



NASDAQ OMX Copenhagen A/S

GlobeNewswire

<https://cns.omxgroup.com>

Meddelelse nr. 5 2013

Kontaktpersoner:

Bestyrelsesformand Jens Borum - tlf. 79 30 00 00

IR- & Kommunikationschef Charlotte Risskov Kræfting – tlf. 40 34 29 08

Indkaldelse til generalforsamling

Solar A/S afholder ordinær generalforsamling fredag den 5. april 2013 kl. 11.00 på adressen Solar Danmark A/S, Industrivej Vest 43, 6600 Vejen med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Forslag fra bestyrelsen og aktionærer.

Forslag fra bestyrelsen:

- 4.1 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.
- 4.2 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%.
- 4.3 Vedtægtsændringer
Udover redaktionelle ændringer foreslås bestemmelsen om elektronisk kommunikation med kapitalejerne ændret. Endvidere foreslås bestemmelsen om, hvilke oplysninger, der gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside forud for generalforsamlinger, præciseret.
- 4.4 Vederlagspolitik
Der foreslås alene redaktionelle ændringer.
- 4.5 Overordnede retningslinjer for incitamentsprogrammer
Der foreslås alene redaktionelle ændringer.

Solar A/S

Direktionen

Haderslevvej 25

DK – 6000 Kolding

Danmark

Tlf. + 45 79 30 00 00

www.solar.eu

Ref.: FHT/mje

CVR-nr.: 15 90 84 16

11. marts 2013

Forslag fra aktionærer:

4.6 Aktionæren Pure Invest A/S har fremsat følgende forslag:

Inden generalforsamlingen i 2014 skal bestyrelsen for Solar A/S have suppleret de strategiske mål med nøgletallet ROIC *inkl. amortisering* samt have fastsat et passende finansielt mål for dette. Begrundelsen herfor er: Det nuværende strategiske mål ROIC *ekskl. amortisering* vedrører kun den operationelle performance, men vedrører ikke det afkast, som vil blive skabt til aktionærerne. De nuværende strategiske mål straffer således ikke en eventuel overbetaling af immaterielle anlægsaktiver, hvilket er u hensigtsmæssigt set i lyset af, at over halvdelen af Solars samlede nettoresultat i de sidste 7 år er blevet brugt på investeringer i immaterielle anlægsaktiver.

Bestyrelsen finder det ikke hensigtsmæssigt at have et strategisk mål for ROIC inkl. amortisering og støtter derfor ikke forslaget.

5. Forslag til bestyrelsens vederlag
Bestyrelsen foreslår, at bestyrelses honoraret i 2013 uændret udgør DKK 150.000. Formanden for bestyrelsen modtager tredobbelt honorar, mens næstformanden for bestyrelsen og formanden for revisionsudvalget modtager halvanden gange honorar for deres udvidede bestyrelsesopgaver.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
Fonden af 20. December foreslår nyvalg af Steen Weirsøe og genvalg af de nuværende generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer: Jens Borum, Peter Falkenham, Niels Borum, Agnete Raaschou-Nielsen og Jens Peter Toft. Remy Cramer har meddelt, at han ikke ønsker genvalg.
7. Valg af revisor
Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.
8. Eventuelt.

Dagsorden, selskabets Årsrapport 2012 med koncernregnskab og de fuldstændige forslag henligger fra og med den 12. marts 2013 til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor i Kolding samt på www.solar.eu.

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 29. marts 2013 (registreringsdatoen). Deltagelsen er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har indløst adgangskort til generalforsamlingen.

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 onsdag den 27. marts 2013.

Du kan også vælge at scanne denne QR-kode med din smartphone og tilmelde dig ad den vej:



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 adgangskode) eller skriftligt ved brug af fuldmagtsblanket 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.

Fuldmagter og brevstemmer (fysiske eller elektroniske) skal være VP Investor Services A/S i hænde senest onsdag den 27. marts 2013.

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

Selskabskapital og kontoførende pengeinstitut

Selskabskapitalen er DKK 792.060.700 fordelt i 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.

Aktionærerne udøver de finansielle rettigheder gennem egen depotbank.

