | X | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> <p>I henhold til Revisionsudvalgets kommissorium vurderer udvalget årligt, hvorvidt der er behov for en intern revisionsfunktion. På baggrund af udvalgets anbefalinger vurderer bestyrelsen, hvorvidt de interne kontrolsystemer er tilstrækkelige, og hvorvidt der er behov for en intern revisionsfunktion. Bestyrelsen har indtil videre vurderet, at der baseret på koncernens størrelse og kompleksitet ikke er behov for at oprette en intern revisionsfunktion.</p> |
| <p>3.4.6. DET ANBEFALES, at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer, • årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer, • årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom, | X | | <p>Bestyrelsen har nedsat et Nomineringsudvalg, hvis kommissorium følger anbefalingen.</p> |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|---|------------------|-----------------------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og • foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer. | | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> |
| <p>3.4.7. DET ANBEFALES, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsaflytning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, som medlemmer af bestyrelsen og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og • indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet. | X | | <p>Bestyrelsen har nedsat et Vederlagsudvalg, hvis kommissorium følger anbefalingen. Der er ikke krav om udarbejdelse af vederlagsrapporter for regnskabsåret 2017/2018, hvorfor der ikke vil blive udarbejdet vederlagsrapport for dette regnskabsår.</p> |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|---|------------------|-----------------------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> at bistå ved udarbejdelsen af vederlagsrapporten, som fremlægges i forbindelse med udgivelsen af årsrapporten. | | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> |
| 3.4.8. DET ANBEFALES, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet. | X | | Vederlagsudvalget anvender ikke samme eksterne rådgivere som selskabets direktion. |
| 3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen | | | |
| 3.5.1. DET ANBEFALES, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor den samlede bestyrelses og de individuelle medlemmers bidrag og resultater samt samarbejde med direktionen årligt evalueres. Mindst hvert tredje år inddrages ekstern bistand ved evalueringen. Væsentlige ændringer afledt af evalueringen bør oplyses i ledelsesberetningen eller på selskabets hjemmeside. | X | | <p>Bestyrelsen foretager en evaluering én gang om året af den samlede bestyrelses og de individuelle medlemmers præstationer og resultater. Mindst hvert tredje år inddrages ekstern bistand ved evalueringen.</p> <p>Formanden for bestyrelsen er ansvarlig for evalueringen.</p> |
| 3.5.2. DET ANBEFALES, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier. Desuden bør bestyrelsen vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning af direktionen under hensyntagen til selskabets strategi. | X | | Bestyrelsen foretager løbende en uformel evaluering af hvert enkelt direktionsmedlems arbejde samt en årlig formel evaluering efter forud fastsatte resultatmål (KPI). Desuden vurderes behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætningen af direktionen under hensyntagen til selskabets strategi. |
| 3.5.3. DET ANBEFALES, at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde | X | | I forbindelse med den årlige bestyrelsesevaluering samt gennem en formaliseret dialog mellem formanden for bestyrelsen og den administrerende direktør evalueres |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|---|------------------|-----------------------|---|
| <p>årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen.</p> | | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> <p>samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen, og resultatet heraf præsenteres for bestyrelsen.</p> |
| <p>4. Ledelsens vederlag</p> | | | |
| <p><i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i></p> | | | |
| <p>4.1.1. DET ANBEFALES, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder</p> <ul style="list-style-type: none"> • en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen, • en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, • en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter, og • en beskrivelse af sammenhængen mellem vederlagspolitikken og selskabets langsigtede værdiskabelse og relevante mål herfor. <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p> | <p>X</p> | | <p>Bestyrelsen har vedtaget en vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen. Vederlagspolitikken er godkendt af generalforsamlingen og er tilgængelig på selskabets hjemmeside www.matas.dk.</p> <p>Vederlagspolitikken indeholder en nærmere beskrivelse af vederlagskomponenterne og angiver begrundelsen for valget af de enkelte vederlagskomponenter, en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter, samt en beskrivelse af sammenhængen mellem vederlagspolitikken og selskabets langsigtede værdiskabelse og relevante mål herfor.</p> |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|--|------------------|-----------------------|--|
| <p>4.1.2. DET ANBEFALES, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,</p> <ul style="list-style-type: none"> • fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse, • sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelses aflønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkriterier og målbarhed for udmøntning af variable dele, • er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, • indgås en aftale, der giver selskabet ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige, og • sikres, at variable aflønninger ikke alene består af kortsigtede vederlagsandele, og at langsigtede vederlagsandele har en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år. | X | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> <p>Selskabets vederlagspolitik følger de anbefalede kriterier. Vederlagspolitikken kan findes på selskabets hjemmeside www.matas.dk.</p> |
| <p>4.1.3. DET ANBEFALES, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.</p> | X | | <p>Selskabets vederlagspolitik omfatter ikke aktie- eller warrantprogrammer eller anden incitaments aflønning til medlemmerne af bestyrelsen.</p> |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|--|------------------|-----------------------|---|
| 4.1.4. DET ANBEFALES, at hvis der anvendes aktiebase-ret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. tildeles periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen. | X | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> <p>Selskabets vederlagspolitik følger anbefalingen.</p> |
| 4.1.5. DET ANBEFALES, at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele. | X | | <p>Selskabets vederlagspolitik følger anbefalingen.</p> |
| 4.2. Oplysning om vederlagspolitikken | | | |
| 4.2.1. DET ANBEFALES, at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling. | X | | Formandens beretning på selskabets ordinære generalforsamling vil omfatte en forklaring på og begrundelse for selskabets vederlagspolitik samt dens efterlevelse. |
| 4.2.2. DET ANBEFALES, at aktionærene på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår. | X | | Vederlaget til bestyrelsens medlemmer behandles og godkendes som et særskilt punkt på dagsordenen på den ordinære generalforsamling. |
| 4.2.3. DET ANBEFALES, at der i årsrapporten gives oplysning om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken. | X | | Vederlaget til såvel de enkelte bestyrelsesmedlemmer som medlemmer af direktionen oplyses på individuel basis. |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|---|------------------|-----------------------|--|
| 5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision | | | |
| 5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger | | | |
| 5.1.1. DET ANBEFALES, at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring. | X | | <p>Matas' årsrapport indeholder oplysninger om selskabets styring af forretningsmæssige risici.</p> <p>De væsentligste forretningsmæssige og finansielle risici er identificeret i forbindelse med opfyldelsen af selskabets strategi og overordnede mål samt risici forbundet med regnskabsaflæggelsen i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten.</p> |
| 5.2. Whistleblower-ordning | | | |
| 5.2.1. DET ANBEFALES, at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom. | X | | Der er etableret en whistleblower-ordning i selskabet. |
| 5.3. Kontakt til revisor | | | |
| 5.3.1. DET ANBEFALES, at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor | X | | Bestyrelsen har gennem Revisionsudvalget en regelmæssig dialog og informationsudveksling med den eksterne revisor. Revisionsudvalget og bestyrelsen mødes mindst én gang årligt med revisor, uden at direktionen er til stede. |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: |
|---|------------------|-----------------------|---|
| uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan. | | | <p>Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet.</p> <p>Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her.</p> |
| 5.3.2. DET ANBEFALES, at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget. | X | | Revisionsaftalen og revisionshonoraret aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra Revisionsudvalget. |