

Virksomhedsledelse

November 2019

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse for regnskabsåret 2018/19, jf. årsregnskabslovens § 107 b.

Denne redegørelse er et supplement til ledelsesberetningen i Roblon A/S' årsrapport for 2018/19. Redegørelsen er baseret på Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger fra november 2017 og skal fortolkes i overensstemmelse med gældende børsregler.

Indholdsfortegnelse

1	Indledning.....	3
2	Ledelsesstruktur	3
2.1	Bestyrelsen	3
2.2	Udvalg	4
2.3	Direktionen	5
3	Finansiel rapporteringsproces og interne kontroller.....	6
3.1	Intern Kontrolmiljø	6
3.2	Kontrolaktiviteter	6
3.3	Overvågning	6
4	Corporate Governance i Roblon A/S	8
	Bilag 1: Baggrundsoplysninger om bestyrelsesmedlemmer.....	23
	Bilag 2: Baggrundsoplysninger om direktionsmedlemmer	26

1 Indledning

Denne årlige redegørelse for virksomhedsledelse (corporate governance rapport) for Roblon A/S udgør en del af ledelsesberetningen, der er beskrevet i årsrapporten for 2018/19 og dækker regnskabsperioden 1. november 2018 til 31. oktober 2019. Rapporten omfatter:

- en beskrivelse af Roblons ledelsesstruktur,
- en beskrivelse af hovedelementerne i Roblon-koncernens rapporteringsproces og interne kontroller og
- en gennemgang af selskabets tilgang til 'Anbefalinger for god selskabsledelse fra komitéen for god Selskabsledelse'

2 Ledelsesstruktur

Roblon har en to-lags ledelsesstruktur, hvorefter ansvaret er delt mellem en ikke-udøvende bestyrelse og en direktion, der er uafhængige af hinanden.

2.1 Bestyrelsen

Bestyrelsen består af seks medlemmer. Fire medlemmer vælges på generalforsamling for et år ad gangen og kan genvælges.

Aktionærerne vælger de eksterne bestyrelsesmedlemmer for et år ad gangen på den årlige generalforsamling. På konstituerende bestyrelsesmøde efter afholdt generalforsamling sammensættes bestyrelsen, hvor der vælges bestyrelsesformand og næstformand samt formænd og deltagere til bestyrelsesudvalg.

På generalforsamlingen i januar 2019 blev følgende medlemmer valgt til bestyrelsen:

- Jørgen Kjær Jacobsen – U (bestyrelsesformand siden 2014)
- Ole Lønsmann Andersen A (næstformand siden 2018)
- Peter Sloth Vagner Karlsen - U (medlem siden 2011)
- Randi Toftlund Pedersen -U (medlem siden 2016)

U = uafhængig; A = Afhængig

Der indgår medarbejdervalgte medlemmer i bestyrelsen svarende til halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, hvilket pt. svarer til to medlemmer. Medarbejdervalgte medlemmer vælges for en periode på 4 år og på seneste valg i 2019 blev følgende valgt:

- Nita Svendsen, HR-assistent (medlem siden 2015)
- Flemming Nielsen, maskinoperatør (medlem siden 2018)

Bestyrelsens samlede profil kan karakteriseres som en bred og international forretningserfaring med faglige kompetencer, blandt andet inden for ledelse af børsnoteret virksomhed, udvikling og innovation, produktion, salg og marketing samt økonomi. Bestyrelsens samlede profil vurderes at svare til koncernens behov, og bestyrelsen vurderer løbende behovet for eventuelle ændringer i bestyrelsens kompetencer. Bestyrelsesmedlemmerne holder sig aktivt orienteret om Roblon og andre generelle forhold af betydning for koncernen. Bestyrelsen evalueres årligt under ledelse af bestyrelsesformanden, og i 2019 er evalueringen sket med bidrag fra ekstern uafhængig konsulent.

De enkelte medlemmer af bestyrelsen, herunder baggrundsoplysninger og deltagelse i bestyrelsesmøder mv., fremgår af bilag 1.

Bestyrelsesevaluering

Governance-, nominerings- og vederlagsudvalget er ansvarlig for en årlig gennemgang af bestyrelsens resultater og vurdering af bestyrelsens samlede effektivitet og sammensætning samt de enkelte bestyrelsesmedlemmers deltagelse og bidrag.