Med venlig hilsen
Solar A/S

Jens Borum
Bestyrelsesformand

Bilag: Forslag fra bestyrelsen
Forslag fra Fonden af 20. December

Fakta om Solar

Solar A/S er etableret i 1919 og noteret på Københavns Fondsbørs i 1953. Solar er en af Nordeuropas førende tekniske grossister inden for el-artikler samt vvs- og ventilationsprodukter. Koncernen, der har hovedsæde i Kolding, har datterselskaber i Danmark inkl. Færøerne, Sverige, Norge, Holland, Belgien, Tyskland, Polen og Østrig. Desuden indgår Aurora Group i Solar-koncernen. Aurora Group er en af Nordens førende distributører af tilbehørsprodukter til forbrugerelektronik og driver forretning i Danmark, Sverige, Norge og Finland. Solar-koncernen havde i 2012 en omsætning på € 1.700,9 mio. svarende til DKK 12,7 mia. og beskæftiger omkring 3.600 medarbejdere. Flere oplysninger kan findes på: www.solar.eu.

Ansvarsfraskrivelse

Selskabsmeddelelsen er offentliggjort på dansk og engelsk den 11. marts 2013 via NASDAQ OMX Copenhagen. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den danske og engelske version er det den danske version, der er gældende.

De fuldstændige forslag fra bestyrelsen

Ad dagsordenens punkt 2:

Bestyrelsen foreslår, at Årsrapport 2012 godkendes.

Ad dagsordenens punkt 3:

Bestyrelsen foreslår, at årets overskud på € 15,7 mio. fordeles således:

| | |
|-------------------|------------|
| Udbytte | € 7,0 mio. |
| Overført resultat | € 8,7 mio. |

Ad dagsordenens punkt 4.3, vedtægtsændringer:

Udover redaktionelle ændringer foreslår bestyrelsen, at bestemmelsen om elektronisk kommunikation med kapitalejerne ændres. Endvidere foreslås bestemmelsen om, hvilke oplysninger, der gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside forud for generalforsamlinger, præciseret. Bestyrelsens forslag om vedtægtsændringer vedrører nedenstående paragraffer, hvis fulde ordlyd herefter vil være:

§ 9.4 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 3 ugers og højst 4 ugers varsel ved bekendtgørelse i Erhvervsstyrelsens IT-system samt i mindst 1 landsdækkende dagblad og på selskabets hjemmeside indeholdende dagsordenen for generalforsamlingen.

§ 9.5 Senest 3 uger før enhver generalforsamling gøres følgende oplysninger tilgængelige for kapitalejerne på selskabets hjemmeside: Indkaldelse med dagsorden og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes på generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige den reviderede årsrapport. Endvidere oplyses på hjemmesiden det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktieklasser.

§ 10.1 Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1) Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
- 2) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
- 3) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 4) Valg af revisor.
- 5) Eventuelt.

§ 15.4 Selskabets bestyrelse har jf. Selskabsloven § 139 udarbejdet overordnede retningslinjer for incitamentsprogrammer for direktionen og SMT (Solar Management Team) i Solar A/S. Retningslinjerne er vedtaget på selskabets generalforsamling den 5. april 2013 og kan ses på selskabets hjemmeside www.solar.eu.

§ 15.5 Selskabets bestyrelse har udarbejdet en vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i Solar A/S. Vederlagspolitikken er godkendt på selskabets generalforsamling den 5. april 2013 og kan ses på selskabets hjemmeside www.solar.eu.

§ 20.1 Selskabet anvender elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post (elektronisk kommunikation) i sin kommunikation med kapitalejerne. Selskabet kan til enhver tid vælge endvidere at kommunikere med almindelig brevpost.

§ 20.2 Elektronisk kommunikation kan af selskabet anvendes til alle meddelelser og dokumenter, som i henhold til selskabets vedtægter, selskabsloven samt børslovgivning og -regler skal udveksles mellem selskabet og kapitalejerne, herunder for eksempel indkaldelse til ordinær og ekstraordinær generalforsamling med tilhørende dagsorden og fuldstændige forslag, fuldmagter, delårsrapport, årsrapport, selskabsmeddelelser, finanskalender og prospekter samt i øvrigt generelle oplysninger fra selskabet til kapitalejerne. Sådanne dokumenter og meddelelser lægges på selskabets hjemmeside, www.solar.eu, og tilsendes kapitalejerne pr. e-mail i det omfang, det er påkrævet.

