

Wind. It means the world to us.™

Indkaldelse til
Vestas Wind Systems A/S'
ordinære generalforsamling

Vestas®

Vestas®

Til aktionærerne i Vestas Wind Systems A/S

I overensstemmelse med vedtægternes § 4 indkaldes herved til ordinær generalforsamling i Vestas Wind Systems A/S (CVR-nr. 10403782) onsdag den 3. april 2019 kl. 14:00 i Musikhuset Aarhus, Thomas Jensens Allé, 8000 Aarhus C.

Dørene til generalforsamlingen i Musikhuset Aarhus åbner kl. 13:00, hvor der vil være mulighed for at få en kop kaffe eller te indtil kl. 14:00.

- o -

Dagsorden

- Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år**
- Fremlæggelse og godkendelse af årsrapporten**
Bestyrelsen foreslår, at årsrapporten for 2018 (annual report 2018) godkendes.
- Beslutning om anvendelse af årets resultat i henhold til den godkendte årsrapport**
Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte på DKK 7,44 pr. aktie for 2018. Det foreslåede udbytte er i overensstemmelse med selskabets udbyttepolitik. For yderligere oplysninger se årsrapporten for 2018 (annual report 2018), side 108.
- Valg af medlemmer til bestyrelsen**
 - Beslutning om antallet af bestyrelsesmedlemmer**
I henhold til vedtægternes § 8, stk. 1, ledes selskabet af en bestyrelse bestående af fem til ti medlemmer valgt af generalforsamlingen. Herudover består bestyrelsen af de eventuelle medlemmer, der er valgt af medarbejderne, jf. selskabslovens regler herom.

Bestyrelsen foreslår, at der vælges otte bestyrelsesmedlemmer.
 - Valg af medlemmer til bestyrelsen**
Bestyrelsen består på nuværende tidspunkt af følgende generalforsamlingsvalgte medlemmer: Bert Nordberg, Carsten Bjerg, Eija Pitkänen, Henrik Andersen, Henry Sténson, Jens Hesselberg Lund, Lars Josefsson og Torben Ballegaard Sørensen.

Alle selskabets generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg. Bestyrelsen foreslår genvalg af Bert Nordberg, Carsten Bjerg, Henrik Andersen, Jens Hesselberg Lund og Lars Josefsson.

Eija Pitkänen, Henry Sténson og Torben Ballegaard Sørensen har meddelt, at de ikke opstiller til genvalg.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af Bruce Grant, Eva Merete Søfelde Berneke og Helle Thorning-Schmidt.

Oplysninger om de opstillede kandidater fremgår af bilag 1.

- Godkendelse af bestyrelsens honorar**
 - Endelig godkendelse af bestyrelsens honorar for 2018**
Bestyrelsen foreslår, at det samlede bestyrelseshonorar, inklusive bestyrelsesudvalgshonorar, DKK 9.524.731¹, forbliver uændret som forhåndsgodkendt af generalforsamlingen i 2018. Der henvises i øvrigt til årsrapporten for 2018 (annual report 2018), side 39.
 - Godkendelse af niveauet for bestyrelsens honorar for 2019**
Bestyrelsen foreslår, at honoraret for 2019 baseres på et fast basishonorar på DKK 425.000¹ pr. bestyrelsesmedlem – en stigning på DKK 25.000. Formanden modtager tredobbelt basishonorar, mens næstformanden modtager dobbelt basishonorar for deres udvidede bestyrelsesopgaver.

Udover basishonoraret ydes der et udvalgshonorar på DKK 250.000¹ til bestyrelsesmedlemmer, der tillige er medlem af et bestyrelsesudvalg, og udvalgsformændene modtager DKK 450.000¹ for deres udvidede udvalgsopgaver. Det foreslåede honorar for udvalgsarbejde er uændret fra 2018.

Den faktiske aflønning for 2019 vil blive fremlagt for generalforsamlingen i 2020 til endelig godkendelse.

¹ Selskabet kan ligeledes afholde udenlandske sociale afgifter og tilsvarende afgifter, som opkræves af udenlandske myndigheder i relation til bestyrelses- eller udvalgshonoraret.

6. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Forslaget er i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og ikke har været underlagt nogen kontraktuel forpligtelse, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Oplysninger om den opstillede revisor fremgår af bilag 2.

7. Forslag fra bestyrelsen

7.1. Nedsættelse af selskabets aktiekapital

I februar 2018 og august 2018 igangsatte selskabet aktietilbagekøbsprogrammer på op til henholdsvis DKK 1.500 millioner og DKK 1.500 millioner. Formålet med aktietilbagekøbsprogrammerne var at justere selskabets kapitalstruktur og imødegå forpligtelser i henhold til aktiebaserede incitamentsprogrammer til Vestas-medarbejdere, jf. selskabsmeddelelse nr. 05/2018 af 12. februar 2018 og selskabsmeddelelse nr. 28/2018 af 15. august 2018.

Bestyrelsen foreslår, at selskabets aktiekapital nedsættes fra nominelt DKK 205.696.003 til nominelt DKK 198.901.963 ved annullering af egne aktier af nominelt DKK 6.794.040, svarende til 6.794.040 aktier a nominelt DKK 1.

Kapitalnedsættelsen er at sidestille med en udbetaling til aktionærerne, jf. selskabsloven § 188, stk. 1, nr. 2, idet nedsættelsesbeløbet er betalt til aktionærer som vederlag for aktier erhvervet af selskabet. Aktierne, der skal annulleres, er erhvervet af selskabet (i) i perioden 12. februar 2018 til 3. maj 2018 for samlet DKK 1.499.999.892 (i alt 3.498.469 aktier), svarende til en gennemsnitspris på DKK 428,76 pr. aktie (afrundet), og (ii) i perioden 15. august 2018 til 18. december 2018 for samlet DKK 1.427.257.798 (i alt 3.295.571 aktier), ud af det totale aktietilbagekøb på DKK 1.499.999.821 i perioden, svarende til en gennemsnitspris på DKK 433,08 pr. aktie (afrundet), hvilket indebærer, at der udover den nominelle kapitalnedsættelse er udbetalt samlet DKK 2.920.463.650 til aktionærerne.

Hvis kapitalnedsættelsen vedtages og gennemføres, ændres vedtægternes § 2, stk. 1, som følger:

"Selskabskapitalen er DKK 198.901.963 (skriver kroner et hundrede og otteoghalvfems millioner ni hundrede og et tusinde og ni hundrede og treogtres), fordelt i aktier (kapitalandele) a DKK 1."

Forinden kapitalnedsættelsen gennemføres, vil selskabets kreditorer via Erhvervsstyrelsens IT-system blive opfordret til at anmelde eventuelle krav inden for en frist på fire uger, jf. selskabslovens § 192, stk. 1.

7.2. Fornydelse af bemyndigelse til at erhverve egne aktier
Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet løbende erhverve egne aktier i tiden indtil den 31. december 2020 svarende til i alt 10 pct. af selskabskapitalen på bemyndigelsestidspunktet, forudsat at den pålydende værdi af selskabets samlede beholdning af egne aktier ikke på noget tidspunkt overstiger 10 pct. af selskabets aktiekapital. Købsprisen ved erhvervelsen af egne aktier må ikke afvige fra den på Nasdaq Copenhagen noterede kurs på købstidspunktet med mere end 10 pct.

8. 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.

9. Eventuelt

Aarhus, den 27. februar 2019

Vestas Wind Systems A/S
På bestyrelsens vegne

Bert Nordberg
Bestyrelsesformand

Yderligere oplysninger

Vedtagelseskrav

Forslaget under dagsordenens punkt 7.1. skal tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer, som af den repræsenterede kapital. De øvrige forslag kan vedtages med simpel majoritet.

Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret

Selskabets selskabskapital på nominelt DKK 205.696.003 er fordelt på aktier a DKK 1. Hvert aktiebeløb på DKK 1 giver én stemme.