I efteråret 2019 er der gennemført en evaluering af bestyrelsen bistået af en ekstern facilitator. Evalueringen er sket med deltagelse og bidrag fra den samlede bestyrelse og direktion og er gennemført dels ved et online spørgeskema og opfølgende telefoniske interviews.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Der foreligger en forretningsorden for bestyrelsen i Roblon. Denne opdateres en gang årligt af den samlede bestyrelse. Forretningsordenen indeholder blandt andet et årshjul med fastlagte emner, retningslinjer for bestyrelsen i forhold til direktionen, samt bestyrelsesformandens, næstformandens og udvalgsformandens opgaver og pligter.

Der afholdes årligt minimum 5 ordinære bestyrelsesmøder, 4 af disse møder er placeret omkring tidspunktet for behandling og godkendelse af selskabets kvartalsvise delårsrapporter, ligesom der afholdes bestyrelsesmøde forud for Roblons ordinære generalforsamling.

Der har i 2018/19 været afholdt 5 møder, Peter Sloth Vagner Karlsen har deltaget i 4 af årets 5 møder, mens de resterende medlemmer af bestyrelsen har deltaget i alle 5 møder.

2.2 Udvalg

Bestyrelsen har i 2018/19 haft nedsat tre udvalg.

Revisionsudvalg

Der indgår 2 medlemmer i revisionsudvalget:

- Randi Toftlund Pedersen (formand), uafhængig
- Jørgen Kjær Jacobsen, uafhængig

Revisionsudvalget assisterer bestyrelsen i følgende forhold:

- resultatet af den lovpligtige revision, herunder regnskabsafslæggelsesprocessen
- overvågning af regnskabsafslæggelsesprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten
- overvågning af selskabets interne kontrolsystem, vurdering af behovet for en intern revisionsfunktion og om selskabets risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsafslæggelse
- overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet mv. og tage hensyn til resultatet af seneste kvalitetskontrol af den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed
- kontrol og overvågning af revisors uafhængighed i relation til omfang og ydelser
- ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg i overensstemmelse med artikel 16 i forordningen (revisorlov)

Der har i 2018/19 været fokus på IT sikkerhed, implementering af nyt ERP system, rapportering af dattervirksomhed og investering i samme samt koncernens generelle risikostyring.

Revisionsudvalget afholder årligt 8-10

møder. Der har i 2018/19 været afholdt 9 møder med 100% deltagelse af begge medlemmer af udvalget.

Governance-, nominerings- og vederlagsudvalg

Ovenstående udvalg er etableret i 2019 og der indgår 2 medlemmer i governance-, nominerings- og vederlagsudvalget, som består af:

- Ole Lønsmann Andersen (formand), afhængig
- Jørgen Kjær Jacobsen, uafhængig

Udvalget assisterer blandt andet bestyrelsen ved, at:

- udarbejde lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse,
- holde bestyrelsen orienteret om ændringer og udviklingen inden for udvalgets ansvarsområde,
- gennemføre bearbejdning af emner inden for ansvarsområdet givet af bestyrelsen,
- forberede og anbefale vederlagspolitik for bestyrelse og direktion med henblik på godkendelse på generalforsamling (første gang i januar 2020),
- assistere ved forberedelsen af den vederlagsrapport, der skal fremlægges til godkendelse på generalforsamling (første gang i januar 2021),
- initiere evalueringer af bestyrelsen.

I kommissorium for Governance-, nominerings- og vederlagsudvalget fremgår en komplet opstilling af udvalgte arbejdsopgaver.

Der har i 2018/19 været fokus på udarbejdelse af redegørelse for virksomhedsledelse efter opdateret spørgeramme, udarbejdelse af vederlagspolitik til brug for indstilling på ordinær generalforsamling i januar 2020 samt gennemført bestyrelsevaluering assisteret af ekstern konsulent.

Governance-, vederlags- og nomineringsudvalget afholder 2-4 årlige møder. Der har i 2018/19 været afholdt 2 møder med 100% deltagelse af begge medlemmer af udvalget.

Innovations- og produktudviklingsudvalg

Der indgår 2 medlemmer i Innovations- og produktudviklingsudvalget:

- Peter Sloth Vagner Karlsen (formand), uafhængig
- Marie Krogsgaard, research scientist Novozymes, afhængig (udpeget af bestyrelsen juni 2019).

