

LEI: 21380031XTLI9X5MTY9

21. februar 2017

Meddelelse nr. 4 2017

Indkaldelse til generalforsamling

Solar A/S afholder ordinær generalforsamling fredag den 17. marts 2017 kl. 11.00 på adressen Industrivej Vest 43, 6600 Vejen. Generalforsamlingen transmitteres til navnenoterede aktionærer via video-webcast på www.solar.eu. Dagsorden for generalforsamlingen er:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
3. Forelæggelse og godkendelse af årsrapport med revideret årsregnskab.

Bestyrelsen foreslår, at årsrapporten for 2016 godkendes.

4. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
Bestyrelsen foreslår dernæst, at der udloddes DKK 88 mio. i udbytte for regnskabsåret 2016, svarende til DKK 12,00 pr. aktie á DKK 100.

5. Forslag fra bestyrelsen:

- 5.1 Bemyndigelse til udlodning af ekstraordinært udbytte

Bestyrelsen foreslår, at selskabets bestyrelse bemyndiges til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte med indtil DKK 15,00 pr. aktie.

- 5.2 Bemyndigelse til erhvervelse af egne kapitalandele

Bestyrelsen foreslår endvidere, at selskabets bestyrelse bemyndiges til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne kapitalandele mod vederlag. Bemyndigelsen foreslås givet til erhvervelse af indtil 10% af selskabskapitalen, og således at vederlaget skal ske til den gældende børskurs plus/minus 10%

- 5.3 Nedsættelse af selskabskapitalen

Bestyrelsen foreslår nedsættelse af selskabskapitalen med nominelt DKK 17.498.200 ved annullering af en del af selskabets beholdning af egne aktier samt i konsekvens heraf ændring af selskabets vedtægter § 3.1 og § 3.2.

Bestyrelsen foreslår, at selskabskapitalen nedsættes fra nominelt DKK 792.060.700 til nominelt DKK 774.562.500 ved annullering af nominelt DKK 17.498.200 egne B-aktier, fordelt på 174.982 B-aktier á DKK 100. Formålet med kapitalnedsættelsen er udbetaling til aktionærerne, jf. selskabsloven § 188, stk. 1, nr. 2, idet nedsættelsesbeløbet er betalt til aktionærer som vederlag for aktier erhvervet af selskabet. Forslaget om kapitalnedsættelse fremsættes for at sikre en balanceret kapitalstruktur i selskabet. Selskabet har erhvervet de omhandlede aktier i perioden 23. november 2015 til 30. juni 2016 for samlet DKK 66.069.279, svarende til en gennemsnitspris på DKK 377,58 pr. aktie á DKK 100. Overkursen ved kapitalnedsættelsen udgør således samlet DKK 48.571.079, svarende til DKK 277,58 pr. aktie á DKK 100. Aktierne er erhvervet i forbindelse med gennemførelsen af

selskabets aktietilbagekøbsprogram som offentliggjort ved meddelelse nr. 17 2015 den 5. november 2015.

Hvis kapitalnedsættelsen vedtages og gennemføres, ændres den samlede selskabskapital i vedtægterne § 3.1 fra "kr. 792.060.700" til "kr. 774.562.500", og i § 3.2 ændres B-aktier fra "kr. 702.060.700" til "kr. 684.562.500".

Kapitalnedsættelsen offentliggøres i Erhvervsstyrelsens it-system, og kreditorerne opfordres til inden for en frist på 4 uger at anmelde deres krav til selskabet, jf. selskabsloven § 192, stk. 1. Kapitalnedsættelsen forventes gennemført efter udløbet af fristen for anmeldelse af krav til selskabet.

5.4 Bemyndigelse til bestyrelsen til gennemførelse af kapitalforhøjelse

Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 1. april 2019 at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange ved nytægning af B-aktier med indtil DKK 70.206.000 med og uden fortegningsret for nuværende aktionærer. Som konsekvens af nedsættelsen af selskabskapitalen ved annullering af egne aktier foreslår bestyrelsen, at bemyndigelsen ændres til DKK 68.456.000, hvilket indebærer ændring af selskabets vedtægter § 9.1, § 9.2 og § 9.4.

6. Forslag til bestyrelsens vederlag

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelses honoraret i 2017 udgør DKK 175.000.

Formanden for bestyrelsen modtager tredobbelt honorar, mens næstformanden for bestyrelsen og formanden for revisionsudvalget modtager halvanden gange honorar for deres udvidede bestyrelsesopgaver.

7. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Fonden af 20. December foreslår nyvalg af Louise Knauer og Jesper Dalsgaard samt genvalg af Ulf Gundemark, Jens Peter Toft, Jens Borum og Niels Borum.