Navnenotering af aktier

Selskabets aktier er navneaktier, hvorfor aktionærernes udøvelse af deres rettigheder, herunder afgivelse af fuldmagt eller brevstemme, er betinget af, at den pågældende aktionærs beholdning af aktier er noteret på navn på registreringsdatoen, eller at aktionæren rettidigt har meddelt og dokumenteret sit ejerskab med henblik på indførsel i ejerbogen.

Aktionærer, der ønsker at udnytte deres rettigheder, opfordres derfor til i god tid inden registreringsdatoen at kontakte egen depotbank med henblik på at sikre korrekt og tilstrækkelig navnenotering.

Registreringsdato

Registreringsdatoen er onsdag den 27. marts 2019. Aktionærer, der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på den ordinære generalforsamling, samt til at afgive fuldmagt eller brevstemme. De aktier, den enkelte aktionær besidder på registreringsdatoen, opgøres på baggrund af notering af aktionærens ejerforhold i ejerbogen på registreringsdatoen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget på denne dato med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har anmeldt sin deltagelse, som beskrevet nedenfor.

Deltagelse og adgang

Aktionærer, der ønsker at deltage på den ordinære generalforsamling, skal anmelde sin deltagelse til selskabet senest fredag den 29. marts 2019. Anmeldelse af deltagelse kan ske via Vestas' InvestorPortal på vestas.com/da/investor/general_meeting eller ved indsendelse af tilmeldingsblanketten, der kan downloades på Vestas' hjemmeside.

Såfremt blanketten anvendes, skal den udfyldes og sendes til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S, og være VP Investor Services A/S i hænde inden fristens udløb. En indscannet kopi af blanketten kan også sendes pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk.

Vestas Wind Systems A/S udsender adgangskort til den ordinære generalforsamling pr. e-mail. Ved bestilling af adgangskort skal den enkelte aktionær derfor anvende NemID login via Vestas' InvestorPortal på vestas.com/da/investor/general_meeting. Aktionæren vil blive bedt om at registrere sin e-mailadresse, hvis denne ikke allerede er registreret.

Det elektroniske adgangskort skal forevises på generalforsamlingen ved brug af f.eks. en smartphone eller en tablet. Aktionæren kan som et alternativ medbringe et print af adgangskortet. Hvis aktionæren ikke har en e-mailadresse, vil det være muligt at få adgangskortet tilsendt med almindelig post.

Fuldmagt

Aktionærer kan senest fredag den 29. marts 2019 afgive fuldmagt. Fuldmagten kan afgives elektronisk via Vestas' InvestorPortal på vestas.com/da/investor/general_meeting (kræver NemID eller elektronisk adgangskode) eller skriftligt ved brug af fuldmagtsblanketten, der kan downloades fra Vestas' hjemmeside.

Såfremt blanketten anvendes, skal den udfyldte og underskrevne blanket være VP Investor Services A/S i hænde inden fristens udløb, jf. postadresse/e-mailadresse angivet i afsnittet vedrørende deltagelse og adgang.

Brevstemme

Aktionærer kan stemme skriftligt ved brev senest tirsdag den 2. april 2019 kl. 12:00. Brevstemmen kan afgives via Vestas' InvestorPortal på vestas.com/da/investor/general_meeting (kræver NemID eller elektronisk adgangskode) eller ved brug af brevstemmeblanketten, der kan downloades på Vestas' hjemmeside.

Såfremt blanketten anvendes, skal den udfyldte og underskrevne blanket være VP Investor Services A/S i hænde inden fristens udløb, jf. postadresse/e-mailadresse angivet i afsnittet vedrørende deltagelse og adgang.

Spørgsmål fra aktionærerne

Aktionærer kan frem til dato for den ordinære generalforsamling stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen ved skriftlig henvendelse til Vestas Wind Systems A/S, Hedeager 42, 8200 Aarhus N, att.: bestyrelsessekretariatet eller via e-mail til vestasAGM@vestas.com.

Udbytte

Udbyttet forventes at være til disposition på aktionærernes afkastkonti mandag den 8. april 2019, forudsat at generalforsamlingen godkender bestyrelsens forslag under dagsordenens punkt 3.

