

Den 17. marts 2023 kl. 11.00 afholdtes ordinær generalforsamling hos Solar A/S, Industrivej Vest 43, Vejen.

Til stede var selskabets bestyrelse, direktion og revisor.

Bestyrelsesformand Michael Troensegaard Andersen 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, er foretaget via selskabets hjemmeside den 22. februar 2023 og ved skriftlig meddelelse til de aktionærer som har anmodet herom. Dirigenten oplyste endvidere om, at indkaldelsen er udsendt som selskabsmeddelelse, og at aktionærerne også gennem deres depotbanker har fået meddelelse herom. Fremmødetotalen var således:

|   | Aktiekapital | Pct.    | Stemmer    | Pct.    |
|---|--------------|---------|------------|---------|
| Selskabstotaler iflg. Vedtægter           | 736.000.000  |         | 15.460.000 |         |
| Reduktion for egne aktier                 | 5.681.300    |         | 56.813     |         |
| Selskabstotaler reduceret for egne aktier | 730.318.700  | 100,00% | 15.403.187 | 100,00% |
|   |              |         |            |         |
| Repræsenteret på generalforsamlingen      | 441.397.300  | 60,44%  | 12.513.973 | 81,24%  |

Dirigenten konstaterede, at indkaldelsen, det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktieklasse, selskabets Årsrapport 2022 med koncernregnskab, dagsordenen, fuldmagts- og brevstemmeblanket, de fuldstændige forslag samt persondatapolitik fra og med den 22. februar 2023 har været tilgængelige på selskabets hjemmeside [www.solar.eu](http://www.solar.eu).

Dirigenten konstaterede herefter, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig med hensyn til beslutning om de af bestyrelsen stillede forslag, idet det bemærkes, at der er forslag om vedtægtsændringer, som kræver et vist quorum.

Dirigenten oplyste, at der forud for generalforsamlingen var afgivet en stor del instruktionsfuldmagter, brevstemmer og fuldmagter til bestyrelsen. Ud fra disse, samt kendskabet til, hvorledes Fonden af 20. December stemmer, kan det entydigt fastslås, at der er overvældende flertal for de af bestyrelsen stillede forslag. Der vil således uanset, hvorledes de fremmødte aktionærer stemmer være mindst 92% flertal for de stillede forslag. Der vil derfor kun blive gennemført afstemning, såfremt der er fremmødte aktionærer, som måtte ønske dette.

Derefter gav dirigenten en introduktion til mulighederne for, at de aktionærer som overværer generalforsamlingen via webcast kan sende spørgsmål som vil blive besvaret på generalforsamlingen.

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, at der udloddes DKK 329 mio. i udbytte for regnskabsåret 2022, svarende til DKK 45,00 pr. aktie á DKK 100.**

Punkterne 2., 3. og 4. blev behandlet under et. Formand Michael Troensegaard Andersen, 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 45,00 pr. aktie og kommenterede såvel regnskab som resultatdisponering.

Dirigenten sætter beretningen til debat. Dansk Aktionærforening ved Bjarne Kongsted havde sendt et indlæg, som dirigent Bo Holse læste op for de fremmødte. Dansk Aktionærforening var tilfreds med Solars udbyttepolitik, hvor der i 2022 blev udbetalt som hhv. ordinært og ekstraordinært udbytte i alt DKK 90 pr. aktie, mens bestyrelsen foreslår en udbetaling på DKK 45 pr. aktie i 2023. Derudover blev bl.a. den grønne omstillings påvirkning på Solar, Solars vækst i omsætning og resultat for 2022, Solars forventninger til 2023,

markedsudviklingen for byggeriet samt Solars mål for CO<sub>2</sub>-udledning berørt. Dansk Aktionærforening stillede derefter spørgsmål om, hvordan Solar er gearet til at møde urolige tider med prisstigninger, manglende leverancer etc., samt hvorvidt usikre tider i første kvartal af 2023, har medført en ændring i de forudsigelser, som selskabet havde for indtjeningen ved starten af året.

CEO Jens E. Andersen oplyste, at Solar er så forberedt som muligt på de udfordringer, der måtte komme. Inflationen rammer også Solar, hvilket også fremgår af guidance for 2023. Solars guidance for 2023 blev offentliggjort primo februar, og udviklingen i den forløbne måned har ikke har givet anledning til ændring heraf. Derudover takkede CEO Jens E. Andersen for indlægget og Dansk Aktionærforenings interesse for Solar.

