

## SELSKABS- OG PRESSEMEDDELELSE

Gabriel Holding A/S  
Indkaldelse til ordinær generalforsamling

---

### Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Gabriel Holding A/S

**Tid:** Torsdag den 10. december 2020 kl. 14.00  
**Sted:** Comwell Hotel Hvide Hus, Vesterbro 2, 9000 Aalborg

Der afholdes generalforsamling i Gabriel Holding A/S torsdag den 10. december 2020 kl. 14.00 på Comwell Hotel Hvide Hus, Vesterbro 2, 9000 Aalborg.

For at minimere smittespredning af coronavirus (COVID-19) opfordrer Gabriel til, at aktionærer undlader at deltage fysisk på generalforsamlingen. Aktionærer opfordres i stedet til at udøve deres aktionærrettigheder ved at afgive fuldmagt til bestyrelsen eller ved at brevstemme forud for generalforsamlingen fremfor at møde fysisk op på generalforsamlingen.

Der vil ikke være forplejning til generalforsamlingen.

Adgang til selskabets generalforsamling har enhver kapitalejer, der imod behørig legitimation **senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse** har anmodet om adgangskort. Rekvisition skal ske ved telefonisk henvendelse til Maria Myrup Gundersen på tlf. 9630 3117 eller e-mail: [mmg@gabriel.dk](mailto:mmg@gabriel.dk).

### Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.

4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Bemyndigelse til køb af egne aktier.
7. Forslag fra bestyrelsen:
  - a. Vederlagspolitik
  - b. Ændring af selskabets vedtægter
8. Eventuelt

## **Bemærkninger og fuldstændige forslag**

### **Ad dagsordenens pkt. 2**

Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte årsrapport godkendes.

### **Ad dagsordenens pkt. 3**

Bestyrelsen indstiller, at der udloddes et udbytte på kr. 5 pr. aktie á kr. 20.

### **Ad dagsordenens pkt. 4**

Bestyrelsen foreslår genvalg af Jørgen Kjær Jacobsen, Hans O. Damgaard, Søren B. Lauritsen og Pernille Fabricius. Nærmere beskrivelse af kandidaterne og deres ledeshverv fremgår af s. 26 i årsrapporten, som forefindes på selskabets hjemmeside. Sammensætningen af bestyrelsen afspejler de kompetencer og erfaringer, som kræves for at lede et børsnoteret selskab. Selskabet tilstræber, at bestyrelsen er sammensat af personer, som besidder de faglige kompetencer og den internationale erfaring, som kræves for at bestride hvervet som bestyrelsesmedlem.

### **Ad dagsordenens pkt. 5**

Bestyrelsen foreslår genvalg af KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab på baggrund af en anbefaling fra revisionsudvalget. Revisionsudvalget er ikke i sin vurdering og indstilling blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftaler med tredjeparter, som begrænser generalforsamlingens valg af revisor.

### **Ad dagsordenens pkt. 6**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til inden udløbet af en periode på 5 år fra datoen for generalforsamlingen i overensstemmelse med selskabslovens bestemmelser at lade selskabet erhverve egne aktier op til en samlet nominal værdi på i alt kr. 7.560.000, svarende til 20% af selskabets aktiekapital til et vederlag, der svarer til den på erhvervelsestidspunktet noterede køberkurs på Nasdaq OMX Copenhagen med en margin på +/- 10%.

### **Ad dagsordenens pkt. 7.a.**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender bestyrelsens forslag til Vederlagspolitik, der er vedhæftet som bilag A. Vedtagelse indebærer at vedtægternes § 5.7 udgår jf. selskabslovens § 139, stk. 6. Vederlagspolitikken omfatter principper for den samlede aflønning af bestyrelse og direktion og er udarbejdet jf. selskabslovens nye krav herom og i øvrigt i overensstemmelse med Anbefalingerne for god Selskabsledelse.