Elektronisk afstemning

På den ordinære generalforsamling vil der blive anvendt elektronisk stemmeudstyr – e-voter – når der skal stemmes. E-voteren vil blive udleveret i forbindelse med registrering af adgangskort, og skal tilbageleveres efter den ordinære generalforsamling.

Tolkning

Den ordinære generalforsamling afholdes generelt på dansk. Bestyrelsesformanden og koncernchefen aflægger dog deres beretning på engelsk.

Deltagerne kan ved indgangen til Store Sal anmode om at få udleveret tolkeudstyr.

Parkering ved Musikhuset Aarhus

Den ordinære generalforsamling vil blive afholdt i Musikhuset Aarhus' Store Sal.

Scandinavian Congress Centers parkeringsanlæg/-kælder ligger umiddelbart ved siden af Musikhuset. Indkørsel til anlægget/kælderen foregår via Thomas Jensens Allé, Skt. Nicolaus Gade eller via Sonnesgade. Parkeringsbilletter, som modtages ved indkørslen til Scandinavian Congress Centers parkeringsanlæg/-kælder, kan ombyttes til gratis parkeringsbilletter ved registrering af adgangskortet til generalforsamlingen.

Der er ingen refusion af parkeringsafgift på andre parkeringspladser end i Scandinavian Congress Centers parkeringsanlæg/-kælder.

Yderligere oplysninger

På vestas.com/da/investor/general_meeting er følgende oplysninger tilgængelige:

- Indkaldelsen (dagsordenen/de fuldstændige forslag)
- Årsrapporten for 2018 (annual report 2018)
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
- Tilmeldingsblanketten
- Fuldmagts- og brevstemmeblanketten
- Forslag til opdaterede vedtægter

Fra 27. februar 2019 til og med den 3. april 2019 er ovennævnte oplysninger tillige fremlagt til eftersyn for aktionærerne på selskabets hovedkontor i Aarhus.

Persondata - GDPR

For nærmere information om, hvordan Vestas Wind Systems A/S indsamler og behandler personoplysninger henvises til selskabets hjemmeside vestas.com/en/about/profile/privacy-policy, hvor Vestas' politik vedrørende personoplysninger og cookies samt information i relation til beskyttelse af persondata er tilgængelig.

Bilag 1: Valg af medlemmer til bestyrelsen

Valg af medlemmer til bestyrelsen

Det er i vedtægterne for Vestas Wind Systems A/S fastsat, at bestyrelsen skal bestå af fem til ti medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen.

Generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer kan indstilles til valg af aktionærerne eller af bestyrelsen.

Rekrutteringskriterier

I forbindelse med valg af bestyrelsesmedlemmer på generalforsamlingen foranlediger den afgående bestyrelse ved indstilling af kandidater til bestyrelsesvalget, at generalforsamlingen har mulighed for at sammensætte en fortsættende bestyrelse.

Ved indstilling af bestyrelseskandidater tilstræber bestyrelsen, at der kan sammensættes en bestyrelse, der:

- kan handle uafhængigt af særinteresser,
- repræsenterer en balance mellem kontinuitet og fornyelse,
- er tilpasset selskabets situation,
- har brancheindsigt samt de forretningsmæssige og finansielle kompetencer, som er nødvendige for, at bestyrelsen kan varetage sine opgaver på den bedst mulige måde og
- afspejler de kompetencer og den erfaring, der kræves for at lede et selskab med aktier noteret til handel på en fondsbørs og opfylde forpligtelserne som et børsnoteret selskab.

Bestyrelsen anvender ekstern hjælp til søgeproces og vurdering af de profiler og kvalifikationer, der konkret er behov for med henblik på at komplementere den ekspertise, som afspejles i den samlede sammensætning af bestyrelsen.

Oplysninger om de opstillede kandidater

Af de følgende sider fremgår hvilke kompetencer samt ledelseshverv i andre danske og udenlandske børsnoterede og ikke-børsnoterede selskaber og organisationer, bestyrelseskandidaterne har oplyst at have.

