

Vedtægter

Vestas Wind Systems A/S



Indholdsfortegnelse

§1	Selskabets navn og formål	3
§2	Selskabets kapital og aktier (kapitalandele)	3
§3	Bemyndigelse til gennemførelse af kapitalforhøjelse	3
§4	Generalforsamling, kompetence, sted og indkaldelse	4
§5	Generalforsamlingen, dagsorden	5
§6	Generalforsamlingen, stemmeret	5
§7	Generalforsamlingen, dirigent, beslutninger og protokol	6
§8	Bestyrelse	6
§9	Direktion	6
§10	Tegningsregel og prokura	7
§11	Revision	7
§12	Regnskabsår	7
§13	Retningslinjer for incitamentsaflønnning	7

§ 1 Selskabets navn og formål

- stk. 1 Selskabets navn er Vestas Wind Systems A/S.
- stk. 2 Selskabets formål er at drive udvikling, produktion, handel og service, herunder med produkter indenfor vindmølleindustrien samt dermed beslægtede forretningsområder.

§ 2 Selskabets kapital og aktier (kapitalandele)

- stk. 1 Selskabskapitalen er DKK 203.704.103 skriver kroner to hundrede og tre millioner syv hundrede og fire tusinde et hundrede og tre (203.704.103 stk.), fordelt i aktier (kapitalandele) à DKK 1 og/eller multipla heraf.
- stk. 2 Selskabskapitalen er fuldt indbetalt.
- stk. 3 Selskabets aktier (kapitalandele) er registreret i en værdipapircentral. Udbytte udbetales gennem værdipapircentralen og indsættes på de i værdipapircentralen registrerede udbyttekonti. Rettigheder vedrørende selskabets aktier (kapitalandele) anmeldes til værdipapircentralen.
- stk. 4 Selskabets aktier (kapitalandele) skal lyde på navn og være noteret i selskabets ejerbog.
- stk. 5 Ingen aktier (kapitalandele) har særlige rettigheder.
- stk. 6 Ingen aktionær (kapitalejere) er forpligtet til at lade sine aktier (kapitalandele) indløse hverken helt eller delvis.
- stk. 7 Selskabets aktier (kapitalandele) er omsætningspapirer og frit omsættelige.
- stk. 8 Bestyrelsen skal drage omsorg for, at der føres en ejerbog indeholdende en fortegnelse over samtlige aktier (kapitalandele) i selskabet.

§ 3 Bemyndigelse til gennemførelse af kapitalforhøjelse

- stk. 1 a) Bestyrelsen er bemyndiget til af én eller flere gange at forhøje selskabskapitalen med i alt nominelt DKK 20.370.410 (20.370.410 stk.) med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer (kapitalejere) ved udstedelse af nye aktier (kapitalandele).
- Bemyndigelsen gælder indtil den 1. marts 2018.
- b) Bestyrelsen er bemyndiget til af én eller flere gange at forhøje selskabskapitalen med i alt nominelt DKK 20.370.410 (20.370.410 stk.) uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer (kapitalejere) ved udstedelse af nye aktier (kapitalandele). Tegningskursen for de nye aktier (kapitalandele) skal mindst svare til markedsværdien.
- Bemyndigelsen gælder indtil den 1. marts 2018.
- c) Bestyrelsens bemyndigelse efter punkt a og b kan tilsammen maksimalt udnyttes ved udstedelse af nye aktier (kapitalandele) med en samlet nominel værdi på DKK 20.370.410. Forhøjelse af selskabets kapital kan ske ved kontant indbetaling, ved betaling i andre værdier end kontanter, ved konvertering af gæld eller ved udstedelse af fondsaktier.
- stk. 2 For kapitaludvidelser i medfør af § 3, stk. 1, gælder, at de nye aktier (kapitalandele) skal lyde på navn og være noteret i selskabets ejerbog. Aktierne (kapitalandelene) er omsætningspapirer og skal i øvrigt i enhver henseende være stillet som hidtidige aktier (kapitalandele), herunder med hensyn til indløselighed og indskrænkninger i omsættelighed. De nye aktier (kapitalandele) giver ret til udbytte fra det tidspunkt, bestyrelsen bestemmer, dog senest fra det regnskabsår der følger efter kapitalforhøjelsen.
- I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser, der udstedes og gennemføres i henhold til bemyndigelsen i § 3, stk. 1.

