

**Indkaldelse til  
ordinær generalforsamling  
i European Energy A/S  
(CVR-nr. 18 35 13 31)  
("Selskabet")**

Selskabets bestyrelse indkalder hermed til ordinær generalforsamling i Selskabet, der afholdes

**Torsdag den 25. april 2019 kl. 14:00**

på Selskabets adresse, Gyngemose Parkvej 50, 2860 Søborg.

**Dagsorden:**

- (1) Valg af dirigent.
- (2) Beretning om Selskabets virksomhed.
- (3) Forslag fra bestyrelsen om at Selskabets årsrapport udarbejdes på engelsk.
- (4) Forelæggelse til godkendelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
- (5) Forelæggelse af forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
- (6) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- (7) Valg af revision.
- (8) Forslag fra bestyrelsen om ændring af Selskabets vedtægter.

**Fuldstændige forslag:**

Ad punkt (3):

Bestyrelsen foreslå, at Selskabets årsrapport fremover udarbejdes på engelsk og tillige på dansk, hvis bestyrelsen beslutter det.

Ad punkt (4):

**Notice to convene  
an ordinary general meeting  
of European Energy A/S  
(CVR no. 18 35 13 31)  
("the Company")**

The board of directors of the Company hereby convenes an ordinary general meeting of the Company, to be held on:

**Thursday 25 April 2019 at 14:00 CET**

at the headoffice of the Company, Gyngemose Parkvej 50, 2860 Søborg, Denmark.

**Agenda:**

- (1) Election of chairman.
- (2) Report on the activities of the Company.
- (3) Proposal from the Board of Directors to prepare the Company's annual report in English.
- (4) Presentation of the annual report with the auditors' report for approval and discharge of the Board of Directors and the Executive Board.
- (5) Resolution on the appropriation of profit or treatment of loss according to the approved annual report.
- (6) Election of members to the Board of Directors.
- (7) Election of auditor(s).
- (8) Proposal from the Board of Directors to amend the Articles of Association of the Company.

**Complete proposals:**

Re item (3):

The Board of Directors proposes that in the future, the Company's annual report is prepared in English and, if decided by the Board of Directors, in Danish.

Re item (4):

Bestyrelsen foreslår, at årsrapport med revisionspåtegning for 2018 godkendes, og at der meddeles decharge for bestyrelsen og direktionen.

Ad punkt (5):

Bestyrelsen foreslår at årets resultat, som er et overskud på EUR 25.521.000 overføres til det kommende regnskabsår, som angivet i årsrapporten.

Ad punkt (6):

De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for ét år ad gangen.

Alle eksisterende bestyrelsesmedlemmer genopstiller og bestyrelsen foreslår genvalg af samtlige af bestyrelsens medlemmer:

- Jens-Peter Zink
- Knud Erik Andersen
- Mikael Dystrup Pedersen
- Claus Dyhr Christensen
- Jesper Helmuth Larsen

Ad punkt (7):

Bestyrelsen foreslår genvalg af KPMG A/S som Selskabets revisor.

Ad punkt (8):

Bestyrelsen foreslår, at Selskabets vedtægter ændres med følgende hovedkonsekvenser:

- Det foreslås, at Selskabets årsrapport gøres tilgængelig via Selskabets hjemmeside.
- Det foreslås, at Selskabet kan anvende elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post i sin kommunikation med aktionærerne.
- Det foreslås, at Selskabets koncernsprog ændres til engelsk, hvilket bl.a. vil betyde at bestyrelsen gives mulighed for at udarbejde selskabsmeddelelser alene på engelsk.

The Board of Directors proposes that the annual report with the auditors' report for 2018 is approved and that discharge is given for the Board of Directors and the Executive Board.

Re item (5):

The Board of Directors proposes that the annual result, which is a profit of DKK EUR 25.521.000 is carried forward to the following year.

Re item (6):

The board members elected by the general meeting are elected on an annual basis.

All of the incumbent board members are standing for re-election, and the Board of Directors proposes the re-election of all the members:

- Jens-Peter Zink
- Knud Erik Andersen
- Mikael Dystrup Pedersen
- Claus Dyhr Christensen
- Jesper Helmuth Larsen

Re item (7):

The Board of Directors proposes re-election of KPMG P/S as the auditor of the Company.

Re item (8):

The Board of Directors proposes to amend the articles of association with the following main consequences:

- It is proposed that the Company's annual report is made available on the Company's website.
- It is proposed that the Company may use electronic exchange of documents and electronic mail in its communication with the shareholders.
- It is proposed the Company's corporate language is changed to English, which i.a. will imply that the Board of Directors may decide that company announcements are made only in English.

- Det foreslås, at Selskabets generalforsamlinger afholdes på engelsk.

Konkret foreslås det at ændre nedenstående vedtægtsbestemmelser:

#### Punkt 4.4

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med højst fire uger og mindst 2 ugers varsel. Indkaldelsen offentliggøres på selskabets hjemmeside og sendes via e-mail til aktionærerne optaget i ejerbogen, der har anmodet herom (jf. dog pkt. 11.3). I indkaldelsen skal angives, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen, og såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslagets væsentligste indhold angives i indkaldelsen.

#### Punkt 4.5

Senest 2 uger før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning fremgå af selskabets hjemmeside.