### **Ad dagsordenens pkt. 7.b.**

Forslag fra bestyrelsen til ændring og ajourføring af en række bestemmelser i selskabets vedtægter, dels med baggrund i ændringerne i selskabsloven, og til dels for at sikre rettidig afholdelse af generalforsamlinger fremadrettet, uagtet udefrakommende hændelser, ved at give selskabet mulighed for at afholde elektroniske generalforsamlinger. Bestyrelsen foreslår, at ordlyden af vedtægternes følgende punkter ændres til:

- i. **§ 2.6.** Selskabets ejerbog føres af VP Securities A/S, (CVR-Nr. 21599336).  
*Bestyrelsen foreslår at ændre vedtægternes § 2.6 som følge af en fusion mellem VP Securities A/S og VP Services A/S, som er selskabets ejerbogsfører.*
- ii. **(ny) § 3.3** Såfremt generalforsamlingen gennemføres helt eller delvis elektronisk, jf. vedtægternes § 3.13, skal indkaldelsen tillige indeholde oplysninger derom samt om tilmelding og de nærmere krav til de elektroniske systemer, som skal anvendes ved elektronisk deltagelse i generalforsamlingen. Indkaldelsen skal angive, at oplysninger om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk deltagelse i generalforsamlingen vil kunne findes på selskabets hjemmeside.

*Bestyrelsen foreslår at tilføje følgende nye bestemmelser § 3.3, § 3.10 og §*

*3.13 der sammen giver mulighed for at afholde elektroniske generalforsamlinger.*

iii. **§ 3.7**

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
3. Forelæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
7. Valg af revisor.
8. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller kapitalejere.

*Bestyrelsen foreslår at ændre standarddagsorden for den ordinære generalforsamling i vedtægternes § 3.7 (tidl. § 3.6) blandt andet for at reflektere de nye krav i selskabsloven, hvorefter Gabriel skal indstille en vederlagsrapport til vejledende afstemning på den ordinære generalforsamling fra og med 2021.*

- iv. **(ny) § 3.10** Har bestyrelsen besluttet at afholde delvis eller fuldstændig elektronisk generalforsamling, jf. vedtægternes § 3.13, skal investorerne, for at kunne deltage elektronisk i generalforsamlingen, senest 3 dage forud for generalforsamlingens afholdelse have tilmeldt sig denne som nærmere angivet på selskabets hjemmeside og i indkaldelsen til de pågældende generalforsamlinger. I forbindelse med tilmeldingen gælder de samme krav som nævnt ovenfor i § 3.9 vedrørende udstedelse af adgangskort.
- v. **(ny) § 3.13** Bestyrelsen kan, når den anser det for hensigtsmæssigt, og generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis, bestemme, at generalforsamlingen skal foregå elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i elektroniske generalforsamlinger finder sted via internettet, på selskabets hjemmeside og/eller via videokonference.

De foreslåede ændringer til vedtægterne fremgår som bilag B, og er tillige tilgængelige på selskabets hjemmeside.

### **Vedtagelseskrav**

Forslagene under pkt. 2 – 7.a. kræver simpelt flertal jf. vedtægternes § 4.1. Til vedtagelse af det fremsatte forslag om vedtægtsændringer pkt. 7.b. kræves, jf. selskabsloven § 106 og vedtægternes § 4.2, at beslutningen vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Der er ikke fremkommet forslag fra aktionærerne til behandling på generalforsamlingen.

### **Aktiekapital og stemmerettigheder**

Selskabets kapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt kr. 37.800.000, svarende til 1.890.000 stk. kapitalandele á kr. 20. Hver kapitalandel á kr. 20 giver ret til en stemme.

### **Aktionærinformation**

I henhold til vedtægternes § 3.8 kan en kapitalejer på generalforsamlinger kun deltage i og udøve stemmeret for de kapitalandele, som kapitalejeren på registreringsdatoen, dvs. en uge før generalforsamlingens afholdelse, enten er blevet noteret for i ejerbogen, eller for hvilke kapitalejeren på dette tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse til selskabet.

Selskabets ejerbog føres på vegne af selskabet af VP Securities A/S. Selskabet kan underrettes om udpegning af fuldmægtig ved brug af mailadressen [mmg@gabriel.dk](mailto:mmg@gabriel.dk). Eventuel fuldmagtsblanket kan rekvireres hos Gabriel Holding A/S.

Følgende materiale vil senest **den 19. november 2020** være tilgængeligt på selskabets hjemmeside [www.gabriel.dk](http://www.gabriel.dk):

- Indkaldelsen,
- Det samlede antal kapitalandele og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen,
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder årsrapporten,
- Dagsordenen og de fuldstændige forslag, og
- Fuldmagtsblanket.