Herefter bad aktionær Sven Zachariassen om ordet. Han roste Solar for fortsat at afholde fysisk generalforsamling. Sven Zachariassen stillede derfor spørgsmål til, hvorvidt Solar har planer om at afskaffe fysisk generalforsamling og overgå til digital generalforsamling.

Bestyrelsesformand Michael Troensegaard Andersen oplyste, at Solar er meget tilfreds med den store interesse blandt aktionærerne for at møde fysisk op til Solars generalforsamling. Der er derfor ingen planer pt. for at ændre til udelukkende digital generalforsamling.

Beretningen blev taget til efterretning, og dirigenten konstaterede, at ingen yderligere aktionærer ønskede ordet, samt at årsrapporten og resultatdisponeringen var godkendt uden afstemning.

## **5. Forslag fra bestyrelsen, der blev behandlet samlet:**

### **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 50,00 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 ikke må afvige med mere end 10% fra den senest noterede børskurs på selskabets B-aktier på erhvervelsestidspunktet.

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

Dernæst præsenterede dirigenten bestyrelsens forslag vedrørende hhv. forslag om vedtægtsændringer og godkendelse af opdatering af selskabets vederlagspolitik for bestyrelse og direktion.

### **5.3 Forslag om vedtægtsændringer**

Bestyrelsen foreslår, at der foretages ændringer i selskabets vedtægters § 7.1, § 9.1, § 9.2, §§ 10.4 - 10.6, § 11.1, § 11.2, § 12, § 13.1, § 13.3, § 13.5 og § 17.1. Ændringerne indebærer bl.a. en forlængelse af bestyrelsens bemyndigelse til at gennemføre kapitalforhøjelser, en opdatering af dagsordenen for den ordinære generalforsamling samt præciseringer og forenklinger af forskellige bestemmelser.

Ingen aktionærer 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 vedlagte bilag 2, hvoraf de foreslåede ændringer fremgår af rettemarkeringerne. Ændringerne består primært af præciseringer. Herudover foreslås det bl.a. tillige, at den nuværende ordning, hvor bestyrelsesmedlemmer har mulighed for at få erstatning for tabt arbejdsfortjeneste, ændres til, at bestyrelsesmedlemmer kan få et fast vederlag for hvert bestyrelsesmøde eller udvalgs møde, de deltager i.

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

#### **6. Vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapport**

Bestyrelsen har udarbejdet en vederlagsrapport om aflønning af medlemmerne af bestyrelse og direktion i 2022, som skal godkendes ved en vejledende afstemning.

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. Forslag til bestyrelsens vederlag**

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelseshonoraret i 2023 udgør uændret DKK 200.000.

Formanden for bestyrelsen modtager tredobbelt honorar, mens næstformanden for bestyrelsen og formanden for revisionsudvalget modtager halvdelen gange honorar for deres udvidede bestyrelsesopgaver. Det foreslås i overensstemmelse med punkt 5.4 tillige, at bestyrelsesmedlemmer i tillæg til det før anførte faste vederlag modtager DKK 15.000 for hvert fysisk bestyrelsesmøde eller udvalgsmøde, de deltager i, samt DKK 7.500 for hvert virtuelle bestyrelsesmøde eller udvalgsmøde, de deltager i.

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

#### **8. Valg af medlemmer til bestyrelsen**

Nomineringsudvalget foreslår genvalg af de nuværende generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer: Michael Troensegaard Andersen, Jesper Dalsgaard, Louise Knauer, Peter Bang, Morten Chrone og Katrine 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.

#### **9. Valg af revisor**

I overensstemmelse med anbefalingen fra revisionsudvalget foreslår bestyrelsen genvalg af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, som revisor for selskabet.

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.

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

#### **10. 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.

**11. Eventuelt**

Ingen ønskede ordet under eventuelt og dirigenten hævede generalforsamlingen.

Herefter sendte bestyrelsesformand Michael Troensegaard Andersen en særlig tak til alle Solars medarbejdere, der har været med til skabe et rekordresultat i 2022, takkede generalforsamlingen for god ro og orden samt dirigenten for en god og sikker ledelse.

Således passeret:

Dirigent  
17.03.2023