Der henvises til vedlagte bilag fra Fonden af 20. December for oplysninger om de foreslåede kandidater.

8. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

9. Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten (med substitutionsret) til at anmelde de anmeldelsespligtige beslutninger truffet af generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen samt til at foretage korrektioner i de dokumenter, som er udarbejdet i forbindelse med disse beslutninger, i det omfang Erhvervsstyrelsen måtte kræve dette for at gennemføre registrering af beslutningerne.

10. Eventuelt.

Indkaldelsen, det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktieklasser, selskabets Årsrapport 2016 med koncernregnskab, dagsordenen samt fuldmagts- og brevstemmeblanket vil fra og med den 22. februar 2017 være tilgængelige på www.solar.eu.

Vedtagelseskrav

Til vedtagelse af forslagene under dagsordenspunkt 5.3 og 5.4 kræves tilslutning fra mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede

selskabskapital. Til vedtagelse af de øvrige forslag kræves simpel majoritet.

Til vedtagelse af forslagene af under dagsordenspunkt 5.3 og 5.4 kræves desuden som quorum, at mindst 2/3 af den stemmeberettigede selskabskapitals stemmer er repræsenteret på generalforsamlingen. Vedtages forslagene, men uden at quorum er opfyldt, indkalder bestyrelsen inden 14 dage til en ny generalforsamling, hvor beslutningerne kan vedtages med såvel 2/3 af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital, uden hensyn til om quorum er opfyldt.

Deltagelse i generalforsamlingen og ret til at afgive stemme

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren ejer og har registreret i eller anmeldt til notering i selskabets ejerbog senest fredag den 10. marts 2017 (registreringsdatoen). Deltagelsen er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har indløst adgangskort til generalforsamlingen som beskrevet nedenfor.

Adgangskort

Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal bestille adgangskort til sig selv samt til en eventuelt medfølgende rådgiver via www.solar.eu eller på www.vp.dk/gf eller hos VP Investor Services på tlf.: +45 4358 8891 eller via fax: +45 4358 8867 senest mandag den 13. marts 2017 kl. 23.59.

Solar A/S vil som noget nyt give aktionærene mulighed for at modtage adgangskort via e-mail. Dette kræver, at din e-mail adresse i forvejen er registreret på Solars InvestorPortal på www.solar.eu. Efter tilmelding vil du modtage et elektronisk adgangskort. Medbring en elektronisk version på din smartphone eller tablet eller i print. Har du glemt at medbringe dit adgangskort, vil du kunne få adgang til generalforsamlingen mod forevisning af legitimation. Du vil få udleveret stemmesedler i ankomstregistreringen ved generalforsamlingen ved fremvisning af adgangskortet.

Fuldmagt/brevstemme

Aktionærer har mulighed for at afgive stemme ved fuldmagt eller stemme skriftligt pr. brev. Fuldmagt eller brevstemme kan afgives elektronisk via Solars InvestorPortal på www.solar.eu eller på www.vp.dk/gf (begge kræver elektronisk signatur) eller skriftligt ved brug af fysisk fuldmagts- eller brevstemmeblanket, der kan printes fra www.solar.eu. Hvis fuldmagtsblanket eller brevstemmeblanket anvendes, skal den udfyldte og underskrevne blanket sendes pr. brev til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S eller på fax +45 4358 8867. Alternativt kan den udfyldte og underskrevne blanket indscannes og sendes pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk.

Fuldmagter skal være VP Investor Services A/S i hænde senest tirsdag den 13. marts 2017 kl. 23.59, mens brevstemmer skal være VP Investor Services A/S i hænde senest onsdag den 15. marts 2017 kl. 16.00.

Der kan afgives enten fuldmagt eller brevstemme men ikke begge dele.

Selskabskapital, stemmeret og kontoførende pengeinstitut

Selskabskapitalen er DKK 792.060.700 fordelt på aktier à DKK 100,00 og multipla heraf. Af selskabskapitalen er DKK 90.000.000 A-aktier og DKK 702.060.700 B-aktier. A-aktierne har 10 stemmer for hvert kapitalandelsbeløb på DKK 100,00, mens B-aktierne har 1 stemme for hvert kapitalandelsbeløb på DKK 100,00.

Aktionærene udøver de finansielle rettigheder gennem egen depotbank.

Spørgsmål fra aktionærene

Aktionærer kan stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen ved skriftlig henvendelse til Solar A/S, Industrivej Vest 43, 6600 Vejen, eller på e-mail investor@solar.dk.

