

LEI: 21380031XTLI9X5MTY92

19. februar 2020

Meddelelse nr. 2 2020

### Indkaldelse til generalforsamling

Solar A/S afholder ordinær generalforsamling fredag den 13. marts 2020 kl. 11.00 på adressen Industrivej Vest 43, 6600 Vejen. Generalforsamlingen transmitteres til navnenoterede aktionærer via video-webcast på [www.solar.eu](http://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 2019 godkendes
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 2019, svarende til DKK 14,00 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 Vedtægtsændringer:

Bestyrelsen foreslår, at selskabets vedtægter ændres som følger:

- a) Ny § 11.1, nr. 3 indsættes med ordlyden "*Vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapporten fra det seneste regnskabsår.*"
- b) Ny § 11.1, nr. 4 indsættes med ordlyden: "*Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.*"
- c) De tidligere § 11.1, nr. 3, 4 og 5 konsekvensændres til § 11.1, nr. 5, 6 og 7.
- d) Den tidligere § 16.4 vedrørende retningslinjer for incitamentsprogrammer slettes.
- e) Den tidligere § 16.5 (nu § 16.4) ændres fra "*Selskabets bestyrelse har udarbejdet en vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i Solar A/S. Vederlagspolitikken er godkendt på selskabets generalforsamling den 1. april 2016 og kan ses på selskabets hjemmeside [www.solar.eu](http://www.solar.eu).*" til "*Selskabets bestyrelse har, jf. selskabslovens § 139, udarbejdet en*

## Solar A/S

Industrivej Vest 43 ■ DK-6600 Vejen ■ Danmark  
Tlf. 79 30 00 00 ■ CVR-nr. 15 90 84 16 ■ Web: [www.solar.eu](http://www.solar.eu)

*vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i Solar A/S.  
Vederlagspolitikken skal godkendes af generalforsamlingen  
ved enhver væsentlig ændring og mindst hvert fjerde år.  
Vederlagspolitikken kan ses på selskabets hjemmeside  
[www.solar.eu](http://www.solar.eu).”*

f) Ny § 16.5 indsættes med ordlyden ”*Selskabets bestyrelse skal, jf. selskabslovens § 139 b, udarbejde en vederlagsrapport omhandlende aflønningen af medlemmerne af bestyrelsen og direktionen i det seneste regnskabsår. Generalforsamlingen afholder på selskabets ordinære generalforsamling en vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapporten fra det seneste regnskabsår.*”

g) § 4.3 - Opdatering af navn og cvr.nr. på ejerbogsføreren.

Ændringerne a), d), e) og f) følger af aktionærrettighedsdirektivets implementering i dansk ret. Ændringen i b) følger af reglerne for god selskabsledelse. Ændringerne i c) følger af de nye bestemmelser nævnt under a) og b). Ændringen i g) skyldes en fusion mellem VP Investor Services A/S og VP Securities A/S.

### 5.4 Godkendelse af selskabets vederlagspolitik for bestyrelse og direktion

Bestyrelsen foreslår, at selskabets vederlagspolitik ændres i overensstemmelse med vedlagte bilag 1.

Som afledt konsekvens heraf udgår Solars Overordnede retningslinjer for incitamentsprogrammer.

### 6. Forslag til bestyrelsens vederlag

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelshonoraret i 2020 udgør DKK 200.000.

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

Nomineringsudvalget foreslår genvalg af de nuværende bestyrelsesmedlemmer: Morten Chrone, Peter Bang, Louise Knauer, Jesper Dalsgaard, Jens Peter Toft og Jens Borum.

Der henvises til vedlagte bilag 2 fra Nomineringsudvalget 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 aktieklasse, de fuldstændige forslag, selskabets Årsrapport 2019 med koncernregnskab, dagsordenen samt fuldmagts- og brevstemmeblanket vil fra og med den 19. februar 2020 være tilgængelige på [www.solar.eu](http://www.solar.eu).

