

# Corporate Governance

## Selskabsledelse i Auriga Industries A/S

Selskabets bestyrelse anser det som sin væsentligste opgave at varetage selskabets - og dermed også aktionærernes - langsigtede interesser. Retningslinierne for den overordnede ledelse af Auriga fastlægges med udgangspunkt i selskabets værdier, mål, strategi og værdigrundlag og bygger på principperne for selskabsledelse, som bl.a. stammer fra lovgivning, praksis og anbefalinger.

Københavns Fondsbørs har indført de reviderede "Anbefalinger for god selskabsledelse" i oplysningsforpligtelserne for børsnoterede selskaber. Formålet med disse anbefalinger er at skabe gennemsigtighed omkring ledelsesforhold, og det er lige legitimt at forklare sig som at følge en konkret anbefaling.

Redegørelsen om selskabsledelse i Auriga er udarbejdet i overensstemmelse med anbefalingernes opdeling i 8 hovedafsnit. Auriga efterlever anbefalingerne, men har dog på enkelte områder valgt en anden praksis.

Læs mere om Corporate Governance på Aurigas hjemmeside [www.auriga.dk](http://www.auriga.dk).

## Aktionærernes rolle og samspil med ledelsen

Bestyrelsen vurderer med jævne mellemrum, hvorvidt selskabets kapital- og aktiestruktur fortsat er hensigtsmæssig. Auriga har to aktieklasser fordelt på 75 mio. kr. A-aktier og 180 mio. kr. B-aktier, hvor hver A-aktie har 10 stemmer, og hver B-aktie har 1 stemme. B-aktiekapitalen er noteret på Københavns Fondsbørs, mens A-aktiekapitalen ikke er omsættelig. Aarhus Universitets Forskningsfond skal i henhold til sin fundats eje alle A-aktier og mindst 51% af stemmerne i Auriga. Det er bestyrelsens og ledelsens opfattelse, at en videreførelse af den eksisterende ejer- og aktiestruktur er hensigtsmæssig med henblik på at sikre virksomhedens fortsatte positive udvikling.

Fuldmagter til bestyrelsen tager ikke stilling til hvert enkelt punkt på generalforsamlingens dagsorden. Begrundelsen for denne afvigelse fra anbefalingerne er, at bestyrelsen har den opfattelse, at en fuldmagtsformular, der tager stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen, ikke tilgodeser udviklingen i debatten på selve generalforsamlingen.

## Interessenternes rolle og betydning for selskabet

Koncernens ledelse tilstræber en vedvarende balance i værdiskabelsen for alle virksomhedens interessenter. Auriga ønsker at bidrage til ansvarlig adfærd og har med Cheminovas plan for udfasning af klasse I produkter og udarbejdelsen af Corporate Social Responsibility-rapporten sat handling bag ordene.

”

Redegørelsen om selskabsledelse er udarbejdet i otte hovedafsnit. Auriga efterlever anbefalingerne, men har på enkelte områder valgt en anden praksis.

## Åbenhed og gennemsigtighed

Gennem et aktivt og struktureret investor relations- og informationsarbejde føres en afbalanceret dialog med investorer, analytikere og andre interessenter. Al kommunikation foregår under hensyntagen til Fondsbørsens regler.

## Bestyrelsens opgaver og ansvar

Bestyrelsen gennemgår og fastlægger hvert år de overordnede strategiske opgaver i koncernen og tilrettelægger et niveau for den interne rapportering, som sikrer en tilfredsstillende fi-

*Nobelparken ejes via Ejendomsselskabet af Århus Universitets Forskningsfond - her er en række universitetsuddannelser samlet.*



nansiel og ledelsesmæssig kontrol af selskabet. Bestyrelsens forretningsorden gennemgås tillige én gang årligt med henblik på tilpasning til aktuelle behov.

### Bestyrelsens sammensætning

Bestyrelsen har en bred sammensætning af kompetencer, og udvælgelse af nye bestyrelseskandidater tager udgangspunkt i, hvilken grad af faglig kompetence eventuelt kombineret med bred international erfaring, som bestyrelsen mener, der er behov for at supplere bestyrelsen med. Aurigas bestyrelse er uafhængig og benytter sig ikke af faste udvalg eller komiteer. Der blev i 2006 afholdt 7 bestyrelsesmøder, hvilket ligeledes er planlagt for 2007.

I overensstemmelse med anbefalingerne vil der på generalforsamlingen i 2007 blive stillet forslag om, at medlemmer af bestyrelsen er på valg hvert år i stedet for som nu hvert andet år. Auriga har ikke defineret, hvor mange tillidshverv et bestyrelsesmedlem må have, idet der i højere grad fokuseres på det enkelte medlems input, kompetencer og kapacitet. Hvert år foretages en systematisk evaluering af bestyrelsens samarbejde og arbejdsform.

### Bestyrelsens og direktionens vederlag

Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og modtager ikke andre options- eller incitamentsordninger. Bestyrelsen fast-

lægger årligt direktionens aflønning, som ud over fast løn kan bestå af optioner, kontant bonus og pensionsbidrag, hvor de variable lønelementer typisk er performanceafhængige. For øvrige medarbejdergrupper består aflønningen typisk af fast løn, bonus/overskudsdeling og pensionsbidrag.

Generalforsamlingen godkender honoraret til formand, næstformand og øvrige bestyrelsesmedlemmer, hvilket ligeledes oplyses i årsrapporten. For direktionen vurderes det tilstrækkeligt at oplyse det samlede vederlag i årsrapporten, dog med en specifikation af henholdsvis bonus- og optionsbeløb. Ingen direktionsmedlemmer har aftaler, som pålægger selskabet forpligtelser af usædvanligt omfang, og ved fratræden har koncernen ikke forpligtelser ud over et års opsigelsesløb.

### Risikostyring

I Aurigas årsrapport er de væsentligste forretningsmæssige risici identificeret og beskrevet, ligesom der er redegjort for betydende risikoreducerende aktiviteter på det operationelle niveau. Bestyrelsen følger løbende Aurigas forretningsmæssige og finansielle risikostyring, ligesom den samlede risikoevaluering evalueres regelmæssigt.

### Revision

Bestyrelsen gennemgår de interne kontrolsystemer mindst én gang årligt, og indtil videre vurderes der ikke at være behov for etablering af en egentlig intern revision.



*Fabrikken på Rønland er blevet miljøcertificeret efter OHSAS 18001, som dækker arbejdsmiljø og sikkerhed.*