Udvalgets primære opgaver består i at:

- sætte strategisk retning på den langsigtede produkt- og teknologiudvikling
- overvåge ledelsens og udviklingsfunktionens gennemgang af ide og udviklingsporteføljen i forhold til innovationsniveau, kundeværdi og forretningsmæssigt potentiale

Der har i 2018/19 været fokus på vurderinger af projektudviklingsporteføljen og igangsatte strategiske projekter.

Der har i 2018/19 været afholdt 5 møder, Peter Sloth Vagner Karlsen har deltaget i 5 møder, mens Marie Krogsgaard har deltaget i 2 møder.

2.3 Direktionen

Direktionen rapporterer til bestyrelsen og har ansvaret for koncernens drift, herunder alle operationelle forhold, organisation, ressourcefordeling, etablering og gennemførelse af strategier og politikker, fastsættelse af mål og retning og sikring af rettidig rapportering og information til bestyrelsen.

En forretningsorden for Roblons direktion opdateres en gang årligt af den samlede bestyrelse. Direktionen afholder som minimum møde månedligt. Ved udgangen af oktober 2019 består direktionen af 3 medlemmer:

- Lars Østergaard, adm. direktør
- Carsten Michno, økonomidirektør
- Kim Müller, teknisk direktør

De enkelte medlemmer af direktionen, herunder baggrundsoplysninger mv., fremgår af bilag 2.

3 Finansiell rapporteringsproces og interne kontroller

Bestyrelsen og direktionen har det primære ansvar for Roblons risikostyring og interne kontrolsystemer, herunder overholdelse af gældende lovgivning og andre standarder for finansiell rapportering. Roblons risikostyring og interne kontrolsystemer vedrørende den finansielle rapportering, inklusiv it og skat, er tilrettelagt med henblik på at begrænse risikoen for fejl og undladelser i den finansielle rapportering.

3.1 Intern Kontrolmiljø

Intern kontrol hos Roblon er baseret på koncernens organisation, beslutningsprocesser, beføjelser og ansvar, der er beskrevet i og formidlet via f.eks. virksomhedspolitikker, interne retningslinjer, code of conduct osv. Intern kontrol udføres også på grundlag af procedurer beskrevet i manualer og memoranda. Direktionen har oprettet centrale funktioner med ansvar for overholdelse og kontrol for at sikre overholdelse af relevant lovgivning og andre krav til den finansielle rapportering og for at kontrollere den økonomiske rapportering fra datterselskaber. Roblons nedsatte revisionsudvalg har bl.a. til opgave at evaluere og diskutere vigtige regnskabsmæssige og finansielle rapporteringsforhold.

Risikovurdering

Direktionen udarbejder en vurdering af de risici, der er forbundet med finansiell rapportering for Roblon-koncernen mindst en gang om året, som omfatter:

- væsentlige regnskabsmæssige skøn,
- væsentlige ændringer i den anvendte regnskabspraksis og
- en vurdering af risikoen for besvigelser

Formålet med denne risikovurdering er at identificere de finansielle rapporteringsprocesser, der mest sandsynligt kan indeholde væsentlige fejlinformationer. Baseret på risikovurderingen kan Roblon fokusere på at gennemføre foranstaltninger med henblik på at styre og reducere risiko i disse processer.

Risikovurderingen drøftes også i revisionsudvalget en gang årligt.

3.2 Kontrolaktiviteter

Rammen for de udførte kontroller består først og fremmest af en organisation med klart definerede roller, der understøtter effektivt og med hensyn til interne kontroller relevant allokering af ansvar bakket op af specifikke kontrolaktiviteter rettet mod identificering og forebyggelse af finansielle rapporteringsfejl. Disse kontrolaktiviteter er baseret på en vurdering af væsentlighed og risiko. Formålet med kontrolaktiviteterne er at sikre, at mål, politikker, manualer, procedurer mv., som kommunikeres af ledelsen, overholdes og mulige fejl, uoverensstemmelser og undladelser forhindres eller opdages og rettes i tide. Kontrolaktiviteter inkluderer eksempelvis manuel og fysisk kontrol, generel it-kontrol og automatisk applikationskontrol i it-systemer.