§ 20.3 Oplysning om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med den elektroniske kommunikation fremgår af selskabets hjemmeside, www.solar.eu.

§ 20.4 Det er den enkelte kapitalejers ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af korrekt e-mailadresse.

§ 20.5 Uanset foranstående sendes indkaldelse til generalforsamling efter kapitalejers anmodning med almindelig brevpost til den i ejerbogen noterede adresse.

Bestemmelsen i de hidtidige vedtægters § 20 om bemyndigelse til bestyrelsen til at træffe bestemmelse om udbetaling af ekstraordinært udbytte foreslås slettet.

Det foreslås, at dirigenten bemyndiges til at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen samt til at foretage sådanne ændringer i det vedtagne, som Erhvervsstyrelsen måtte betinge for at godkende registreringen.

Ad dagsordenens punkt 4.4, vederlagspolitik:

Bestyrelsen foreslår, at der foretages redaktionelle ændringer i vederlagspolitikken. Ordlyden af den foreslåede vederlagspolitik er herefter:

Solar A/S' vederlagspolitik for bestyrelse og direktion

Solar A/S' vederlagspolitik for bestyrelsen og den i Erhvervsstyrelsen registrerede direktion omfatter både fast og incitamentsbaseret aflønning.

Formålet er at sikre sammenfaldende interesser mellem selskabets kapitalejere og selskabets beslutningstagere, defineret som bestyrelsen og direktionen. Endvidere ønskes en markedskonform aflønning af bestyrelsen og direktionen for at fastholde disse samt tiltrække kvalificerede kandidater, når det er relevant.

Solar A/S har på den ordinære generalforsamling den 5. april 2013 fået godkendt de overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning af bestyrelsen og direktionen, jf. Selskabsloven § 139. Retningslinjerne er offentliggjort på www.solar.eu. Disse retningslinjer ligger inden for rammerne af nærværende vederlagspolitik. Nærværende vederlagspolitik og efterfølgende ændringer heri skal godkendes i selskabets bestyrelse og efterfølgende godkendes på selskabets generalforsamling.

I det følgende findes en udtømmende beskrivelse af de vederlagskomponenter, der indgår i vederlæggelsen af selskabets ledelse, 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 hjemmeside 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.

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 ikke tilbudt aktieoptioner, tegningsretter, favøraktier eller andre incitamentsordninger, idet selskabet har et ønske om at overholde corporate governance-anbefalingerne.

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 Solar A/S.

Aflønningen består af en fast grundløn, et ikke-aktiebaseret incitamentsprogram (bonus som følger selskabets regnskabsår) og et aktiebaseret incitamentsprogram (aktieoptioner).

Det er bestyrelsens opfattelse, at en kombination af en fast gage og en tostrengt resultatafhængig del er med til at sikre, at Solar 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.

Den indbyrdes balance mellem vederlagstyperne fremgår nedenfor og er begrundet i, at bestyrelsen finder, at en kombination af alle tre vederlagstyper kan være hensigtsmæssige rent incitamentsmæssigt:

I tilknytning til fast vederlag giver

- en variabel bonusordning til optimering af direktionens incitament på kort sigt, og
- et aktiebaseret incitamentsprogram til optimering af direktionens incitament på langt sigt.

Samtidig har bestyrelsen valgt, at der skal lægges et rimelighedsloft på den ikke-aktiebaserede incitamentsaflønnning set i forhold til vedkommende direktørs faste gage.

Den aktiebaserede del af vederlagsordningen er langsigtet, idet den er revolverende, jf. nedenfor.

Direktionen oppebærer ikke honorar for bestyrelsesposter i Solar A/S' datterselskaber.

Fast grundløn

Den samlede faste grundløn inklusiv pension for et direktionsmedlem udgør mellem 50% og 100% af den samlede aflønning, afhængigt af omfanget af den variable lønudbetaling. Hertil kommer personlige arbejdsrelaterede benefits og eventuel gevinst fra aktiebaserede incitamentsprogrammer.

Ikke-aktiebaseret incitamentsprogram

Det ikke-aktiebaserede incitamentsprogram for direktionen er en variabel gage, som har en løbetid på et år ad gangen.

Den variable gages resultatmål består af Solar-koncernens EBITA med fradrag af koncernens samlede nettorenteudgifter og med fradrag af en beregnet forrentning af egenkapitalen. Resultatkriterierne er således objektivt målbare og sikrer værdiskabelse og opfyldelse af Solar A/S' kortsigtede mål.