Video-webcast

Som en service til navnenoterede aktionærer, der ikke har mulighed for at deltage i den fysiske generalforsamling, vil hele generalforsamlingen blive simultantolket til engelsk direkte og webcastet via InvestorPortalen på selskabets hjemmeside www.solar.eu. Ligeledes vil denne webcast efterfølgende kunne ses på selskabets hjemmeside. Desuden vil navnenoterede aktionærer have mulighed for under generalforsamlingen at indsende skriftlige spørgsmål til Solars Director, Stakeholder Relations, der vil stille spørgsmålene på generalforsamlingen. Spørgsmål vil kunne begrænses, redigeres og eventuelt samles, inden disse stilles mundtligt på generalforsamlingen af Solars Director, Stakeholder Relations. Log-on til InvestorPortalen kræver dels, at dine aktier er navnenoterede, og dels, at du har en digital signatur. Hvis der benyttes et dansk CPR-nummer, vil den digitale signatur, der benyttes til netbank via danske kreditinstitutter (NemID), typisk være kompatibel. Hvis du ikke har adgang til NemID, kan du oprette et personligt VP-ID. Vejledning til oprettelse af VP-ID er tilgængelig på www.solar.eu.

Med venlig hilsen

Solar A/S

Jens Borum

Bestyrelsesformand

Kontaktpersoner:

Bestyrelsesformand Jens Borum - tlf. 79 30 00 00

Director, Stakeholder Relations Charlotte Risskov Kræfting – tlf. 40 34 29 08

Bilag: Forslag fra Fonden af 20. December

Fakta om Solar

Solar-koncernen er en førende europæisk sourcing- og servicevirksomhed. Vores kerneforretning centrerer sig om sourcing af produkter, værdiskabende service og optimering af vores kunders forretning.

Som sourcing- og servicevirksomhed fokuserer vi på den enkelte kunde. Vi bestræber os altid på at forstå vores kunders unikke og reelle behov, så vi kan yde en vedkommende, personlig og værdiskabende service og dermed gøre vores kunder til vindere.

Solar-koncernen, der har hovedsæde i Danmark, havde i 2016 en omsætning på ca. 11,1 mia. kroner og beskæftiger omkring 3.000 medarbejdere. Solar er noteret på Nasdaq Copenhagen med kortnavn SOLAR B og har været børsnoteret siden 1953. Flere oplysninger kan findes på: www.solar.eu.

Ansvarsfraskrivelse

Selskabsmeddelelsen er offentliggjort dags dato på engelsk og dansk via Nasdaq Copenhagen. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den engelske og danske version er det den engelske version, der er gældende.

Bilag

Fra Fonden af 20. December har vi modtaget følgende:

”Forslag til sammensætning af bestyrelsen for Solar A/S

Fonden af 20. December forslår nyvalg af Louise Knauer og Jesper Dalsgaard samt genvalg af Ulf Gundemark, Jens Peter Toft, Jens Borum og Niels Borum.

Louise Knauer har siden 2015 arbejdet i TDC Group som koncerndirektør og Group Chief Strategy Officer, med ansvar for Strategy, Business Intelligence, Media & Content, Wholesale, Security & Portfolio Management. Hun har tidligere som CEO i Wibroe, Duckerts & Partners, People Group A/S (2013-15) haft ansvaret for gennemførelse af en strategisk og finansiell turn-around og arbejdet internationalt som management konsulent i McKinsey & Company (2008-13).

Louise Knauer har således stor erfaring med strategi- og virksomhedsudvikling både nationalt og internationalt samt med teknologisk drevet innovation og forretningsudvikling.

Louise Knauer er uddannet på CBS (2003-8) med en B.Sc. i Commercial Law and Business Economics og en M.Sc. i Finance and Strategic Management.

Louise Knauer har udover interne poster i TDC en bestyrelsespost i velgørenhedsfirmaet DoGood.

Louise Knauer er født d. 6. november 1983.

Jesper Dalsgaard er netop tiltrådt en stilling som Managing Director for Rambøll Buildings med globalt ansvar for Rambølls aktiviteter inden for rådgivning rettet mod bygninger. Han har tidligere været Senior Director og Head of Maersk Management Consulting i A.P. Møller-Maersk (2015-17), Group Director, Strategy and M&A i Rambøll Group (2013-14),

Business Development Director i VKR Holding (2006-13), Principal i Boston Consulting Group, Business Development Director i C.W. Obel, Vice President i Araneum Consulting samt management konsulent i A.T. Kearney / Aarsø Nielsen & Partners.

Jesper Dalsgaard har igennem sit virke erhvervet solidt kendskab til fondsledede selskaber samt virksomheder med tilknytning til byggebranchen og har erfaring med strategi- og forretningsudvikling samt etablering af nye forretningsmodeller. Han har endvidere erfaring med bestyrelsesarbejde fra tidligere poster i en række virksomheder inden for byggeri.

Jesper Dalsgaard er uddannet på CBS (1987-93) med en bachelor og master i Law and Business Administration.