Den trykte årsrapport er tilgængelig pr. 27. november 2020.

## Vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i Gabriel Holding A/S

Vedttaget på den ordinære generalforsamling den [xxxxxxxxxx]

### 1. Formål

Gabriels strategi er at vokse med de største. Gabriels vækst er baseret på tæt udviklingssamarbejde og samhandel med udvalgte markedsledende storkunder i en global strategi, hvor organisk vækst og akquisitioner bidrager til at nå de fastsatte finansielle og ikke-finansielle mål. De overordnede formål med vederlagspolitikken er:

- At tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelse og direktion,
- At sikre sammenfald mellem ledelsens interesser og Gabriels og aktionærernes interesser, og
- At medvirke til at fremme værdiskabelsen på lang sigt i Gabriel og dermed understøtte selskabets forretningsstrategi.

Vederlagspolitikken, herunder specielt aflønningen af direktionen, bidrager til Gabriels forretningsstrategi samt langsigtede interesser på flere måder. Anvendte resultatkræterier (KPI'er) og tilhørende mål for kontantbaserede incitamentsprogrammer afstemmes nøje i forhold til de mål, der er retningsgivende for Gabriels strategi, og bestyrelsen vil årligt vurdere og tilpasse disse i forhold til ændringer i strategien og Gabriels situation.

Vederlagspolitikken indeholder de overordnede rammer og retningslinjer for aflønning af bestyrelsen og direktionen i Gabriel Holding A/S. Politikken skal godkendes af generalforsamlingen, og forelægges til bindende afstemning mindst hvert fjerde år, eller ved væsentlige ændringer. På baggrund af vederlagspolitikken skal Gabriel årligt fremlægge en vederlagsrapport på den ordinære generalforsamling – første gang i 2021.

Aftaler om vederlag indgået før vedtagelsen af denne politik kan fortsætte på de aftalte vilkår.

### 2. Beslutningsproces og interessekonflikter

Gabriel har oprettet et Governance, Vederlags- & Nomineringsudvalg (udvalget), hvis centrale opgave er, at bistå bestyrelsen med at udarbejde og revidere vederlagspolitikken. Bestyrelsen har ansvaret for gennemførelse af vederlagspolitikken.

Vederlagspolitikken skal gennemgås årligt, og finder udvalget behov for at revidere vederlagspolitikken, udarbejder udvalget et beslutningsoplæg til bestyrelsen, som herefter træffer beslutning om en eventuel revision af vederlagspolitikken efter bestyrelsens sædvanlige beslutningsprocedure. Udvalgets kommissorium kan ses på Gabriels hjemmeside, [www.gabriel.dk](http://www.gabriel.dk).

Udvalget kan ved revision af vederlagspolitikken konsultere direktionen, men direktionen har ingen beslutningskompetence i relation til vederlagspolitikken.

Hvis bestyrelsen vedtager udvalgets forslag om at revidere vederlagspolitikken, forelægges den reviderede vederlagspolitik for aktionærerne til behandling og godkendelse på generalforsamlingen.

Enhver væsentlig ændring skal klart beskrives i vederlagspolitikken, herunder, hvordan der er taget hensyn til aktionærernes afstemning om og holdning til vederlagspolitikken og vederlagsrapporterne siden generalforsamlingens seneste afstemning om vederlagspolitikken. Ændringer vil fremgå sidst i vederlagspolitikken, som et bilag hertil.

Bestyrelsen vurderer, at risikoen for interessekonflikter i forbindelse med udvalgets og bestyrelsens arbejde med vederlagspolitikken er minimeret, idet bestyrelsens vederlag udelukkende er et fast honorar, som i alle tilfælde skal godkendes af generalforsamlingen.

Som led i fastlæggelsen af vederlagspolitikken har udvalget sammenholdt og vurderet forholdet mellem direktionens aflønning og de øvrige medarbejderes løn- og ansættelsesvilkår. I forhold til de øvrige medarbejderes ansættelsesvilkår er vederlagspolitikken udarbejdet således, at direktionens aflønning afspejler forholdsmæssigt det ansvar, som direktionens opgaver indebærer. Ved udarbejdelsen af vederlagspolitikken har Gabriel herudover taget højde for, at forholdet mellem direktionens og de øvrige medarbejderes samlede aflønning, herunder udviklingen heraf, ikke afviger væsentligt fra markedskonforme forholdstal.