Ledelsen har fastlagt procedurer for konsolideret finansiell rapportering, der omfatter budgetrapportering og månedlig rapportering. Ud over resultatopgørelsen, balancen og pengestrømsopgørelsen inkluderer den løbende rapportering også noter og andet information.

Revisionsudvalget har vurderet behovet for intern revision og har besluttet, at dette ikke er påkrævet, da eksisterende interne kontroller og risikostyring og processer vurderes at være på et tilfredsstillende niveau. Beslutningen skal endvidere ses på baggrund af selskabets størrelse og kompleksitet.

3.3 Overvågning

Risikovurderingsprocessen og kontrolaktiviteter overvåges løbende. Overvågningen består af både formelle og uformelle procedurer, der anvendes af ledelsen og procesejerne, risici og kontrolprocedurer, herunder kontrol af resultater, som sammenlignes med budgetter og estimater og vigtige nøgletal og økonomiske forhold. Direktionen overvåger løbende overholdelse af relevant lovgivning og andre krav til finansiell rapportering og rapporterer sine resultater til bestyrelsen og revisionsudvalget.

Bestyrelsen overvejer mindst en gang om året, om de interne kontrolsystemer er tilstrækkelige. De interne kontrolsystemer diskuteres med den generalforsamlingsvalgte eksterne revision på det bestyrelsesmøde, hvor koncernens årsrapport behandles. Baseret på revisorernes revisionsprotokollat drøfter bestyrelsen og

revisionen resultatet af revisionen, herunder væsentlige regnskabsmæssige skøn og hensigtsmæssigheden af den anvendte regnskabspraksis.

Bestyrelsen og revisionen overvåger direktionens tiltag overfor eventuelle kontrolsvagheder og/eller manglende kontrol og sikrer at foranstaltninger, som er aftalt for at forbedre risikostyringen og den interne kontrol, implementeres som planlagt.

Roblon

Corporate Governance i Roblon A/S

Roblon

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden **01.11.2018 – 31.10.2019**

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
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 aktionærerne, således at aktionærerne får relevant indsigt i selskabet, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.	X			
1.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder aktionærer, samt sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.	X			
1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	X			
<i>1.2. Generalforsamling</i>				
1.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.	X			

Roblon

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1.2.2. Det anbefales , at der i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	X			
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			
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar				
2.1. Overordnede opgaver og ansvar				
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			
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			
2.1.3. Det anbefales , at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdiskabelse	X			

Roblon

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
er i aktionærernes og selskabets interesse samt redegør herfor i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.				
2.1.4. Det anbefales , at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rapportering til bestyrelsen.	X			
2.1.5. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.	X			
2.2. Samfundsansvar				
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	X			
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			
2.3.2. Det anbefales , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden eller andre bestyrelsesmedlemmer om at udføre særlige opgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Beslutninger om formandens eller andre bestyrelsesmedlemmers deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør offentliggøres.	X			
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering				

Roblon

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3.1. Sammensætning				
<p>3.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen årligt vurderer og i ledelsesberetningen 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>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. Politikken bør offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			
<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 bestyrelse. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater bør der, ud over behovet for kompetencer og kvalifikationer, tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed.</p>	X			
<p>3.1.4. Det anbefales, at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, ud over det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes</p> <ul style="list-style-type: none"> • øvrige ledeshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder, og 	X			

Roblon

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> krævende organisationsopgaver. Derudover skal det oplyses, om kandidaterne til bestyrelsen anses for uafhængige.				
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.	X			
3.1.6. Det anbefales , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.	X			
3.2. Bestyrelsens uafhængighed				
3.2.1. Det anbefales , at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser. For at være uafhængig må den pågældende ikke: <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, inden for 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 eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær, 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 med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som den generalforsamlingsvalgte revisor, 	X			

Redegørelse for virksomhedsledelse

Roblon

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> 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>				
3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv				
3.3.1. Det anbefales, at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende hverv, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv, end at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.	X			
3.3.2. Det anbefales, at ledelsesberetningen ud over det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen: <ul style="list-style-type: none"> den pågældendes stilling, den pågældendes alder og køn, den pågældendes kompetence og kvalifikationer af relevans for selskabet, om medlemmet anses for uafhængigt, tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, udløbet af den aktuelle valgperiode, medlemmets deltagelse i bestyrelses- og udvalgsmøder, pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder samt krævende organisationsopgaver, og 	X			