Den variable løn kan maksimalt udgøre 100% af den faste grundløn.

Aktiebaseret incitamentsprogram

I de overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning, godkendt på Solar A/S' ordinære generalforsamling den 5. april 2013, er følgende aktiebaserede incitamentsprogram godkendt. Tildelingen af optioner er en fast del af direktionens vederlag, som ikke er afhængig af direktionens performance. Tildelingen har således til formål at sikre værdiskabelse og opfyldelse af Solar A/S' langsigtede mål.

Tildelingen sker årligt efter offentliggørelsen af årsrapporten og udgør 33% af det enkelte direktionsmedlems faste vederlag.

Udnyttelseskursen for aktieinstrumentet kan ikke være mindre end børskursen for selskabets aktier på udstedelsestidspunktet. Der betales ikke vederlag for aktieinstrumentet.

Den nuværende ordning kan tidligst udnyttes 3 år efter tildelingen og skal være udnyttet senest 4 år efter tildelingen.

Pension

Pensionsbidraget for den registrerede direktion er indeholdt i den faste grundgage. Der beregnes eller betales ikke pension af de variable vederlagskomponenter fra selskabets side. Direktøren har mulighed for at deltage i Solar A/S' arbejdsgiveradministrerede pensionsordning. Ordningen er tegnet som en bidragsdefineret ordning (defined contribution). Bonusen kan af direktøren 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, bredbåndsoptagning i hjemmet samt erhvervsrelevante tidsskrifter. Omfanget / størrelsen af de enkelte benefits forhandles med det enkelte direktionsmedlem.

Direktionen er endvidere omfattet af Solar A/S's forsikringsordninger.

Direktionens efterladte, forstået som samlevende ægtefælle / samlever på samme folkeregisteradresse, subsidiært børn under 18 år, er yderligere sikret 12 måneders løn i tilfælde af et direktionsmedlems dødsfald under ansættelsen.

Opsigelse

Solar A/S kan opsige ansættelsesforholdet med 12 måneders varsel. Et direktionsmedlem kan opsige ansættelsesforholdet med Solar A/S med 6 måneders varsel. Såfremt en direktør opsiger sit ansættelsesforhold, og dette ikke skyldes Solar A/S' væsentlige misligholdelse, skal ikke-udnyttede aktieoptioner udnyttes senest 10 dage efter offentliggørelsen af den første årsrapport efter ansættelsesforholdets ophør. Dette reguleres i hver enkelt direktørkontrakt.

I helt særlige tilfælde kan den variable del af vederlaget kræves tilbagebetalt helt eller delvist.

Fratrædelsesgodtgørelse

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

Offentliggørelse

Der optages i selskabets vedtægter en bestemmelse om, at generalforsamlingen har godkendt nærværende vederlagspolitik.

Retningslinjerne vil efter godkendelse på Solars generalforsamling blive offentliggjort på Solars hjemmeside www.solar.eu.

Ad dagsordenens punkt 4.5, overordnede retningslinjer for incitamentsprogrammer:

Bestyrelsen foreslår, at der foretages redaktionelle ændringer i overordnede retningslinjer for incitamentsprogrammer. Ordlyden af de foreslåede retningslinjer er herefter:

Overordnede retningslinjer for incitamentsprogrammer for direktionen og SMT (Solar Management Team) i Solar A/S, jf. Selskabslovens § 139

1. Indledning

I henhold til Selskabslovens § 139 skal bestyrelsen i et børsnoteret selskab – forinden der indgås en konkret aftale om incitamentsafklønning af et medlem af selskabets bestyrelse eller direktion – fastsætte overordnede retningslinjer for selskabets aktiebaserede og ikke-aktiebaserede incitamentsordninger for bestyrelse og direktion. Retningslinjerne skal være behandlet og godkendt på selskabets generalforsamling.

Solar A/S har siden 2006 haft incitamentsprogrammer for en kreds af ledende medarbejdere, defineret som direktionen og SMT (Solar Management Team). Bestyrelsen er fast aflønnet og er således ikke incitamentsaflønnet. SMT omfatter udover direktionen i Solar A/S de enkelte corporate fagdirektører samt direktørerne i de enkelte datterselskaber (jf. selskabets årsrapporter).