### Vedtægelseskrav

Til vedtagelse af forslagene under dagsordenspunkt 5.3 kræves

## Solar A/S

Industrivej Vest 43 ■ DK-6600 Vejen ■ Danmark  
Tlf. 79 30 00 00 ■ CVR-nr. 15 90 84 16 ■ Web: [www.solar.eu](http://www.solar.eu)

tilslutning fra mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede selskabskapital.

Til vedtagelse af bestyrelsens øvrige forslag kræves simpel majoritet.

Til vedtagelse af forslagene af under dagsordenspunkt 5.3 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 6. marts 2020 (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](http://www.solar.eu) eller på [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf) eller hos VP Investor Services på tlf.: +45 4358 8891 eller via e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk) senest mandag den 9. marts 2020 kl. 23.59.

Aktionærerne har 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](http://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](http://www.solar.eu) eller på [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf) (begge kræver elektronisk signatur) eller skriftligt ved brug af fysisk fuldmagts- eller brevstemmeblanket, der kan printes fra [www.solar.eu](http://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, 2300 København S. Alternativt kan den udfyldte og underskrevne blanket indscannes og sendes pr. e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk).

Fuldmagter skal være VP Investor Services A/S i hænde senest mandag den 9. marts 2020 kl. 23.59, mens brevstemmer skal være VP Investor Services A/S i hænde senest onsdag den 11. marts 2020 kl. 16.00.

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

### Selskabskapital, stemmeret og kontoførende pengeinstitut

Selskabskapitalen er DKK 736.000.000 fordelt på aktier à DKK 100,00 og multipla heraf. Af selskabskapitalen er DKK 90.000.000 A-aktier og DKK 646.000.000 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.

Aktionærerne udøver de finansielle rettigheder gennem egen depotbank.

### Spørgsmål fra aktionærerne

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](mailto:investor@solar.dk).

## Solar A/S

Industrivej Vest 43 ■ DK-6600 Vejen ■ Danmark  
Tlf. 79 30 00 00 ■ CVR-nr. 15 90 84 16 ■ Web: [www.solar.eu](http://www.solar.eu)

### 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](http://www.solar.eu). Ligeledes vil denne webcast efterfølgende kunne ses på selskabets hjemmeside. Derudover 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](http://www.solar.eu).

For så vidt angår indsamling og behandling af persondata-oplysninger henvises til Information om persondataretlige forhold i forbindelse med den ordinære generalforsamling samt selskabets cookies politik, der begge er tilgængelige på [www.solar.eu](http://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 1: Tilrettet vederlagspolitik

Bilag 2: Forslag fra Nomineringsudvalget

### Fakta om Solar

Solar-koncernen er en førende europæisk sourcing- og servicevirksomhed, der leverer løsninger primært inden for el, vvs, ventilation samt klima og energi. Vores kerneforretning centrerer sig om sourcing af produkter, værdiskabende services og optimering af vores kunders forretning.

Vi fremmer effektivitetsforbedringer og tilbyder digitale værktøjer, der gør vores kunder til vindere. Vi driver den grønne omstilling og leverer de bedste løsninger, der sikrer bæredygtig brug af ressourcer.

Solar-koncernen har hovedsæde i Danmark, havde i 2019 en omsætning på ca. 11,7 mia. kroner og beskæftiger ca. 3.000 medarbejdere. Solar er noteret på Nasdaq Copenhagen med kortnavn SOLAR B. Flere oplysninger kan findes på: [www.solar.eu](http://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 danske version, der er gældende.

## Bilag 1: Solar A/S' vederlagspolitik for bestyrelse og direktion

Solar A/S' ("Selskabet") vederlagspolitik for bestyrelsen og den i Erhvervsstyrelsen registrerede direktion omfatter både fast og variabel aflønning.