Redegørelse for virksomhedsledelse

Roblon

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> det antal aktier, optioner, warrants og lignede 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>3.3.3. Det anbefales, at den årlige evalueringsprocedure, jfr. afsnit 3.5, indeholder en vurdering af, hvad der anses som et rimeligt niveau for antallet af andre ledelseserhverv, hvor der tages hensyn til både antal, niveau og kompleksitet for de enkelte andre ledelseserhverv.</p>	X			
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, 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. 	X			
<p>3.4.2. Det anbefales, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>		X		Følges ikke i Governance-, nominerings- og vederlagsudvalget, hvor 1 medlem er afhængigt og 1 medlem er uafhængigt

Roblon

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.4.3. Det anbefales, at der blandt bestyrelsens medlemmer nedsættes et revisionsudvalg, og at der udpeges en formand for udvalget, der ikke er formanden for bestyrelsen.</p>	X			
<p>3.4.4. Det anbefales, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiel rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:</p> <ul style="list-style-type: none"> • regnskabspraksis på de væsentligste områder, • væsentlige regnskabsmæssige skøn, • transaktioner med nærtstående parter, og • usikkerhed om risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. 	X			
<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 kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget, • påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, foreligger en funktionsbeskrivelse for denne, der er godkendt af bestyrelsen, • påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, bliver tilført tilstrækkelige ressourcer og kompetencer hertil for at udføre arbejdet, og • overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger 	X			
<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, 	X			

Roblon

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer, • årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom, • indstilling af kandidater til bestyrelsen og direktionen, og • foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen herunder fremsætte forslag til konkrete ændringer 				
<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 incitamentsaflønnning") 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, • indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet, og • bistå med forberedelse af den årlige vederlagsrapport. 			X	Bestyrelsen har etableret et vederlagsudvalg i 2019. Der er ingen gældende vederlagspolitik for regnskabsåret 2018/19, men denne vil blive udarbejdet og fremlagt til godkendelse på generalforsamlingen i januar 2020. Den første vederlagsrapport vil blive offentliggjort i januar 2021.
<p>3.4.8. Det anbefales, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.</p>	X			

Roblon

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen				
<p>3.5.1. Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure for en årlig vurdering af den samlede bestyrelse og de individuelle medlemmer. Der bør inddrages eksternt bistand minimum hvert tredje år. I evalueringen bør bl.a. indgå vurdering af:</p> <ul style="list-style-type: none"> • bidrag og resultater, • samarbejde med direktionen, • formandens ledelse af bestyrelsen, • bestyrelsens sammensætning (herunder kompetencer, mangfoldighed og antal medlemmer), • arbejdet i udvalgene og udvalgsstrukturen, og • arbejdets tilrettelæggelse og kvaliteten af materiale, der tilgår bestyrelsen. <p>Evalueringsproceduren samt overordnede konklusioner bør beskrives i ledelsesberetningen og på selskabets hjemmeside. Formanden bør redegøre for bestyrelsesevalueringen, herunder processen og overordnede konklusioner på generalforsamlingen forud for valg til bestyrelsen.</p>	X			
<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.</p>	X			
<p>3.5.3. Det anbefales, at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen.</p>	X			

Redegørelse for virksomhedsledelse

Roblon

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
4. Ledelsens vederlag				
4.1. Vederlagspolitikens form og indhold				
<p>4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en 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 redegørelse for sammenhængen mellem vederlagspolitikken og selskabets langsigtede værdiskabelse og relevante mål herfor. <p>Vederlagspolitikken bør minimum hvert fjerde år samt ved hver væsentlig ændring, godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>		X		Følges delvist, da vederlagspolitikken ikke er godkendt på generalforsamlingen eller offentliggjort på selskabets hjemmeside. Med henblik på at følge anbefalingen vil en vederlagspolitik blive godkendt i bestyrelsen og fremlagt til godkendelse på generalforsamlingen i januar 2020, hvorefter den offentliggøres på selskabets hjemmeside.
<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 ledelsesaflønning og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkræfter og målbarhed for udmøntning af variable dele, • sikres, at variabelt vederlag ikke kun består af kort- og langsigtede vederlagsdele, og at langsigtede vederlagsdele skal have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år, og 	X			