Selskabets vedtægter indeholder ikke en begrænsning af, hvor mange gange et medlem kan genvælges til bestyrelsen. Det er bestyrelsens opfattelse, at anciennitet ikke i sig selv er et afgørende kriterium, men at lang anciennitet og dermed stor erfaring i høj grad kan være til fordel for selskabet.

Bestyrelsen vurderer, at de af bestyrelsen opstillede kandidater repræsenterer en bred international erfaring inden for virksomhedsledelse. Ved udpegning af nye kandidater indgår blandt andet køn og alder som et kriterium, dog således at man ikke går på kompromis med de øvrige rekrutteringskriterier.

Set i lyset af selskabets udviklingsforløb og forventninger til fremtidig vækst har kontinuitet i bestyrelsessammensætningen været en stor fordel for selskabet, og bestyrelsen vurderer, at der fortsat er behov herfor.

Hr. Bert Nordberg

Født: 23. marts 1956
Nationalitet: Svensk
Bosiddende: Sverige
Stilling: Professionelt bestyrelsesmedlem

Position i Vestas Wind Systems A/S

Formand for selskabets bestyrelse siden 2012. Indtrådt i bestyrelsen i marts 2012 og genvalgt siden, senest i 2018.

Er af bestyrelsen udpeget som formand for nominerings- & kompensationsudvalget.

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning: 14.600 aktier.²

Kompetencer

Uddannelse

1985-1986 Kurser i International administration, markedsføring og økonomi, INSEAD-universitet (FR)
1979-1980 Ingeniør i den svenske marine, Berga (SE)
1976-1979 Elektroingeniør (SE)

Tidligere ansættelser

2009-2012 President & CEO,
Sony Mobile Communications AB (SE)
2008-2009 Chef for Ericsson Silicon Valley,
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (US)
2004-2008 Executive Vice President for salg og marketing,
LM Ericsson Group (SE)
2003-2004 Senior Vice President for koncernfunktionen salg og marketing, LM Ericsson Group (SE)
2002-2003 Chef for Business Unit Systems,
LM Ericsson Group (SE)
2001-2002 Chef for Business Unit Global Services,
LM Ericsson Group (SE)
2000-2004 Executive Vice President for divisionen Global Services, LM Ericsson Group (SE)
1999-2000 Executive Vice President for Ericsson Services,
LM Ericsson Group (SE)
1996-2000 Chef for Enterprise Services,
LM Ericsson Group (SE)
1980-1996 Forskellige ledelsespositioner i Digital Equipment Corporation og Data General Corp (SE)

Særlige kompetencer

Har følgende kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til omstrukturering, infrastruktur og serviceforretninger samt adskillige års international forretnings erfaring og viden om udviklingsmarkeder.

Ledelseshverv

Formand for bestyrelsen i Sigma Connectivity AB (SE) og TDC A/S (DK).

Medlem af bestyrelsen i AB Electrolux³ (SE), Essity AB⁴ (SE), Saab Group AB⁴ (SE) og Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA⁴ (SE).

Hr. Bruce Grant

Født: 30. maj 1959
Nationalitet: Amerikansk
Bosiddende: USA
Stilling: Executive Chairman, Applied Value LLC (USA)

Uafhængighed

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning: 0 aktier.

Kompetencer

Uddannelse

1981-1984 Ph.d. i Industrial Management,
Chalmers Tekniske Universitet (SE)
1977-1981 Kandidatgrad i erhvervsøkonomi,
Gothenburg Universitet (SE)

Tidligere ansættelser

1995-1997 President, Arthur D. Little North America (USA)
1993-1995 President, Arthur D. Little Scandinavia (SE)

Særlige kompetencer

Har følgende kompetencer, som specifikt vil være væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A / S: Indgående kendskab til implementering af strategier og turnaroundprocesser i industrien inden for vedvarende energi og store globale industri-virksomheder. Ekspert i sourcing på stålmarkedet og indgående kendskab til det amerikanske marked.