Formålet med vederlagspolitikken er at sikre sammenfaldende interesser mellem Selskabets kapital ejere og Selskabets beslutningstagere, defineret som bestyrelsen og direktionen. Vederlagspolitikken har herudover til formål at fremme værdiskabelsen på langt sigt og dermed understøtte Selskabets forretningsstrategi og bæredygtighed. Det er i den forbindelse vigtigt, at Selskabet er i stand til at fastholde og tiltrække kvalificerede ledelsesmedlemmer ved blandt andet at tilbyde disse en markedskonform aflønning inden for rammerne af en godkendt vederlagspolitik.

Bestyrelsen har i forbindelse med udarbejdelse af vederlagspolitikken taget Selskabets øvrige medarbejderes løn og ansættelsesvilkår i betragtning for at sikre, at der er den rette balance mellem aflønningen af ledelsen og Selskabets øvrige medarbejdere.

Selskabet har på den ordinære generalforsamling [den ] fået godkendt nærværende vederlagspolitik, jf. Selskabsloven § 139, stk. 2. Vederlagspolitikken er offentliggjort på [www.solar.eu](http://www.solar.eu). Vederlagspolitikken skal godkendes på Selskabets generalforsamling mindst hvert fjerde år, samt ved enhver væsentlig ændring heraf.

I det følgende findes en udtømmende beskrivelse af de vederlagskomponenter, der indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen, begrundelsen for valget af disse samt en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter.

### Bestyrelsesmedlemmer

Vederlaget til bestyrelsen bør være på niveau med vederlaget i andre større danske virksomheder med internationale aktiviteter. Bestyrelsens samlede vederlag fremgår af Selskabets årsrapport og afspejler markedskonform aflønning.

Bestyrelsen fremsætter forslag om bestyrelsens aflønning. Vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår godkendes af den ordinære generalforsamling under et særskilt dagsordenspunkt. Forslag til bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår er indeholdt i indkaldelsen til den ordinære generalforsamling.

Hvert bestyrelsesmedlem modtager et fast årligt vederlag. Formand og næstformand for bestyrelsen modtager desuden et årligt tillæg for deres udvidede bestyrelsesopgaver svarende til henholdsvis

200% og 50%. Arbejdet i bestyrelsens revisionsudvalg giver formanden for revisionsudvalget ret til yderligere aflønning. Formanden for udvalget modtager et tillæg herfor svarende til 50% af det årlige vederlag. Hvis et medlem af bestyrelsen pålægges at udføre en konkret ad hoc-opgave, der ligger uden for bestyrelsens ordinære forpligtelser, kan medlemmet få tilbudt et yderligere fast honorar for det arbejde, der udføres i forbindelse med en sådan opgave, med forbehold for bestyrelsens forudgående eller efterfølgende godkendelse.

Udgifter, f.eks. til rejse og ophold i forbindelse med bestyrelsesmøder, refunderes efter regning.

Bestyrelsesmedlemmer, der ikke er ansat i Solar-koncernen, får erstatning for tabt arbejdsfortjeneste efter regler, der fastsættes af bestyrelsen.

Bestyrelsesmedlemmer får i overensstemmelse med corporate governance anbefalingerne ikke tilbudt aktieoptioner, tegningsretter, favøraktier eller andre incitamentsordninger.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges af generalforsamlingen for en periode på ét år af gangen.

### Direktører

Vederlaget til direktionen bør være på niveau med vederlaget i andre større danske virksomheder med internationale aktiviteter. Direktionens samlede vederlag fremgår af Selskabets årsrapport og afspejler markedskonform aflønning.

Bestyrelsen fastsætter direktionens aflønning. Direktionen består af registrerede direktører i Selskabet.

Aflønningen kan efter bestyrelsens skøn bestå af følgende elementer:

- fast gage,
- ikke-aktiebaserede incitament (såsom kontant bonus, som kan omfatte både løbende, enkeltstående eller begivenhedsbaseret bonus) til optimering af direktionens incitament på kort og/eller langt sigt,
- aktiebaserede incitament (eksempelvis gratis aktier, aktieoptioner, fantomaktier eller tilsvarende instrumenter) til optimering af direktionens incitament på langt sigt og
- personalegoder (f.eks. bil, telefon, bredbåndsopt kobling, avis).