#### Punkt 4.8

Selskabets generalforsamlinger afholdes på engelsk.

#### Punkt 10.5

Årsrapporter udarbejdes på engelsk, og tillige på dansk, hvis bestyrelsen beslutter det.

#### Punkt 11

### ELEKTRONISK KOMMUNIKATION

#### Punkt 11.1

Selskabet anvender elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post i sin kommunikation med aktionærerne. Selskabet kan til enhver tid vælge også at kommunikere via almindelig brevpost.

- It is proposed that the Company's general meetings are held in English.

Specifically it is proposed to change the following provisions of the articles of association:

#### Article 4.4

General meetings are convened by the Board of Directors with a notice of not more than four weeks, but at least two weeks. The notice is published on the Company's website and sent by e-mail to the shareholders registered in the register of shareholders, who have filed a request in this respect (see however Article 11.3). Such notice must state the business to be transacted at the general meeting, and in case proposed resolutions to amend these Articles of Association are to be considered at the general meeting, the essential contents of such proposed resolutions must be specified in the notice.

#### Article 4.5

At least two weeks before the general meeting, the agenda and the complete proposed resolutions and, as regards the annual general meeting, also the annual report, including the auditors' report and Management commentary, must appear on the Company's website.

#### Article 4.8

The general meetings of the company are held in English.

#### Article 10.5

Annual reports shall be prepared in English and, if decided by the Board of Directors, in Danish.

#### Article 11

### ELECTRONIC COMMUNICATION

#### Article 11.1

The Company uses electronic exchange of documents and electronic mail in its communication with the shareholders. The Company may at any time choose to communicate by ordinary mail.

#### Punkt 11.2

Selskabet kan anvende elektronisk kommunikation til alle meddelelser og dokumenter, som i henhold til selskabets vedtægter, selskabsloven eller anden lovgivning eller regulering skal udveksles mellem selskabet og aktionærene. Sådanne dokumenter og meddelelser lægges på selskabets hjemmeside og tilsendes aktionærer via e-mail i det omfang, det er påkrævet.

#### Punkt 11.3

Uanset pkt. 11.1-11.2 sendes indkaldelse til generalforsamlinger efter aktionærens anmodning med almindelig brevpost til den postadresse, som aktionæren har opgivet.

#### Punkt 12

##### SPROG

#### Punkt 12.1

Selskabets koncernsprog er engelsk.

#### Punkt 12.2

Selskabsmeddelelser kan udarbejdes alene på engelsk, hvis bestyrelsen beslutter det.

#### Punkt 13

##### ANDET

#### Punkt 13.1

I tilfælde af uoverensstemmelser mellem de danske og engelske versioner af vedtægterne har den danske version forrang. Den engelske oversættelse tjener kun til orientering.

#### Article 11.2

The Company may use electronic communication for all notices and documents which according to the Company's Articles of Association, the Danish Companies Act and any other statutory provisions, should be exchanged between the Company and the shareholders. Such information will be published on the Company's website and forwarded to the shareholders by e-mail to the extent required.

#### Article 11.3

Irrespective of Articles 11.1-11.2, the notice calling general meetings will, to the extent required by the shareholder, be forwarded by ordinary mail to the postal address provided by the shareholder.

#### Article 12

##### LANGUAGE

#### Article 12.1

The Company's corporate language is English.

#### Article 12.2

Company announcements may be prepared in English only, if decided by the Board of Directors.

#### Article 13

##### OTHER

#### Article 13.1

In case of any discrepancies between the Danish and English versions of the Articles of Association, the Danish version shall prevail. The English translation serves for information purposes only.

**Sprog**

Generalforsamlingen afholdes på dansk uden oversættelse til engelsk.

**Vedtagelseskrav**

Der gælder følgende vedtagelseskrav for forslagene, der alle skal være opfyldt, for at forslagene kan anses som vedtaget:

Forslagene i henhold til dagsordenens punkt 1-7 vedtages med simpelt stemmeflertal. Til vedtagelse af forslagene under punkt 8 kræves, at forslagene vedtages af mindst 2/3 af de afgivne stemmer samt af mindst 2/3 af aktiekapitalen repræsenteret på generalforsamlingen.

- 0 -

**Fuldmagt**

En aktionær kan lade sig repræsentere på generalforsamlingen via fuldmagt. I givet fald må en fuldmagt være Selskabet i hænde senest onsdag den 24. april 2016 kl. 16:00.

- 0 -

Dato: 12. April 2019

Med venlig hilsen

Bestyrelsen i European Energy A/S

**Language**

The general meeting is held in Danish without any translation into English.

**Resolution requirements**

The following requirements are applicable in order to pass the resolutions and must all be fulfilled in order for the proposals to be adopted:

The proposals set out in items 1-7 of the agenda must be adopted by a simple majority of votes. The adoption of the proposals under items 8 requires that the proposals are adopted by at least two-thirds of the votes cast as well as at least two-thirds of the share capital represented at the general meeting.

- 0 -

**Proxy**

Proxies may represent a shareholder at the general meeting. In this case, the Company must receive a proxy no later than Wednesday 24 April at 4pm CET.

- 0 -

Date: 12 April 2019

Kind regards,

The board of directors of European Energy A/S