

Den 13. marts 2020 kl. 11.00 afholdtes ordinær generalforsamling hos Solar A/S, Industrivej Vest 43, Vejen.

I ugen op til Solars generalforsamling udstedte de danske myndigheder retningslinjer for reduktion af smittespredning af coronavirus. På baggrund deraf opfordrede Solar på www.solar.eu og direkte til alle tilmeldte aktionærer med registeret e-mail til at følge generalforsamlingen via webcast frem for fysisk fremmøde. Desuden blev muligheden for at afgive brevstemme forlænget.

Som følge af de nævnte retningslinjer var bestyrelsen på generalforsamlingen kun repræsenteret ved bestyrelsesformanden og næstformanden, mens direktionen kun var repræsenteret ved CEO og CFO. Desuden deltog 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 19. februar 2020. Dirigenten konstaterede, at der var udstedt 144 adgangskort, registreret i alt 11 adgangskort, hvoraf 7 var registrerede adgangskort med stemmeret, og 4 var registrerede adgangskort uden stemmeret. Fremmødetotalen var således:

	Aktiekapital	Pct.	Stemmer	Pct.
Selskabstotaler iflg. vedtægter	736.000.000		15.460.000	
Reduktion for egne aktier	6.170.800		61.708	
Selskabstotaler reduceret for egne aktier	729.829.200	100,00%	15.398.292	100,00%
Repræsenteret på generalforsamlingen	356.724.400	48,88%	11.667.244	75,77%

Dirigenten konstaterede, at indkaldelsen, det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktieklasse, selskabets Årsrapport 2019 med koncernregnskab, dagsordenen, samt fuldmagts- og brevstemmeblanket, og de fuldstændige forslag fra og med den 19. februar 2020 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 2019, 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, da ingen aktionærer ønskede ordet eller ønskede årsrapporten sat til afstemning, at årsrapporten og resultatdisponeringen var godkendt uden afstemning.

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 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 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.

Som følge af implementeringen af aktionærrettighedsdirektivet skal dagsordenen for selskabets ordinære generalforsamling fremadrettet indeholde et punkt vedrørende afholdelse af en vejledende afstemning om vederlagsrapporten fra det seneste regnskabsår. Selskabet ønsker endvidere at følge Komitéen for god Selskabsledelses anbefaling om, at bestyrelsens vederlag årligt godkendes af generalforsamlingen. Det foreslås derfor, at standarddagsordenen tilføjes et punkt herom.

- 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."

til

- f) "Selskabets bestyrelse har, jf. selskabslovens § 139, udarbejdet en 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."
- 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."

Ændringerne er ligeledes en følge af implementeringen af aktionærrettighedsdirektivet, og den foreslåede bestemmelse angiver de vedtagelseskrav der fremover gælder for selskabets vederlagspolitik samt krav til udarbejdelse af en vederlagsrapport og behandlingen af denne på generalforsamlingen. Selskabets retningslinjer for incitamentsprogrammer følger nu af vederlagspolitikken og vil derfor ikke blive udarbejdet særskilt.

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

Selskabets ejerbofsfører, VP Services A/S, er pr. 15. januar 2020 fusioneret med VP Securities A/S, med VP Securities som det fortsættende selskab. Bestyrelsen foreslår derfor, at vedtægternes pkt. 4.3 opdateres ved, at ejerbofsføreren ændres til VP Securites, CVR-nr. 21599336.

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 Godkendelse af selskabets vederlagspolitik for bestyrelse og direktion

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

Som afledt konsekvens heraf udgår Solars overordnede retningslinjer for incitamentsprogrammer.

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 bestyrelseshonoraret 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.

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

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

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 oplyste, at revisionsudvalget havde oplyst, at de i deres indstilling til bestyrelsen ikke var blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

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 de tilmeldte aktionærer for at følge opfordringen om at følge generalforsamlingen via webcast samt dirigenten for en god og sikker ledelse.

Mødet blev hævet.

Således passeret:

Dirigent
16.03.2020