Ledelseshverv

Formand for bestyrelsen i Applied Invest LLC (USA), Applied VenCap LLC (USA) og Human Care Corporation (SE).

Næstformand for bestyrelsen i CosmosID, Inc. (USA).

Medlem af bestyrelsen i RiverMeadow LLC (USA) og Swedish-American Chamber of Commerce, Inc. (USA).

Tillidshverv

Formand for bestyrelsen i Hand in Hand International (UK).

² Det angivne antal aktier omfatter både egne og nærtstående samlede aktiebeholdning.

³ Opstiller ikke som bestyrelseskandidat på den ordinære generalforsamling i 2019.

⁴ Selskab noteret på en fondsbørs.

Hr. Carsten Bjerg

Født: 12. november 1959
Nationalitet: Dansk
Bosiddende: Danmark
Stilling: Professionelt bestyrelsesmedlem

Position i Vestas Wind Systems A/S

Indtrådte i bestyrelsen i marts 2011 og genvalgt siden, senest i 2018.

Er af bestyrelsen valgt som medlem af teknologi- & produktionsudvalget og revisionsudvalget.

Opfylder Komitèen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning: 4.019 aktier.

Kompetencer

Uddannelse

1984-1985 ACPMM ved Cambridge Universitet (UK)
1983 Akademiingeniør,
Danmarks Ingeniør Akademi (DK)

Tidligere ansættelser

2007-2013 Koncernchef for Grundfos-koncernen og administrerende direktør, Grundfos Holding A/S (DK)
2006-2007 Fungerende koncernchef, Grundfos Management A/S (DK)
2003-2006 Viceadministrerende direktør, Grundfos Management A/S (DK)
2000-2003 Koncerndirektør for Produktion & Logistik, Grundfos Management A/S (DK)
1997-2000 Direktør for International Produktion, Grundfos Management A/S (DK)
1994-1997 Produktlinjedirektør, Danfoss A/S (DK)
1989-1994 Fabrikschef, Danfoss A/S (DK)
1985-1989 Projektleder, Danfoss A/S (DK)
1983-1984 Turnusingeniør, Danfoss A/S (DK)

Særlige kompetencer

Har følgende kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til ledelse af en international koncern, herunder særlig viden om R&D, produktion og strategisk ledelse.

Ledelseshverv

Formand for bestyrelsen i Hydrema Holding ApS (DK), Bogballe A/S (DK) og Bogballe Investment A/S (DK), Ellepot A/S (DK), Ellegaard Investment I A/S (DK) og Ellegaard Investment II A/S (DK), Guldager A/S (DK) og CapHold Guldager ApS (DK), Robco Engineering A/S (DK) og Robco Engineering Investment A/S (DK), Arminox A/S (DK) og Arminox Investment A/S (DK), Bjerringbro-Silkeborg EliteHåndbold A/S (DK) - og PCH Engineering A/S (DK) og PCH Investment A/S (DK).

Næstformand for bestyrelsen i Rockwool International A/S⁵ (DK).

Medlem af bestyrelsen i Agrometer A/S (DK), Agrometer Investment A/S (DK), Dansk Smede- og Maskinteknik A/S (DK) og IBP H ApS (DK) - og TCM Group A/S⁵ (DK), TCM Group Investment ApS og TMK A/S (DK).

Fr. Eva Merete Søfelde Berneke

Født: 22. april 1969
Nationalitet: Dansk
Bosiddende: Danmark
Stilling: CEO, KMD A/S (DK)

Uafhængighed

Opfylder Komitèen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning: 1.000 aktier.

Kompetencer

Uddannelse

1994-1995 MBA-program, INSEAD-universitet (FR)
1988-1992 Civilingeniør – maskinretning, Danmarks Tekniske Universitet (DK)
1990-1991 Master-studier, Økonomi, École Centrale Paris (FR)

Tidligere ansættelser

2012-2017 Senior Executive Vice-President, TDC A/S (DK)
2009-2011 Chief of Staff, TDC A/S (DK)
2007-2009 Chief Strategy Officer og medlem af koncernledelsen, TDC A/S (DK)
1998-2007 Partner, McKinsey & Co. (FR)
1993-1998 Konsulent og Engagement Manager, McKinsey & Co. (DK)

Særlige kompetencer

Har følgende særlige kompetencer, som specifikt vil være væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til virksomhedsledelse, herunder særlig viden om strategieksekvering, ledelse af et børsnoteret selskab, digitalisering og IT.