### **3. Vederlag**

#### **Bestyrelsens vederlag**

Bestyrelsen i Gabriel aflønnes med et fast årligt honorar og er ikke omfattet af nogen former for incitamentsaflønning eller pensionsordning.

Bestyrelsesmedlemmerne honoreres med et fast grundhonorar. Formanden og næstformanden for bestyrelsen modtager henholdsvis 3,2 og 1,6 gange grundhonoraret. Yderligere modtager en formand for et bestyrelsesudvalg et honorar svarende til 0,8 gange grundhonoraret. Øvrige medlemmer af bestyrelsesudvalgene modtager et honorar svarende til 0,2 gange grundhonoraret, med undtagelse af Akkvisitionsudvalget, hvor honoraret er 0,4 gange grundhonoraret i tillæg. Formanden og næstformanden for bestyrelsen modtager ikke yderligere tillæg, hvis de bliver valgt til Governance, Vederlags- & Nomineringsudvalget.

Vederlaget for senest aflagte regnskabsår godkendes på den ordinære generalforsamling i forbindelse med årsrapporten, ligesom størrelsen af bestyrelsens grundhonorar og tillægshonorar for indeværende regnskabsår indstilles til godkendelse på den ordinære generalforsamling. Grundhonoraret er fastsat i forhold til arbejdets omfang og karakter samt kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetencer. De aftalte honorarer udbetales kvartalsvis bagud.

Målet er, at bestyrelsesvederlaget skal være konkurrencedygtigt og kunne tiltrække og fastholde bestyrelsesmedlemmer med de ønskede kompetencer, dog uden at være lønførende.

Bestyrelsesmedlemmernes aftale om bestyrelshvervet i Gabriel løber et år ad gangen, idet bestyrelsesmedlemmerne årligt er på valg på Gabriels ordinære generalforsamling. Der gælder ingen særlige fastholdelses- og fratrædelsesordninger for bestyrelsesmedlemmerne.

#### **Direktionens vederlag**

Direktionens vederlag kan bestå af både faste og variable dele. Der gives ikke aktiebaseret aflønning. Det er

bestyrelsens holdning, at incitamentsprogrammer, som er koblet direkte sammen med Gabriels vækststrategi og finansielle mål kan medvirke til, at fremme realisering af sådanne fastlagte mål og dermed sikre fælles interesser mellem Gabriel, ledelsen og aktionærerne.

De enkelte aflønningskomponenter kan udgøre op til følgende af den faste grundløn:

Aflønningskomponent	Maksimum
Fast grundløn, herunder sædvanlige personalegoder	100%
Kontantbaserede incitamentsprogrammer	
- Kortsigtet	33%
- Langsigtet	20%

### Fast grundløn

Den faste aflønning består af en fast grundløn, som reguleres årligt, samt pensionsbidrag og sædvanlige personalegoder. Værdien af aflønningen oplyses i vederlagsrapporten.

Formålet med den faste grundløn er primært at give det enkelte direktionsmedlem en forudsigelig minimumsaflønning for derigennem at kunne tiltrække og fastholde direktionsmedlemmer med de ønskede kompetencer. Lønningerne fastsættes i overensstemmelse med aflønningsniveauet i sammenlignelige selskaber og under hensyntagen til den enkeltes kompetencer, erfaring og præstationer. Grundlønnen for det enkelte direktionsmedlem fastsættes hvert år baseret på en forhandling.

Direktionen oppebærer ikke honorar for bestyrelsesposter og udvalgsarbejde i Gabriels datterselskaber.

### Incitamentsaflønning

Formålet med kontantbaserede bonusser vil være at sikre direktionens fokus på de kort- og langsigtede KPI'er, som understøtter Gabriels overordnede strategi og langsigtede vækstplaner og tilsvarende belønne tilfredsstillende resultater i forhold til de fastlagte resultatkræterier.