Det er bestyrelsens opfattelse, at en kombination af ovenstående aflønningselementer er med til at sikre, at Selskabet kan tiltrække og fastholde kompetente direktører, samtidig med, at der skabes en

yderligere tilskyndelse til værdiskabelse til fordel for kapitalejerne – på både kort og langt sigt.

Bestyrelsen anvender – så vidt muligt – oplysninger i Selskabets årsrapport som grundlag for vurdering af, om en direktør opfylder resultatkriterierne for opnåelse af et eller flere variable aflønningselementer.

Den indbyrdes balance mellem vederlagstyperne fremgår nedenfor og er begrundet i, at bestyrelsen finder, at en kombination heraf kan være hensigtsmæssig i bestræbelserne på at indfri Selskabets korte og langsigtede mål.

Samtidig har bestyrelsen valgt, at der skal lægges et rimelighedsloft på incitamentsaflønningen set i forhold til øvrige medarbejdere i Selskabet samt vedkommende direktørs faste gage, således at den samlede værdi af tildelte ikke-aktiebaserede incitamenter og aktiebaserede incitamenter for et givet år på tildelingstidspunktet maksimalt kan udgøre et beløb svarende til direktionsmedlemmets årlige faste gage. Såfremt tildeling sker for flere år, kan værdien maksimalt udgøre et beløb svarende til direktionsmedlemmets senest godkendte årlige faste gage multipliceret med antallet af år i tildelingsperioden.

Den anslåede nutidsværdi af de aktiebaserede incitamentsprogrammer opgøres i overensstemmelse med principperne for indregning i Selskabets årsrapport i henhold til de til enhver tid gældende regnskabsprincipper.

Såfremt det efter tildeling af variable løndele konstateres, at disse er udbetalt fejlagtigt, kan Selskabet kræve hel eller delvis tilbagebetaling.

Direktionen oppebærer ikke honorar for bestyrelsesposter i Selskabets datterselskaber.

#### *Ikke-aktiebaserede incitamenter*

Bestyrelsen kan tildele direktionen ikke-aktiebaserede incitamenter, som kan omfatte både løbende, enkeltstående eller begivenhedsbaseret bonus. Tildelingen har til formål at sikre værdiskabelse og opfyldelse af Selskabets kort- og/eller langsigtede mål.

Ikke-aktiebaserede incitamenter kan opnås på forskellige måder. Der kan både være tale om individuelle resultater, der er godkendt af bestyrelsen, samt resultater for Selskabet eller Solar-koncernen, herunder resultat af primær drift (EBITA) eller andre nøgletal.

#### *Aktiebaserede incitamenter*

Bestyrelsen kan tildele direktionen aktiebaserede incitamenter såsom gratis B-aktier i Selskabet, rettigheder til at købe et antal B-aktier (aktieoptioner) i

Selskabet, fantomaktier eller tilsvarende instrumenter. Tildelingen har til formål at sikre værdiskabelse og opfyldelse af Selskabets langsigtede mål.

Tildelingen af aktier eller aktieoptioner sker årligt efter offentliggørelsen af årsrapporten. Tildelingen kan ske skønsmæssigt på grundlag af mål, som fastlægges af bestyrelsen.

Udnyttelseskursen for aktieoptioner kan ikke være mindre end børskursen for Selskabets aktier på udstedelsestidspunktet. Der betales ikke vederlag for tildeling af aktier eller aktieoptioner tildelt som led i aktiebaserede incitamentsprogrammer, medmindre bestyrelsen beslutter andet.