Disse overordnede retningslinjer omfatter incitamentsprogrammer for direktionen i Solar A/S og SMT. Ved direktionen forstås de personer, som er anmeldt til Erhvervsstyrelsen som direktører i Solar A/S.

Det er bestyrelsens opfattelse, at en kombination af en fast gage og en resultatafhængig del (incitamentsaflønning) for direktion og SMT-medlemmer er med til at sikre, at Solar kan tiltrække og fastholde nøglemedarbejdere samtidig med, at der skabes en yderligere tilskyndelse til værdiskabelse til fordel for aktionærerne.

Formålet med de overordnede retningslinjer er at fastsætte rammerne for incitamentsaflønning (både aktiebaseret og ikke-aktiebaseret), så det sikres, at incitamentsaflønningen ikke leder til uforsigtighed, til urimelig adfærd eller accept af usædvanlig risiko.

Det er bestyrelsens opfattelse, at den samlede vederlæggelse er på et rimeligt niveau og afspejler direktionens og SMT's indsats, ansvar og værdiskabelse for Solar.

2. Hovedlinjer for incitamentsaflønningen

Incitamentsprogrammer kan bestå af enhver form for variabel aflønning, herunder aktiebaserede og ikke-aktiebaserede incitamentsprogrammer.

Incitamentsordningerne i Solar består af følgende komponenter:

1. Aktiebaserede incitamentsordninger (aktieoptioner), jf. punkt 3 nedenfor og
2. Ikke-aktiebaserede incitamentsordninger (bonus), jf. punkt 4

3. Aktiebaserede incitamentsprogrammer

3.1. Generelt

Værdien af de aktiebaserede incitamentsprogrammer, der tildeles inden for et regnskabsår, kan udgøre op til 50% af det enkelte direktions- / SMT-medlems faste årsgage ekskl. pensionsbidrag. I forbindelse med indtrædelse i den nuværende ordning tildeles der maksimalt 100% af fast årsgage ekskl. pensionsbidrag.

Årets tildeling oplyses via NASDAQ OMX Copenhagen samt i årsrapporten.

Tildelingen har til formål at sikre værdiskabelse og opfyldelse af Solars langsigtede mål. Den anslåede nutidsværdi af de aktiebaserede incitamentsprogrammer, der er omfattet af disse retningslinjer, opgøres i overensstemmelse med principperne for indregning i Solars årsrapport i henhold til de til enhver tid gældende regnskabsprincipper.

Den nuværende ordning kan tidligst udnyttes 3 år efter tildelingen og skal være udnyttet senest 4 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. Udnyttelseskursen for aktieinstrumentet kan ikke være mindre end børskursen for selskabets aktier på udstedelsestidspunktet.

Beskatningen af danske medarbejdere sker efter Ligningslovens § 28, hvorefter selskabet har fradragsret.

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

3.2. Specifikt for SMT-medlemmer

Der betales ikke vederlag for aktieinstrumentet, medmindre bestyrelsen beslutter andet.

Bestyrelsen kan ved enhver tildeling beslutte, hvilken periode aktiebaserede incitamentsprogrammer skal optjenes over, og hvornår de aktiebaserede incitamentsprogrammer kan udnyttes. Efter enhver tildeling til SMT kan bestyrelsen beslutte at stoppe den nuværende ordning.

Ved SMT-medlemmets egen opsigelse, der ikke skyldes Solar-koncernens væsentlige misligholdelse, bortfalder optionerne i det omfang, de ikke er udnyttet på tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør. Bortfaldet sker automatisk og uden varsel.

3.3. Specifikt for direktionen

Der betales ikke vederlag for aktieinstrumentet.

Ved direktionens egen opsigelse, der ikke skyldes Solar-koncernens væsentlige misligholdelse, skal de optioner, der ikke er udnyttet på tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør, udnyttes senest 10 dage efter offentliggørelsen af den første årsrapport efter ansættelsesforholdets ophør. Optioner, der ikke er udnyttet, bortfalder automatisk og uden varsel. Dette reguleres i hver enkelt direktørkontrakt.

Optioner tildelt før indtræden i direktionen fortsætter under de vilkår, der var gældende på tildelingstidspunktet.

