

Den 15. marts 2019 kl. 11.00 afholdtes ordinær generalforsamling hos Solar A/S, Industrivej Vest 43, Vejen.

Til stede var selskabets bestyrelse, direktion og revisor.

Formanden, lic. scient. Jens Borum, bød velkommen til årets generalforsamling i selskabet.

1. Valg af dirigent

Formanden foreslog advokat Bo Holse til dirigent for generalforsamlingen. Der var ikke andre forslag, og advokat Bo Holse valgtes til dirigent.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet i henhold til vedtægternes § 10.4, idet indkaldelsen, som er sket i overensstemmelse med Nasdaq Copenhagens regler for udstedere er foretaget via selskabets hjemmeside den 21. februar 2019. Dirigenten konstaterede, at der var udstedt 149 adgangskort, registreret i alt 125 adgangskort, hvoraf 89 var registrerede adgangskort med stemmeret, og 36 var registrerede adgangskort uden stemmeret. Fremmødetotalen var således:

	Aktiekapital	Pct.	Stemmer	Pct.
Selskabstotaler iflg. vedtægter	774.562.500		15.845.625	
Reduktion for egne aktier	44.733.300		447.333	
Selskabstotaler reduceret for egne aktier	729.829.200	100,00%	15.398.292	100,00%
Repræsenteret på generalforsamlingen	461.517.300	63,24%	12.715.173	82,58%

Dirigenten konstaterede, at indkaldelsen, det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktieklasse, selskabets Årsrapport 2018 med koncernregnskab, dagsordenen, samt fuldmagts- og brevstemmeblanket fra og med den 21. februar 2019 har været tilgængelige på selskabets hjemmeside www.solar.eu.

Dirigenten konstaterede herefter, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig med hensyn til beslutning om de af bestyrelsen stillede forslag.

2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.

3. Forelæggelse og godkendelse af årsrapport med revideret årsregnskab.

4. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.

Bestyrelsen foreslår dernæst, at der udloddes DKK 102 mio. i udbytte for regnskabsåret 2018, svarende til DKK 14,00 pr. aktie á DKK 100.

Punkterne 2., 3. og 4. blev behandlet under et. Formand Jens Borum, og CEO Jens E. Andersen aflagde beretning og henviste i øvrigt til den offentliggjorte beretning.

Herefter henviste CFO Michael H. Jeppesen til det fremlagte regnskab samt den foreslåede resultatdisponering med udbetaling af udbytte på DKK 14,00 pr. aktie og kommenterede såvel regnskab som resultatdisponering.

Beretningen blev taget til efterretning, og dirigenten konstaterede herefter, at årsrapporten og resultatdisponeringen var godkendt.

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. Ingen ønskede ordet i forbindelse med forslaget, og ingen aktionærer ønskede forslaget sat til afstemning.

Dirigenten konstaterede som følge heraf, at forslaget var godkendt.

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%.

Ingen andre ønskede ordet i forbindelse med forslaget, og ingen aktionærer ønskede forslaget sat til afstemning. Dirigenten konstaterede som følge heraf, at forslaget var godkendt.

5.3 Nedsættelse af selskabskapitalen

Dirigenten redegjorde for, at selskabet ejede egne aktier svarende til 5,8% af selskabets kapital. Forslaget om kapitalnedsættelse fremsættes for at reducere selskabets beholdning af egne aktier. Det var på den baggrund, at bestyrelsen foreslog en nedsættelse af selskabets aktiekapital med nominelt DKK 38.562.500 egne aktier.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslog nedsættelse af selskabets B-aktiekapital med nominelt DKK 38.562.500 fra nominelt DKK 774.562.500 til nominelt DKK 736.000.000, svarende til en nedsættelse af B-aktiekapitalen med 385.625 aktier á DKK 100 ved annullering af egne B-aktier.

Formålet med kapitalnedsættelsen af B-aktiekapitalen var udbetaling til aktionæerne, jf. selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 2. Udbetalingen havde fundet sted i forbindelse med opkøbet af egne aktier.