De aktiebaserede incitamenter har som udgangspunkt en modningsperiode på ikke mindre end 3 år efter tildelingen og skal være udnyttet senest 5 år efter tildelingen. Udnyttelsen kan kun finde sted op til maksimum 6 uger efter offentliggørelsen af Selskabets årsrapport. Bestyrelsen kan i særlige tilfælde beslutte at dispensere herfor.

Aktier til brug for opfyldelse af forpligtelser vedrørende aktiebaserede incitamentsprogrammer tilvebringes gennem Selskabets eksisterende beholdning af egne aktier, ved tilbagekøb af egne aktier eller udstedelse af nye aktier.

#### *Ekstraordinære incitamenter*

Bestyrelsen kan i enkeltstående tilfælde diskretionært tildele en engangsbonus eller anden ekstraordinær incitamentsaflønning, f.eks. i forbindelse med opnåelse af specifikke og ekstraordinære resultater, fastholdelsesbonus, fratrædelsesgodtgørelse, tiltrædelsesbonus eller andre ordninger i forbindelse med ansættelse.

Værdien af disse tildelinger må højst udgøre et beløb svarende til direktionsmedlemmets årlige faste gage.

En tildeling kan være incitamentsbaseret og kan bestå af kontant og/eller aktiebaseret vederlag.

#### *Pension*

Direktionen har mulighed for at deltage i Selskabets arbejdsgiveradministrerede pensionsordning. Ordningen er tegnet som en bidragsdefineret ordning (defined contribution). En kontant bonus kan af direktionen vælges indsat på en af direktøren oprettet pension.

Selskabet har ikke uafdækkede pensionsforpligtelser over for direktionen, som ikke er løftet ud i private ordninger.

#### *Personalegoder/personlige benefits*

Direktionen har en række arbejdsrelaterede benefits til sin rådighed, herunder firmabil, fri telefoni, pc,

bredbåndsopkobling i hjemmet samt erhvervsrelevante tidsskrifter. Omfanget/størrelsen af de enkelte benefits forhandles med det enkelte direktionsmedlem.

Direktionen er endvidere omfattet af Selskabets forsikringsordninger.

Direktionens efterladte, forstået som samlevende ægtefælle/samlever på samme folkeregisteradresse, subsidiært børn under 18 år, er yderligere sikret indtil 6 måneders løn i tilfælde af et direktionsmedlems dødsfald under ansættelsen.

#### *Opsigelse*

Selskabet kan opsiges ansættelsesforholdet med 12 måneders varsel. Et direktionsmedlem kan opsiges ansættelsesforholdet med Selskabet med 6 måneders varsel.

Såfremt en direktør opsiges sit ansættelsesforhold eller ved Selskabets opsigelse af ansættelsesforholdet modtages der en forholdsmæssig andel af en eventuel kontant bonus frem til tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør.

Såfremt en direktør opsiges sit ansættelsesforhold, og dette ikke skyldes Selskabets væsentlige misligholdelse, skal ikke-udnyttede aktieoptioner udnyttes senest 10 dage efter offentliggørelsen af den første årsrapport efter ansættelsesforholdets ophør. Aktieoptioner, der ikke er udnyttet, bortfalder automatisk og uden varsel. Dette reguleres i hver enkelt direktørkontrakt.

#### *Fratrædelsesgodtgørelse*

I direktionens ansættelseskontrakter indgår fratrædelsesgodtgørelse, som ved fratræden efter opsigelse fra Selskabet eller ved udløb af kontrakt medfører udbetaling af op til 12 måneders gage, mod at være til rådighed i rimeligt omfang med oplysninger i opsigelsesperioden eller indtil fratræden i tilfælde af udløb af kontrakt. Fratrædelsesgodtgørelsen udbetales ved opsigelsesperiodens udløb eller ved fratræden i tilfælde af udløb af kontrakt.

#### **Udarbejdelse og ændring**

Bestyrelsen har til opgave at fastlægge og revidere vederlagspolitikken. Vederlagspolitikken vurderes af bestyrelsen mindst en gang årligt.