Roblon

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> sikres en mulighed for selskabet for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig fejlagtige. 				
4.1.3. Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.	X			
4.1.4. Det anbefales , at hvis der i relation til langsigtede incitamentsprogrammer anvendes aktiebaseret aflønning, bør programmerne have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år efter tildeling og være revolverende, dvs. med periodisk tildeling.	X			
4.1.5. Det anbefales , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.	X			
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	Se punkt 4.1.1. Med henblik på at følge anbefalingen vil en vederlagspolitik blive godkendt i bestyrelsen og fremlagt til godkendelse på generalforsamlingen i januar 2020, hvorefter den offentliggøres på selskabets hjemmeside.
4.2.2. Det anbefales , at aktionærerne på generalforsamlingen behandler forslag om godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.	X			

Redegørelse for virksomhedsledelse

Roblon

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>4.2.3. Det anbefales, at selskabet udarbejder en vederlagsrapport, der indeholder oplysninger om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen og associerede virksomheder i de seneste tre år, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen mellem vederlaget og selskabets strategi og relevante mål herfor. Vederlagsrapporten bør offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>			X	Se punkt 4.1.1. I forlængelse af vederlagspolitikken, vil en vederlagsrapport blive udarbejdet og offentliggøres efter godkendelse på generalforsamlingen i januar 2021.
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision				
5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger				
<p>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.</p>	X			
5.2. Whistleblower-ordning				
<p>5.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen etablerer en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.</p>	X			
5.3. Kontakt til revisor				
<p>5.3.1. Det anbefales, at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen,</p>				

Redegørelse for virksomhedsledelse

Roblon

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med den generalforsamlingsvalgte revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.	X			
5.3.2. Det anbefales , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og den generalforsamlingsvalgte revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.	X			

Bilag 1: Baggrundsoplysninger om bestyrelsesmedlemmer

Baggrundsoplysninger om bestyrelsesmedlemmer, der foreslås genvalgt:



Direktør Jørgen Kjær Jacobsen

Formand (uafhængigt medlem)

Indtrådt i bestyrelsen i 2014

Født i 1952

Nationalitet: Dansk

Køn: mand

Uddannelse: HD (A), 1979 og HA 1975, 2014 Bestyrelsesakademiet, Københavns Universitet

Andre ledelseserhverv: Gabriel Holding A/S (F), Nordjyske Holding A/S (F), MEDF Holding A/S (F), Egebjerggaard A/S (B), BKI Foods A/S (B), Raskier A/S (D) og (B), Raskier Ejendomme ApS (D) og (B), Mads Eg Damgaards Familiefond (F), Aalborg Stiftstidende Fond (F)

(F) = bestyrelsesformand, (B) = bestyrelsesmedlem og (D) = direktør

Særlige kvalifikationer: Erhvervsøkonomisk uddannelse og erfaring fra topledelse af børsnoteret virksomhed samt bestyrelseserfaring fra børsnoterede virksomheder og erhvervsdrivende fonde.

Deltagelse i bestyrelsesmøder: 5 ud af 5.

Roblon aktier: 14.290 stk. B-aktier pr. 31.10.2019 (14.290 stk. pr. 31.10.2018).



Erhvervsrådgiver Ole Lønsmann Andersen

Næstformand og formand for Governance-, nominerings- og vederlagsudvalget (afhængigt medlem)

Indtrådt i bestyrelsen i 2018

Født i 1959

Nationalitet: Dansk

Køn: mand

Uddannelse: Uddannet i den finansielle sektor, 1981-

Andre ledelseserhverv: Erhvervsrådgiver, Vestjysk Bank

Særlige kvalifikationer: Erfaring fra den finansielle sektor, herunder rådgivning og formidling af finansielle løsninger til erhvervsvirksomheder.

Deltagelse i bestyrelsesmøder: 5 ud af 5.

Roblon aktier: 1.325 stk. B-aktier pr. 31.10.2019 (1.325 stk. pr. 31.10.2018), nærtstående Nina Schou 1.990 stk. B-aktier pr. 31.10.2019 (1.990 stk. pr. 31.10.2018).



