

Corporate governance

Selskabsledelse i Auriga Industries A/S

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

Anbefalingerne for god selskabsledelse er en del af regelsættet for notering på OMX, Den Nordiske Børs, København. Selskabet skal forholde sig til de vedtagne anbefalinger ud fra princippet "følg eller forklar".

Auriga efterlever generelt OMX's anbefalinger for god selskabsledelse, men har dog valgt en anden praksis på enkelte områder, hvilket også fremgår af det følgende.

Læs mere om Corporate Governance på Aurigas hjemmeside www.auriga.dk.

Aktiestructur og generalforsamling

Bestyrelsen vurderer med jævne mellemrum, hvorvidt selskabets kapital- og aktiestructur 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 OMX, Den Nordiske Børs, København, mens A-aktiekapitalen ikke er omsættelig. Aarhus Universitets Forskningsfond skal i hen-

hold til sin fundats eje alle A-aktier og mindst 51% af stemmerne i Auriga. Det er bestyrelsens opfattelse, at en videreførelse af den eksisterende ejer- og aktiestructur fortsat er hensigtsmæssig med henblik på at sikre en kontinuerlig og stabil udvikling i selskabet.

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.

Interessenter

Koncernens ledelse tilstræber en vedvarende balance i værdiskabelsen for alle virksomhedens interessenter. Koncernen ønsker tillige i høj grad at bidrage til ansvarlig adfærd, hvilket blandt andet kommer til udtryk i Cheminovas årlige CSR-rapport (Corporate Social Responsibility) samt miljøreddegørelsen.

Information og Investor Relation

Gennem et aktivt og struktureret investor relations- og informationsarbejde føres en åben og troværdig dialog med investorer, aktieanalytikere, børsrådgivere og andre interessenter. Al kommunikation sker i overensstemmelse med de børsretlige regler herom. For yderligere information henvises til afsnittet "Aktionærforhold" på side 12.



Bestyrelsen

Bestyrelsen gennemgår og fastlægger hvert år de overordnede strategiske opgaver i koncernen og tilrettelægger et niveau for den interne rapportering, som sikrer en tilfredsstillende finansiel og ledelsesmæssig kontrol af selskabet. Bestyrelsens forretningsorden gennemgås tillige én gang årligt med henblik på tilpasning til aktuelle behov.

Bestyrelsen har en bred sammensætning af kompetencer, og udvælgelse af nye bestyrelseskandidater tager udgangspunkt i, hvilken grad af faglig kompetence eventuelt kombineret med international erfaring, der er behov for at supplere med i bestyrelsen. Aurigas bestyrelse er uafhængig i henhold til OMX's vejledning, og bestyrelsen benytter sig ikke af faste udvalg eller komitéer. Der blev i 2007 afholdt 7 bestyrelsesmøder, hvilket ligeledes er planlagt for 2008.

Auriga har ikke defineret, hvor mange tillidshverv et bestyrelsesmedlem må have, idet der i højere grad lægges vægt på det enkelte medlems input, kompetencer og kapacitet. Bestyrelsen mener, at det er tilstrækkeligt at oplyse om bestyrelsens samlede beholdning af aktier i selskabet. I starten af 2008 har bestyrelsesformanden med inddragelse af ekstern konsulentbistand foretaget en evaluering af bestyrelsens samarbejde og arbejdsform.

Bestyrelsens og direktionens vederlag

I årsrapporten oplyses ikke om individuelle vederlag, idet udviklingen i henholdsvis bestyrelsens og direktionens samlede vederlag skønnes tilstrækkelig informativ.

Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og modtager ikke incitamentsaflønning.

Bestyrelsen fastlægger årligt direktionens aflønning, som typisk består af en fast gage suppleret med incitamentsprogrammer. Den øvrige ledelse aflønnes ligeledes med en fast gage suppleret med incitamentsprogrammer. For øvrige medarbejdergrupper består aflønningen typisk af fast løn samt en bonus/overskudsdelingsordning.

Generalforsamlingen godkender bestyrelsens og direktionens vederlag inkl. eventuel incitamentsaflønning, som er mere detaljeret beskrevet i note 3.

Ingen direktionsmedlemmer har aftaler, som pålægger selskabet forpligtelser af usædvanligt omfang, og ved fratrædelse har koncernen ikke forpligtelser ud over et års opsigelsesløn.

Risikostyring

I afsnittet "Risikostyring" på side 16 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 risikoeksponering evalueres regelmæssigt.



Den globale befolkningstilvækst stiller øgede krav til en bedre og mere effektiv landbrugsproduktion flere steder på kloden. Bekæmpelse af plantesygdomme er et af de midler, der afgørende kan forbedre høstudbyttet.