Jesper Dalsgaard blev i efteråret 2016 indvalgt i bestyrelsen for Fonden af 20. December og har herudover ikke andre bestyrelseshverv.

Jesper Dalsgaard er født 15. januar 1968.

Ulf Gundemark har som CEO i Elektroskandia Nordic Group fra 1998 til 2008 haft hovedansvaret for den nordiske region i Hagemeyer-koncernen. Han har endvidere arbejdet som General Manager i IBM (1995-98) samt på forskellige positioner i ASEA / ABB (1975-94).

Ulf Gundemark har 20 års erfaring med at lede globale og lokale virksomheder og har herigennem opnået et betydeligt kendskab til den branche og de lande, som Solar driver sin virksomhed i, samt til markederne i Østeuropa, Rusland og Kina.

Ulf Gundemark er uddannet som ingeniør i Elektroteknik fra Chalmers Tekniska Högskola (1975) og har efterfølgende taget en række supplerende uddannelser ved bl.a. IFL og INSEAD.

Ulf Gundemark blev indvalgt i bestyrelsen for Solar A/S i 2014 og varetager herudover en række andre bestyrelsesopgaver som beskrevet på Solar's hjemmeside: <https://www.solar.eu/our-company/management-and-board-of-directors/ulf-gundemark/>.

Ulf Gundemark er født 13. november 1951.

Jens Peter Toft driver egen rådgivningsvirksomhed. Fra 1982 og til udgangen af 2007 var han ansat i Danske Bank. Fra 1984 beskæftigede han sig med Corporate Finance og fra 1998 og til sin fratræden var han vicedirektør og Global Head of Corporate Finance. Inden sin ansættelse i Danske Bank havde Jens Peter Toft en række forskelligartede ansættelser i USA, Tyskland og Danmark.

Jens Peter Toft har særdeles bred erfaring inden for M&A-transaktioner, kapitaltilførsel, finansielle forhold og redskaber, organisation, generel ledelse samt børshforhold.

Jens Peter Toft er HD i regnskabsvæsen fra Aalborg Universitetscenter og har gennemført The Executive Program på University of Michigan Business School i USA.

Jens Peter Toft blev indvalgt i bestyrelsen for Solar A/S i 2009. Han har foruden sin internationale erfaring bred erfaring i arbejdet med virksomhedsbestyrelser. Hans øvrige bestyrelseshverv er beskrevet på Solar's hjemmeside: <https://www.solar.eu/our-company/management-and-board-of-directors/jens-peter/>

Jens Peter Toft er født 30. september 1954.

Jens Borum har tidligere været ansat i Vandkvalitetsinstituttet ATV, Miljøstyrelsens Havforureningslaboratorium og er nu lektor på

Københavns Universitet, hvor han arbejder med ressourceudnyttelse hos organismer og økosystemer.

Jens Borum er cand.scient. i biologi fra Københavns Universitet (1980) og lic.scient. i marinbiologi fra Københavns Universitet (1985).

Jens Borum blev indvalgt i bestyrelsen for Solar A/S i 1982, var næstformand i perioden 1989-1991 og har været formand siden 1991. Han er endvidere medlem af bestyrelsen i Fonden af 20. December. Han har ikke andre bestyrelseshverv.

Jens Borum er født 8. oktober 1953.

Niels Borum har været ansat i Interconsult Management, Edb og Operationsanalyse A/S, Regnecentralen af 1979 A/S, Brüel & Kjær A/S samt KTAS, Teledanmark A/S og TDC A/S som IT-konsulent, afdelingsleder, projektleder og proceskonsulent og har endvidere arbejdet som selvstændig konsulent.

Niels Borum er uddannet civilingeniør fra Danmarks Tekniske Universitet (1973).

Niels Borum blev indvalgt i bestyrelsen for Solar A/S i 1975 og har i perioden 2004-2006 fungeret som næstformand. Han er formand for bestyrelsen for Fonden af 20. December og har tillige i en årrække fungeret som formand for Solar Holding A/S. Han har ikke andre bestyrelseshverv.

Niels Borum er født 1. maj 1948.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for ét år ad gangen.

Ulf Gundemark er svensk statsborger. De øvrige foreslåede kandidater er danske statsborgere.

Af de foreslåede kandidater kan Louise Knauer, Ulf Gundemark, og Jens Peter Toft betragtes som uafhængige af selskabet ifølge definitionen i anbefalingerne for god selskabsledelse i Danmark. Jesper Dalsgaard,

Jens Borum og Niels Borum er tilknyttet Fonden af 20. december, der er majoritetsaktionær i Solar A/S.

Vejen, den 21. februar 2017

Fonden af 20. December

Niels Borum
Formand”