Bestyrelsen kan vælge at supplere direktionens faste grundløn med kontante bonusser, som baseres på kort- og/eller langsigtede incitamentsprogrammer:

- Et kortsigtet incitamentsprogram (1 år) kan bestå af årlige tildelinger af kontant bonus opgjort på basis af graden af opfyldelse af en række på forhånd fastlagte KPI'er. Sådanne resultatkræterier kan være finansielle eller ikke-finansielle og relateret til målsætninger for Gabriel.
- Et langsigtet incitamentsprogram (3 år eller mere) måles over en 3-årig periode og baseres på resultatkræterier, der kan være finansielle eller ikke-finansielle og relateret til målsætninger for Gabriel.

KPI'er fastsættes årligt af bestyrelsens formandskab i forbindelse med budgetprocessen og gælder for det følgende regnskabsårs tildelinger.

Fælles for de fastlagte KPI'er er, at de skal være tæt relateret til de mål, som er retningsgivende for Gabriels strategi – både på kort og lang sigt. Ved at skabe tæt sammenhæng mellem KPI'erne for direktionens

variable aflønning og Gabriels strategi, sikres det, at vederlagspolitikken, herunder særligt direktionens variable aflønning, effektivt bidrager til opfyldelsen af Gabriels kortsigtede og langsigtede interesser og værdiskabelse og de relevante mål herfor. Indfrielsen af Gabriels overordnede strategi bidrager ligeledes til at styrke Gabriels bæredygtighed, da forretningsstrategien blandt andet skal konsolidere den stabile kerneforretning og udvikle nye produkter, som sikrer Gabriels fortsatte vækst.

Fastlæggelsen af hvorvidt KPI'er er opfyldt vil generelt tage udgangspunkt i det reviderede regnskab i forhold til de finansielle resultatkriterier. For ikke-finansielle resultatkriterier vil opfyldelsen heraf være baseret på eksternt validerede opgørelser. Målbareheden i forhold til de fastlagte KPI'er efterprøves årligt af Gabriels revisor, som led i revisionen af årsrapporten. Udbetaling af en eventuel bonus forudsætter generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten.

For den samlede kontante bonus er der ikke mulighed for claw back. Udbetalt bonus kan således ikke kræves tilbagebetalt, hvis det efterfølgende viser sig, at bonus er udbetalt eller optjent på grundlag af oplysninger, der er fejlagtige, eller som ikke er i overensstemmelse med de retningslinjer, der er udarbejdet af bestyrelsen.

#### Opsigelsesvilkår

Direktionen vil typisk være ansat uden tidsbegrænsning, men med en ret til gensidig opsigelse, medmindre der er tale om en midlertidig ordning. Direktionsmedlemmer har et opsigelsesvarsel på 12 måneder fra Gabriels side, mens direktionsmedlemmers opsigelsesvarsel over for Gabriel er på 6 måneder. Direktionsmedlemmerne er ikke omfattet af ordninger for fratrædelsesgodtgørelse.

#### Ekstraordinært vederlag

Bestyrelsen kan i helt ekstraordinære tilfælde, hvor det er nødvendigt for at varetage Gabriels langsigtede interesser, fravige den øvre grænse for udbetaling af kontant bonus til et medlem af direktionen.

#### **4. Ændringer**

Som følge af implementering af Aktionærrettighedsdirektivet i dansk ret offentliggøres og opdateres den hidtil gældende vederlagspolitik, hvorved der skabes størst mulig gennemsigtighed ift. ledelsens vederlag.

Vederlagspolitikken er udarbejdet i overensstemmelse med selskabslovens §§ 139 og 139a og erstatter blandt andet selskabslovens hidtidige § 139 om retningslinjer for incitamentsaflønning og suppleres, som hidtil, af anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse vedrørende kommunikation om ledelsens vederlag for børsnoterede selskaber.

#### **5. Ikrafttræden og offentliggørelse**

Ved vedtagelse af vederlagspolitikken bortfalder de hidtidige gældende retningslinjer for incitamentsaflønning, som har været anført i Gabriel Holding A/S' vedtægter, og slettes dermed formløst. Den til enhver tid gældende vederlagspolitik kan findes på Gabriels hjemmeside [www.gabriel.dk](http://www.gabriel.dk)

Vederlagspolitikken vil umiddelbart efter godkendelse blive offentliggjort på selskabets hjemmeside sammen med dato for og afstemningsresultatet fra generalforsamlingen.