§ 4 Generalforsamling, kompetence, sted og indkaldelse

- stk. 1 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender inden for de i lovgivningen og nærværende vedtægter fastsatte grænser.
- stk. 2 Generalforsamlinger afholdes i Region Midtjylland eller i Region Hovedstaden efter bestyrelsens nærmere bestemmelse. Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år inden fire måneder efter regnskabsårets udløb.
- stk. 3 Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes, når bestyrelsen eller revisor finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinære generalforsamlinger skal endvidere afholdes på begæring af aktionærer (kapitalejere), der ejer mindst 1/20 af selskabskapitalen. Begæring skal indgives skriftligt til bestyrelsen og indeholde en bestemt angivelse af det emne, der ønskes behandlet på generalforsamlingen.
- Indkaldelse skal foretages inden 14 dage efter, at begæringen er bestyrelsen i hænde.
- stk. 4 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen tidligst fem og senest tre uger før generalforsamlingen, beregnet fra dagen før generalforsamlingen. Indkaldelse sker ved bekendtgørelse i et landsdækkende dagblad efter bestyrelsens nærmere bestemmelse samt ved almindeligt brev til alle i ejerbogen noterede aktionærer (kapitalejere), som har fremsat begæring herom. Indkaldelsen offentliggøres samtidig på selskabets hjemmeside.
- stk. 5 I indkaldelsen skal angives tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslagens væsentligste indhold angives i indkaldelsen. Indkaldelse til generalforsamlingen, hvor der skal træffes beslutning efter selskabslovens § 77, stk. 2, § 92, stk. 1 eller 5, eller § 107, stk. 1 eller 2, skal indeholde den fulde ordlyd af forslaget til vedtægtsændringer.
- stk. 6 Enhver aktionær (kapitalejer) kan skriftligt over for bestyrelsen fremsætte krav om optagelse af et bestemt emne på dagsordenen til den ordinære generalforsamling. Krav herom skal fremsættes senest seks uger før generalforsamlingens afholdelse.

§ 5 Generalforsamlingen, dagsorden

- stk. 1 Selskabet skal i en sammenhængende periode på tre uger begyndende senest tre uger før generalforsamlingen inklusive dagen for dennes afholdelse mindst gøre følgende oplysninger tilgængelige for aktionærerne (kapitalejerne) på hjemmesiden:
- indkaldelsen,
 - det samlede antal aktier (kapitalandele) og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen,
 - de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen,
 - dagsordenen,
 - de fuldstændige forslag og
 - de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev.
- stk. 2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
 2. Fremlæggelse og godkendelse af årsrapport.
 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
 5. Valg af revisor(er).
 6. Eventuelle forslag fra bestyrelse og aktionærer (kapitalejerne), herunder forslag til bemyndigelse til selskabets erhvervelse af egne aktier (kapitalandele).
 7. Eventuelt.
- stk. 3 Bestyrelsen kan beslutte, at en generalforsamling skal gennemføres på engelsk. Bestyrelsen skal sikre, at der gives mulighed for simultantolkning til og fra dansk for samtlige deltagere. Alle dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens brug i forbindelse med eller efter generalforsamlingen skal foreligge på både dansk og engelsk.