4. Ikke-aktiebaserede incitamentsprogrammer

Ikke-aktiebaserede incitamentsprogrammer, typisk en bonusordning eller resultatkontrakt, kan have en løbetid på ét til flere år eller dække en periode på mindre end et regnskabsår. Løbetiden kan også være ukendt på tildelingstidspunktet, hvis tildeling eksempelvis er afhængig af, at en bestemt begivenhed indtræffer.

For det enkelte direktionsmedlem / SMT-medlem kan ikke-aktiebaserede incitamentsprogrammer pr. regnskabsår i helt særlige tilfælde udgøre op til 100% af dennes faste årsgage ekskl. pensionsbidrag.

Hvorvidt der sker udbetaling af bonus, vil afhænge af, om de betingelser og mål, der er defineret i aftalen, er opnået helt eller delvist. Det kan dreje sig om mål tilknyttet Solars organiske vækst, EBITA, EBT korrigeret for amortiseringer, ROIC, arbejdskapital, personlige mål for den pågældende direktør / medlem af SMT, egen præstation eller en relevant begivenheds indtræden.

Ved direktionens / SMT-medlemmets egen opsigelse eller ved Solars opsigelse af ansættelsesforholdet modtages der en forholdsmæssig andel af bonus frem til tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør. Direktionen kan desuden være berettiget til en fratrædelsesgodtgørelse op til de seneste 12 måneders faste gage ekskl. pensionsbidrag, jf. omtalen heraf i årsrapporten.

5. Indgåelse og ændring af incitamentsprogrammer

Hvis bestyrelsen ønsker at indgå eller ændre en konkret aftale om incitamentsprogrammer med direktionen, vil en sådan aftale være underlagt disse retningslinjer. Ændringer i retningslinjerne skal godkendes af generalforsamlingen.

6. Offentliggørelse

Der optages i selskabets vedtægter en bestemmelse om, at generalforsamlingen har vedtaget retningslinjer for incitamentsaflønnning af direktionen, jf. Selskabslovens § 139.

Retningslinjerne vil efter godkendelse på Solars generalforsamling blive offentliggjort på Solars hjemmeside www.solar.eu.

En konkret aftale om incitamentsaflønnning kan tidligst indgås dagen efter, at de godkendte retningslinjer er offentliggjort på Solars hjemmeside www.solar.eu.

Fra Fonden af 20. December har vi modtaget følgende:

"Forslag til bestyrelsens sammensætning

Nedennævnte personer foreslås valgt til bestyrelsen for Solar A/S.

Steen Weirsøe har været administrerende direktør i DT Group (tidligere Danske Trælast) fra 1999 til 2012. Han har desuden været medlem af topledelsen i Wolseley-koncernen, der siden 2006 har været ejer af DT Group. Steen Weirsøe har tidligere fungeret som koncerndirektør i Danisco (1994-99) og administrerende direktør i Juncker Industrier (1983-94) samt været ansat i FDB (1974-83).

Steen Weirsøe har bred ledelsesmæssig og international erfaring samt stor erfaring med og viden om detail- og grossistvirksomhed i tilknytning til byggebranchen.

Steen Weirsøe er cand.merc. fra Handelshøjskolen i København (1973).

Steen Weirsøe er medlem af bestyrelsen i Larsen og Ibsen A/S og i Granngården AB. Han har tidligere været formand for bestyrelsen i Royal Unibrew samt varetaget en række tillids- og bestyrelsesposter indenfor Wolseley-gruppen.

Steen Weirsøe er født den 6. april 1948.

Agnete Raaschou-Nielsen har fra 2006 til 2011 arbejdet som Vice President og COO i Aalborg Portland A/S og har været administrerende direktør for Zacco Denmark A/S fra 2001 til 2006 samt for Coca-Cola Tapperierne A/S fra 1999 til 2000. Inden da har hun arbejdet i 9 år i Carlsberg A/S, herunder som underdirektør samt 3 år som adjunkt på Handelshøjskolen i København.

Agnete Raaschou-Nielsen har ledelsesmæssig erfaring fra international produktions- og servicevirksomhed og har et bredt kendskab til produktion, forsyningskæde, salg og markedsføring.

Agnete Raaschou-Nielsen er cand. polit. (1985) og lic. polit. (1988) fra Københavns Universitet og har endvidere studeret på Universidad Complutense i Madrid (1981) samt på Stanford Business School i Californien (1989).