**VEDTÆGTER**  
**for**  
**GABRIEL HOLDING A/S**  
**( CVR-nr. 58868728 )**

**§ 1 NAVN, HJEMSTED og FORMÅL.**

- 1.1 Selskabets navn er GABRIEL HOLDING A/S.
- 1.2 Selskabets hjemsted er Aalborg kommune.
- 1.3 Selskabets formål er dels holdingvirksomhed med erhvervelse af såvel majoritets- som minoritetsposter i selskaber inden for tekstilbranchen og andre hermed beslægtede virksomheder, dels ejendomsbesiddelse.

**§ 2 SELSKABETS KAPITAL OG KAPITALANDELE.**

- 2.1 Selskabets kapital udgør kr. 37.800.000, fordelt i kapitalandele a kr. 20.
- 2.2 Kapitalandele lyder på navn og registreres i VP Securities A/S
- 2.3 Selskabets kapitalandele er omsætningspapirer.
- 2.4 Ingen kapitalejer er forpligtet til at lade sine kapitalandele indløse.
- 2.5 Ingen kapitalandele har særlige rettigheder.
- 2.6 Selskabets ejerbog føres af VP ~~Investor Services~~Securities A/S, (CVR-Nr. ~~30201183~~21599336).

**§ 3 GENERALFORSAMLINGER.**

- 3.1 Selskabets generalforsamlinger afholdes i Aalborg.
- 3.2 Selskabets generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen på selskabets hjemmeside tidligst 5 uger og senest 3 uger før en generalforsamling, samt skriftligt med samme varsel til de i ejerbogen noterede kapitalejere, som har fremsat begæring herom. Skriftlig indkaldelse sendes til den i ejerbogen opgivne adresse.

3.3 Såfremt generalforsamlingen gennemføres helt eller delvis elektronisk, jf. vedtægternes § 3.13, skal indkaldelsen tillige indeholde oplysninger derom samt om tilmelding og de nærmere krav til de elektroniske systemer, som skal anvendes ved elektronisk deltagelse i generalforsamlingen. Indkaldelsen skal angive, at oplysninger om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk deltagelse i generalforsamlingen vil kunne findes på selskabets hjemmeside.

3.33.4 Ordinær generalforsamling afholdes i så god tid, at den godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven. På generalforsamlingen skal den udarbejdede årsrapport fremlægges.

3.43.5 Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes, når bestyrelse eller revisor finder det hensigtsmæssigt eller på begæring af kapitalejere, der ejer mindst en tyvendedel af selskabskapitalen. Begæringen skal indgives skriftligt til bestyrelsen. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt emne indkaldes senest 2 uger, efter at det er forlangt.

3.53.6 Senest 8 uger før påtænkt ordinær generalforsamling offentliggøres datoen på selskabets hjemmeside.  
Forslag fra kapitalejere må for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling skriftligt være indgivet til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse. Modtager selskabet forslaget senere end 6 uger før generalforsamlingens afholdelse, afgør bestyrelsen, om forslaget er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

3.63.7 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal indeholde følgende punkter:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
- 2.3. Forelæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
- 3.5. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår.
- 4.6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 5.7. Valg af revisor.
- 6.8. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller kapitalejere.

3.8. Senest 3 uger før generalforsamlingen offentliggøres på selskabets hjemmeside følgende oplysninger til kapitalejerne:

- Indkaldelsen
- Det samlede antal kapitalandele og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen.
- De dokumenter der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende den seneste reviderede årsrapport
- Dagsordenen og de fuldstændige forslag.
- Den formular, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev. Gøres disse ikke tilgængelig på internettet, oplyser selskabet på hjemmesiden,

hvordan formularerne kan rekvireres i papirform, og sender formularerne til enhver noteret kapitalejer, som fremsætter begæring herom.

- 3.9 En kapitalejer kan på generalforsamlinger kun deltage i og udøve stemmeret for de kapitalandele, som kapitalejeren på registreringsdatoen, dvs. en uge før generalforsamlingens afholdelse, enten er blevet noteret for i ejerbogen, eller for hvilke kapitalejeren på dette tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse til selskabet. En kapitalejers deltagelse i en generalforsamling forudsætter, at kapitalejeren senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse har anmodet om adgangskort.