Vice President Group Technology Peter Sloth Vagner Karlsen

Bestyrelsesmedlem og formand for Innovations- og produktudviklingsudvalget (uafhængigt medlem)

Indtrådt i bestyrelsen i 2011

Født i 1963

Nationalitet: Dansk

Køn: mand

Uddannelse: Master of Science in Engineering (Civilingeniør), 1987; Wharton SLP, 2012; IMD BPSE, 2015

Andre ledelseshverv: Vice President Group Technology, Rockwool International, Sparekassen Vendsyssels Fond Hals (B)

(F) = bestyrelsesformand, (B) = bestyrelsesmedlem og (D) = direktør

Særlige kvalifikationer: Ledelseskompetencer fra global koncern inden for områderne; koncernproduktudvikling, -produktion, -kvalitet.

Deltagelse i bestyrelsesmøder: 4 ud af 5.

Roblon aktier: 395 stk. B-aktier pr. 31.10.2019 (395 stk. pr. 31.10.2018).



Group Senior Vice President Corporate Finance Randi Toftlund Pedersen

Bestyrelsesmedlem og formand for revisionsudvalget (uafhængigt medlem)

Indtrådt i bestyrelsen i 2016

Født i 1963

Nationalitet: Dansk

Køn: kvinde

Uddannelse: INSEAD OG IMD ledelsesmoduler i perioden 2004-2013, Statsautoriseret revisor, 1993, Cand. Merc. Aud, 1990

Andre ledelseshverv: Group Senior Vice President Corporate Finance, Salling Group A/S, Salling Group Sverige AB (B), Salling Group Ejendomme A/S (B), Salling Group Forsikring A/S (B, Færchfonden (B)

(F) = bestyrelsesformand, (B) = bestyrelsesmedlem og (D) = direktør

Særlige kvalifikationer: Ledelseskompetencer fra global koncern inden for økonomi. Ledelse af børsnoteret virksomhed.

Deltagelse i bestyrelsesmøder: 5 ud af 5.

Roblon aktier: 1.000 stk. B-aktier pr. 31.10.2019 (1.000 stk. pr. 31.10.2018).



HR-assistent Nita Svensen

Medarbejdervalgt (afhængigt medlem)

Indtrådt i bestyrelsen i 2015

Født i 1972

Nationalitet: Dansk

Køn: kvinde

Deltagelse i bestyrelsesmøder: 5 ud af 5.

Roblon aktier: 127 stk. B-aktier pr. 31.10.2019 (65 stk. pr. 31.10.2018).



Maskinoperatør Flemming Nielsen

Medarbejdervalgt (afhængigt medlem)

Indtrådt i bestyrelsen i 2018

Født i 1963

Nationalitet: Dansk

Køn: mand

Deltagelse i bestyrelsesmøder: 5 ud af 5.

Roblon aktier: 27 stk. B-aktier pr. 31.10.2019 (0 stk. pr. 31.10.2018).

Bilag 2: Baggrundsoplysninger om direktionsmedlemmer



Adm. Direktør (CEO) Lars Østergaard

Tiltrådt Roblon i 2016

Født i 1965

Nationalitet: Dansk

Køn: mand

Uddannelse: Cand.Merc. IVØ, 1991

Roblon aktier: 5.699 stk. B-aktier pr. 31.10.2019 (4.259 stk. pr. 31.10.2018).



Økonomidirektør (CFO) Carsten Michno

Tiltrådt Roblon i 2015

Født i 1970

Nationalitet: Dansk

Køn: mand

Uddannelse: MBA strategic Management, 2007; Cand.Merc.Aud., 1995

Roblon aktier: 4.500 stk. B-aktier pr. 31.10.2019 (4.500 stk. pr. 31.10.2018).



Teknisk direktør (CTO) Kim Müller

Tiltrådt Roblon i 1992

Født i 1969

Nationalitet: Dansk

Køn: mand

Uddannelse: Erhvervs diplomleder (m-MBA), 2007; EI teknisk baggrund – TDB, 1989

Andre ledelseshverv: Erhvervsservice Nord ApS (B)

(F) = bestyrelsesformand, (B) = bestyrelsesmedlem og (D) = direktør

Roblon aktier: 3.091 stk. B-aktier pr. 31.10.2019 (3.091 stk. pr. 31.10.2018).