Agnete Raaschou-Nielsen blev indvalgt i bestyrelsen for Solar A/S i 2012. Agnete Raaschou-Nielsen har stor erfaring med bestyrelsesarbejde. Hun er formand for bestyrelsen i Brødrene Hartmann A/S og Juristernes og Økonomernes Pensionskasse, næstformand i bestyrelsen for Danske Invest og 5 andre investeringsforeninger m.v. samt medlem af bestyrelsen i Novozymes A/S, Arkil Holding A/S samt et datterselskab, Dalhoff Larsen og Horneman A/S, Aktieselskabet Schouw & Co. og Danske Invest Management A/S. Hun har endvidere tidligere varetaget bestyrelsesposter i en række udenlandske selskaber.

Agnete Raaschou-Nielsen er født den 18. december 1957.

Jens Peter Toft sidder i dag i en række bestyrelser og driver herudover sin 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 indenfor kapitalmarkedstransaktioner, finansielle forhold, investering, 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. Jens Peter Toft har foruden sin internationale erfaring bred erfaring i arbejdet med virksomhedsbestyrelser. Jens Peter Toft er formand for bestyrelsen i Privathospitalet Mølholm A/S og Mipsalus Holding ApS samt et datterselskab, samt medlem af bestyrelsen for Bitten og Mads Clausens Fond, Biludan Gruppen A/S samt fire datterselskaber, Danske Invest og 5 andre investeringsforeninger m.v., Enid Ingemanns Fond, A/S Dampskibsselskabet D.F.K, Mols-Linien A/S og Selskabet af 11. december 2008 ApS.

Jens Peter Toft er født den 30. september 1954.

Peter Falkenham har været ansat i Crone og Koch Rådgivende Ingeniører, LK A/S, Asea Cylinda A/S, ABB Komponent A/S, ABB Energi & Industri A/S, herunder som administrerende direktør for de tre sidstnævnte virksomheder. Han har herfra en betydelig brancheerfaring. Har fra 2000 til 2010 været koncerndirektør i Tryg A/S (Tryg Forsikring A/S) bl.a. med ansvar for forretningsområderne Industri Norden, Privat & Erhverv Danmark og Norge samt Proces & IT og endvidere bl.a. datterselskaberne Tryg Garanti A/S og Moderna Försäkringar Sak AB.

Peter Falkenham har bred erfaring fra virksomhedsledelse i Norden, Baltikum og Polen og har fra sit tidligere virke en betydelig brancheerfaring.

Peter Falkenham er uddannet civilingeniør fra Danmarks Tekniske Universitet (1982) og har HD i udenrigshandel fra Handelshøjskolen i København (1984) suppleret med relevante lederudviklingsprogrammer.

Peter Falkenham blev indvalgt i bestyrelsen for Solar A/S i 2003 og har været næstformand siden 2006 samt formand for revisionsudvalget siden 2011. Han er medlem af bestyrelsen for Danske Civil- og Akademiingeniørers Pensionskasse (DIP), Dansk Mink Papir A/S, Pal-Cut A/S samt SSG Partners A/S, SSG Investco A/S og SSG A/S. Peter Falkenham har endvidere bestyrelsesmæssig erfaring fra bl.a. Glunz & Jensen A/S og Danmarks Skibskreditfond A/S samt fra en række selskaber i ABB- og Tryg-koncernerne.

Peter Falkenham er født den 28. januar 1958.

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 medlem af bestyrelsen i Fonden af 20. December. Jens Borum har endvidere bestyrelsesmæssig erfaring som tidligere formand for bestyrelserne i Unisense A/S og Unisense Fertilitatech A/S.

Jens Borum er født den 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).

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

Niels Borum er født den 1. maj 1948.

De foreslåede kandidater er alle danske statsborgere. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for ét år ad gangen.

Af de foreslåede kandidater kan Steen Weirsøe, Agnete Raaschou-Nielsen, Jens Peter Toft og Peter Falkenham betragtes som uafhængige af selskabet ifølge definitionen i anbefalingerne for god selskabsledelse i Danmark. Jens Borum og Niels Borum er tilknyttet Fonden af 20. December, der er majoritetsaktionær i Solar A/S.

Kolding, den 11. marts 2013

Fonden af 20. December

Niels Borum
Formand"