Såfremt bestyrelsen finder behov for at revidere vederlagspolitikken, udarbejder bestyrelsen et forslag, som forelægges for aktionærerne til behandling og godkendelse på Selskabets generalforsamling.

Bestyrelsen kan ved revision af vederlagspolitikken konsultere direktionen, men direktionen har imidlertid ingen beslutningskompetence i relation til vederlagspolitikken. Henset hertil, og da bestyrelsens vederlag udelukkende består af et fast honorar, som

godkendes på generalforsamlingen, er det Selskabets opfattelse, at der ikke er risiko for interessekonflikter i forbindelse med bestyrelsens arbejde med vederlagspolitikken.

#### **Fravigelse**

Bestyrelsen kan i særlige tilfælde fravige vederlagspolitikken maksimering af værdien af direktionens variable aflønning, hvis det findes nødvendigt for at varetage Selskabets langsigtede interesser, og hvis der er enighed herom i bestyrelsen. Dette kunne eksempelvis være i forbindelse med ansættelse af nye direktionsmedlemmer, som vurderes at være af afgørende betydning for Selskabet.

#### **Offentliggørelse**

Retningslinjerne vil efter godkendelse på Selskabets generalforsamling blive offentliggjort på Selskabets hjemmeside [www.solar.eu](http://www.solar.eu).

## Bilag 2 Forslag fra Nomineringsudvalget

### Nomineringsudvalgets rolle

Bestyrelsen har etableret et forum for dialog med vores storaktionærer vedrørende bestyrelsens fremtidige sammensætning. Repræsentanter fra de to største aktionærer, selskabets majoritetsaktionær (Fonden af 20. December) samt selskabets bestyrelsesformand udgør et udvalg, som skal komme med forslag til bestyrelsen omkring genvalg og nyvalg af bestyrelsesmedlemmer. For mere information om nomineringsudvalget, gå til <https://www.solar.eu/investor/corporate-governance/>.

### Forslag til sammensætning af bestyrelsen for Solar A/S

Nomineringsudvalget har gennemgået og drøftet resultatet af bestyrelsesevalueringen, som bestyrelsesformanden har foretaget via spørgeskema, og konkluderer, at bestyrelsen matcher selskabets nuværende behov for branche-, funktions- og ledelsesmæssige kvalifikationer og erfaringer. Derfor foreslår vi genvalg af Morten Chroner, Peter Bang, Louise Knauer, Jesper Dalsgaard, Jens Peter Toft og Jens Borum.

**Morten Chroner** er Group COO i HusCompagniet A/S og har tidligere været koncerndirektør hos NCC Construction A/S (2005-2009), Group CCO hos Brdr. A&O Johansen A/S (2009-2013) samt adm. dir. for Spæncom (2013-2017). Morten Chroner har i sit virke ledet forretningsenheder i Danmark, Sverige, Norge, Tyskland og England.

Morten Chroner, har de seneste 25 år haft ledende stillinger i byggeindustrien/grossistbranchen i ind- og udland og har betydeligt kendskab til Solars kerneforretning og de markeder, der opereres i.

Morten Chroner er uddannet MBA fra Cranfield School of Management (2001) og bygningsingeniør fra Ingeniørhøjskolen i Århus (1994) og har efterfølgende suppleret med en række uddannelser på IMD samt Stanford Graduate School of Business, senest The Corporate Entrepreneur (2015) og Stanford Executive Program (2011).

Morten Chroner blev indvalgt i bestyrelsen for Solar A/S i 2019 og udover at sidde i bestyrelsen i moderselskabet HusCompagniet A/S, har Morten Chroner seks interne bestyrelsesposter og har desuden eksterne

bestyrelsesposter i SCH ApS, Steen Jørgensen EI-Installation samt Barslund A/S.

Morten Chroner er beskrevet på Solars hjemmeside <https://www.solar.eu/our-company/management-and-board-of-directors/morten-chroner/>

Morten Chroner er født 4. januar 1966.