3.10 Har bestyrelsen besluttet at afholde delvis eller fuldstændig elektronisk generalforsamling, jf. vedtægternes § 3.13, skal investorerne, for at kunne deltage elektronisk i generalforsamlingen, senest 3 dage forud for generalforsamlingens afholdelse have tilmeldt sig denne som nærmere angivet på selskabets hjemmeside og i indkaldelsen til de pågældende generalforsamlinger. I forbindelse med tilmeldingen gælder de samme krav som nævnt ovenfor i § 3.9 vedrørende udstedelse af adgangskort.

~~3.10~~ 3.11 En kapitalejer har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig og kan møde sammen med rådgiver. Fuldmægtigen skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagt til ledelsen skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

- 3.12 Bestyrelsen vælger en dirigent, der leder generalforsamlingen og afgør alle spørgsmål vedrørende behandlingsmåden og stemmeafgivningen. Over det på generalforsamlingen passerede føres en protokol, der underskrives af dirigenten. Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse gøres protokollen tilgængelig for kapitalejerne på selskabets hjemmeside.

3.13 Bestyrelsen kan, når den anser det for hensigtsmæssigt, og generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis, bestemme, at generalforsamlingen skal foregå elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i elektroniske generalforsamlinger finder sted via internettet, på selskabets hjemmeside og/eller via videokonference.

#### § 4 STEMMEAFGIVNING.

- 4.1 De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, medmindre der i selskabsloven eller nærværende vedtægter kræves særlig majoritet.
- 4.2 Til vedtagelse af beslutning om ændring af selskabets vedtægter, om selskabets opløsning eller om dets sammenslutning med et andet selskab kræves dog, at 2/3 af de afgivne stemmer, såvel som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital, afgiver stemme for forslaget.
- 4.3 Er der ikke på generalforsamlingen repræsenteret halvdelen af det samlede antal stemmer i selskabet, men forslaget er vedtaget med 2/3 af såvel de afgivne stemmer, som af den repræsenterede selskabskapital, skal der inden 3 uger indkaldes til en ny

generalforsamling, hvor forslaget kan vedtages med 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til antallet af repræsenterede stemmer.

4.4 Hver kapitalandel på kr. 20 giver én stemme.

## § 5 SELSKABETS LEDELSE.

5.1 Selskabet ledes af en af generalforsamlingen valgt bestyrelse på 4 – 5 medlemmer, der vælges for ét år ad gangen. Bestyrelsen kan genvælges.

5.2 Bestyrelsen har den overordnede ledelse i alle selskabets anliggender.

5.3 Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand, der fungerer ved formandens forfald.

5.4 Ingen beslutning kan træffes på bestyrelsesmøder, hvor ikke et flertal af bestyrelsens medlemmer er til stede. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed gør formandens, subsidiært næstformandens stemme udslaget.

5.5 Bestyrelsen træffer ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.

5.6 Bestyrelsen antager en direktion til at forestå den daglige ledelse af selskabet. Består direktionen af mere end ét medlem, beklæder et af direktionens medlemmer stillingen som administrerende direktør.

~~5.7 Selskabet udarbejder overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af direktionen. Disse retningslinjer er forelagt og vedtaget på selskabets generalforsamling. Retningslinjerne er offentliggjort på selskabets hjemmeside.~~

## § 6 TEGNINGSRET.

6.1 Selskabet tegnes af en direktør i forening med enten formanden eller næstformanden for bestyrelsen eller af den samlede bestyrelse.

6.2 Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura.

## § 7 REGNSKAB OG REVISION.

7.1 Selskabets regnskabsår løber fra den 1. oktober til den 30. september.

- 7.2 Revision foretages af en statsautoriseret revisor, der vælges for ét år ad gangen.
- 7.3 Årsrapporten skal give et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultat og opgøres under foretagelse af påbudte og nødvendige afskrivninger og henlæggelser.

-----

Således vedtaget på generalforsamlinger den 29. januar 1986, den 7. december 1987, den 20. december 1988, den 21. januar 1993, den 21. december 2001, den 18. december 2003, den 16. december 2004, den 18. december 2007, den 16. december 2008, den 17. december 2009, den 16. december 2010, 13. december 2012, 14. december 2016 samt dags dato.

Aalborg, den ~~14~~16. december 201~~6~~20.

.....  
**Dirigent**