§ 6 Generalforsamlingen, stemmeret

- stk. 1 Hvert aktiebeløb (kapitalandelsbeløb) på DKK 1,00 giver én stemme.
- stk. 2 En aktionærs (kapitalejers) ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier (kapitalandele), aktionæren (kapitalejeren) besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen. De aktier (kapitalandele), den enkelte aktionær (kapitalejer) besidder på registreringsdatoen opgøres på baggrund af notering af aktionærens (kapitalejerens) kapital ejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.
- stk. 3 Enhver aktionær (kapitalejer), der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, jf. § 6, stk. 2, og som ønsker at deltage i en generalforsamling, skal senest tre dage før dens afholdelse anmode om et adgangskort til generalforsamlingen.
- stk. 4 Stemmeretten kan udøves ved fuldmægtig på betingelse af, at denne godtgør sin ret til at deltage i generalforsamlingen ved forevisning af adgangskort og ved fremlæggelse af en skriftlig, dateret fuldmagt.
- Aktionærer (kapitalejere), der er berettiget til at deltage i en generalforsamling, jf. § 6, stk. 2, kan endvidere afgive stemmer ved brevstemme. Brevstemmer skal afgives skriftligt og være selskabet i hænde senest dagen før generalforsamlingen.
- stk. 5 Samtlige bestyrelsesmedlemmer og direktionsmedlemmer har ret til at deltage i generalforsamlingen.
- stk. 6 Pressen har adgang til selskabets generalforsamlinger.

§ 7 Generalforsamlingen, dirigent, beslutninger og protokol

- stk. 1 Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent, der afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dens resultater.
- stk. 2 De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt flertal, medmindre selskabsloven eller nærværende vedtægter stiller andre krav til vedtagelsen.
- stk. 3 Beslutning om ændring af vedtægterne, opløsning, spaltning og fusion, der efter loven skal træffes af generalforsamlingen, kan kun træffes med tiltrædelse af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede selskabskapital, medmindre selskabsloven stiller andre krav til vedtagelsen.
- stk. 4 Over forhandlingerne på generalforsamlingen skal der føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

§ 8 Bestyrelse

- stk. 1 Selskabet ledes af en bestyrelse bestående af fem til ti medlemmer valgt af generalforsamlingen. Herudover består bestyrelsen af de eventuelle medlemmer valgt af medarbejderne, jf. selskabslovens regler herom.
- Generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal fratræde på den følgende ordinære generalforsamling, men genvalg kan finde sted.
- stk. 2 Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og eventuelt en næstformand.
- Et direktionsmedlem må ikke vælges til formand eller næstformand.
- stk. 3 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mere end halvdelen af samtlige medlemmer er til stede.
- stk. 4 De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal.
- Formandens eller – i tilfælde af formandens fravær – næstformandens stemme (såfremt en sådan er valgt) er udslagsgivende ved stemmelighed.
- stk. 5 Bestyrelsen skal ved en forretningsorden træffe nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.
- stk. 6 Referater af bestyrelsesmøderne skal indføres i en protokol, som skal underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.
- stk. 7 Bestyrelsesmedlemmerne oppebærer et årligt honorar, der fastsættes af generalforsamlingen i forbindelse med årsrapportens godkendelse.
- stk. 8 Koncernsproget er engelsk, jf. selskabslovens § 126, stk. 3-4.

§ 9 Direktion

- stk. 1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af 1-6 direktionsmedlemmer til at varetage den daglige ledelse af selskabet. Bestyrelsen fastsætter vilkårene for deres ansættelse og de nærmere krav til deres kompetence.
- Ét direktionsmedlem ansættes som administrerende direktør.

§ 10 Tegningsregel og prokura

- stk. 1 Selskabet tegnes af (i) den administrerende direktør i forening med et andet direktionsmedlem, (ii) et direktionsmedlem i forening med bestyrelsens formand eller næstformand, (iii) et direktionsmedlem i forening med to bestyrelsesmedlemmer eller (iv) den samlede bestyrelse.
- stk. 2 Bestyrelsen kan meddele enkel eller kollektiv prokura.

§ 11 Revision

- stk. 1 Selskabets årsrapport revideres af en eller to revisionsvirksomheder, der vælges af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted.

§ 12 Regnskabsår

- stk. 1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

§ 13 Retningslinjer for incitamentsaflønnning

- stk. 1 Selskabet har vedtaget retningslinjer for incitamentsaflønnning, jf. selskabslovens § 139. Retningslinjerne, der er godkendt af generalforsamlingen, er tilgængelige på selskabets hjemmeside.

Således vedtaget på den ordinære generalforsamling den 21. marts 2013.

Klaus Søgaard

Vestas Wind Systems A/S
Hedeager 44
8200 Aarhus N
Danmark
Tlf.: +45 9730 0000
Fax: +45 9730 0001
vestas@vestas.com
vestas.com