**Peter Bang** har arbejdet i VELUX Gruppen siden 1994 og siden 2011 som koncerndirektør og CFO med nuværende ansvar for Group Functions (Finans, Performance Management & BI, IT, HR, Global Business Services, Kommunikation, CSR og Public Affairs). Han har endvidere ansvar for koncernens digitale strategiske initiativer samt en række transformationsprojekter, hvor der implementeres en mere global organisering og kultur i VELUX. Han har desuden fungeret i en række forskellige roller indenfor VELUX-koncernen siden 1994.

Peter Bang har erfaring inden for byggeri, klima/energi, globalisering, digitalisering, organisationsudvikling, change management, kommunikation samt økonomi og performance management.

Peter Bang er uddannet som cand. oecon (1994) fra Aarhus Universitet med speciale i driftsøkonomi og finansiering. Han har qua sit virke i VELUX erhvervet sig et godt kendskab til fondsledede selskaber og virksomheder med tilknytning til byggebranchen.

Peter Bang blev indvalgt i bestyrelsen for Solar A/S i 2018 og har syv interne bestyrelsesposter i VELUX koncernen og er desuden direktør for og medlem af bestyrelsen for O.B. Holding. Aabenraa ApS.

Peter Bang er beskrevet på Solars hjemmeside <https://www.solar.eu/our-company/management-and-board-of-directors/Peter-Bang/>

Peter Bang er født 2. april 1969.



**Louise Knauer** har i perioden 2015-18 arbejdet i TDC Group som koncerndirektør senest i stillingen som Senior Executive Vice President for Group Data, Security og Wholesale, samt Group Chief Data & Security Officer hos TDC A/S. Hendes forhenværende rolle i TDC Group var som Group Chief Strategy Officer, med ansvar for Strategy, Business Intelligence, M&A, mm. 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 som CEO og direktionsmedlem erfaring med strategi- og virksomhedsudvikling både nationalt og internationalt. Derudover har Louise Knauer ekspertise inden for teknologisk drevet innovation, digitalisering, data / AI / ML og cyber security.

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 blev indvalgt i bestyrelsen for Solar A/S i 2017 og varetager herudover en række andre bestyrelsesopgaver som beskrevet på Solar's hjemmeside: <https://www.solar.eu/our-company/management-and-board-of-directors/louise-knauer/>

Louise Knauer er født 6. november 1983.

**Jesper Dalsgaard** er siden 2019 Managing Director for Rambøll Environment & Health og har i perioden 2017-2019 fungeret 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 direktionserfaring for fondsledede selskaber samt virksomheder med tilknytning til byggebranchen og har erfaring med strategi- og forretningsudvikling samt fusioner og virksomhedsovertagelser. 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 indvalgt i bestyrelsen for Solar A/S i 2017. Han er endvidere medlem af bestyrelsen i Fonden af 20. December og Mannaz A/S.

Jesper Dalsgaard er beskrevet på Solar's hjemmeside <https://www.solar.eu/our-company/management-and-board-of-directors/jesper-dalsgaard/>

Jesper Dalsgaard er født 15. januar 1968.

**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 kapitalmarkeds-transaktioner, finansielle forhold, investeringer, organisation, generel ledelse samt børsforhold.

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-toft/>

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 har ikke andre bestyrelseshverv.

Jens Borum er født 8. oktober 1953.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for ét år ad gangen.

Alle foreslåede kandidater er danske statsborgere.

Af de foreslåede kandidater kan Morten Chrono, Peter Bang, Louise Knauer og Jens Peter Toft betragtes som uafhængige af selskabet ifølge definitionen i anbefalingerne for god selskabsledelse i Danmark. Jesper Dalsgaard er tilknyttet Fonden af 20. december, der er majoritetsaktionær i Solar A/S, mens Jens Borum har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.

Vejen, den 19. februar 2020

Nomineringsudvalget for Solar A/S