I indkaldelsen var der redegjort nærmere for tilbagekøbstidspunkter og -kurser. Det fremgik heraf, at B-aktierne var tilbagekøbt ad to omgange, henholdsvis med 65.173 stk. i perioden fra den 25. april 2008 til den 12. september 2008 til en gennemsnitskurs på 398,15 kr., og med 320.452 stk. i perioden den 16. august 2016 til den 30. august 2016 til DKK 392,5 pr. aktie á nominelt DKK 100.

Forslaget indebar således, at der ud over den nominelle kapitalnedsættelse var udbetalt hhv. DKK 19.431.441 og DKK 93.732.210 til aktionæerne, jf. selskabslovens § 188, stk. 2.

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.

Som følge af bestyrelsens forslag om kapitalnedsættelse foreslog bestyrelsen ajourføring af vedtægternes § 3.1 og § 3.2, der ville have virkning fra kapitalnedsættelsens gennemførelse. Der blev foreslået følgende ordlyd:

"Selskabets samlede aktiekapital skal være kr. 736.000.000 fordelt i kapitalandele á kr. 100,00 og multipla heraf."

"Af selskabskapitalen er kr. 90.000.000 A-aktier og kr. 646.000.000 B-aktier. Selskabskapitalen er fuldt indbetalt."

Ingen ønskede ordet i forbindelse med forslaget, og ingen aktionærer ønskede forslaget sat til afstemning. Dirigenten konstaterede som følge heraf, at forslaget var godkendt.

5.4 Bemyndigelse til bestyrelsen til gennemførelse af kapitalforhøjelse

Bestyrelsens eksisterende bemyndigelse til gennemførelse af kapitalforhøjelse udløber den 1. april 2019, jf. vedtægternes § 9.1 og § 9.2.

Som konsekvens heraf og i lyset af nedsættelsen af selskabskapitalen ved annullering af egne aktier har bestyrelsen stillet forslag om fornyet bemyndigelse, således at bestyrelsen indtil den 1. april 2023 bemyndiges til at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange ved nytegning af B-aktier med indtil DKK 64.600.000 med og uden fortegningsret for nuværende aktionærer. Dette indebærer ændring af selskabets vedtægter § 9.1, § 9.2 og § 9.4.

Ingen ønskede ordet i forbindelse med forslaget, og ingen aktionærer ønskede forslaget sat til afstemning. Dirigenten konstaterede som følge heraf, at forslaget var godkendt.

6. Forslag til bestyrelsens vederlag

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelshonoraret i 2019 udgør uændret 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.

Ingen ønskede ordet i forbindelse med forslaget, og ingen aktionærer ønskede forslaget sat til afstemning. Dirigenten konstaterede som følge heraf, at forslaget var godkendt.

7. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Fonden af 20. December foreslår genvalg af de nuværende generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer: Jens Peter Toft, Louise Knauer, Peter Bang, Jesper Dalsgaard, og Jens Borum samt nyvalg af Morten Chrone.

Ifølge vedtægternes § 15.1 afgår den samlede generalforsamlingsvalgte bestyrelse hvert år, og der skal således efter vedtægternes § 15.1 vælges en bestyrelse bestående af 4 - 8 medlemmer. Dirigenten konstaterede, at der ikke var andre forslag til bestyrelsen, hvorefter de foreslåede blev valgt uden afstemning.

8. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var andre forslag til revisor, hvorefter PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab blev valgt uden afstemning.

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.

Ingen ønskede ordet i forbindelse med forslaget, og ingen aktionærer ønskede forslaget sat til afstemning. Dirigenten konstaterede som følge heraf, at forslaget var godkendt.

10. Eventuelt.

Bestyrelsesformand Jens Borum takkede det afgående bestyrelsesmedlem, Ulf Gundemark, for godt samarbejde, generalforsamlingen for god ro og orden samt dirigenten for en god og sikker ledelse.

Mødet blev hævet.

Således passeret:

Dirigent
15.03.2019