Ledelseshverv

Formand for bestyrelsen i Charlie Tango A/S (DK).

Næstformand for bestyrelsen i Edlund A/S (DK).

Medlem af bestyrelsen i KMD Venture A/S (DK) og LEGO A/S (DK).

Medlem af repræsentantskabet i Danmarks Nationalbank (DK).

Tillidshverv

Medlem af bestyrelsen i Danmarks Tekniske Universitet (DK).

⁵ Selskab noteret på en fondsbørs.

Fr. Helle Thorning-Schmidt

Født: 14. december 1966
Nationalitet: Dansk
Bosiddende: Storbritannien
Stilling: Administrerende direktør, Red Barnets internationale paraplyorganisation "Save the Children" (DK)

Uafhængighed

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning: 0 aktier.

Kompetencer

Uddannelse

1992-1993 MA, i europæiske studier,
College of Europe, Brugge (BE)
1987-1994 Cand. Scient. Pol.,
Københavns Universitet (DK)

Tidligere ansættelser

2011-2015 Statsminister
2005-2015 Medlem af Folketinget og
formand for Socialdemokratiet
1999-2004 Medlem af Europa-Parlamentet

Særlige kompetencer

Har følgende særlige kompetencer, som specifikt vil være væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til statslige anliggender og politiske miljøer såvel som strategisk styring af internationale og politiske organisationer.

Ledelseshverv

Medlem af bestyrelsen i SafeLane Global Limited (UK).

Tillidshverv

Medlem af bestyrelsen i Algebris Research & Policy Forum (UK), European Council on Foreign Relations (DE), Schwab Foundation for Social Entrepreneurship (CH) og The Transform Foundation, Islamic Development Bank (SA).

Medlem af "advisory boards" i 21st Century Council – The Bergguen Institute (USA), Council of Foreign Relations (USA), Every Woman Every Child (UN) og International Crisis Group (BE).

Hr. Henrik Andersen

Født: 31. december 1967
Nationalitet: Dansk
Bosiddende: Danmark
Stilling: Group President & CEO, Hempel A/S (DK)

Position i Vestas Wind Systems A/S

Indtrådte i bestyrelsen i marts 2013 og genvalgt siden, senest i 2018.

Er af bestyrelsen udpeget som formand for revisionsudvalget og opfylder revisorlovens krav om kvalifikationer inden for regnskabsvæsen.

Er af bestyrelsen valgt som medlem af nominerings- & kompensationsudvalget.

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning: 12.700 aktier.⁶

Kompetencer

Uddannelse

1993-1997 Cand.jur., Aarhus Universitet (DK)
1988-1992 HD i udenrigshandel, Aarhus Handelshøjskole (DK)

Tidligere ansættelser

2013-2015 Group Chief Operating Officer, EMEA, ISS A/S (DK)
2011-2013 Group Chief Financial Officer, ISS A/S (DK)
2009-2011 Country Manager, ISS A/S (UK)
2000-2009 Forskellige ledelsespositioner i ISS-koncernen
1995-2000 Director Corporate Clients, Jyske Markets,
Jyske Bank A/S (DK)
1986-1995 Forskellige positioner hos Jyske Bank A/S og
Sparekassen SDS (DK)

Særlige kompetencer

Har følgende kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til regnskabsvæsen, økonomi og kapitalmarkeder, international forretningserfaring herunder restrukturerings og strategisk ledelse af internationale selskaber.

Ledelseshverv

Formand for og medlem af bestyrelsen i flere af Hempel-koncernens datterselskaber.

Medlem af bestyrelsen i H. Lundbeck A/S⁷ (DK).

Tillidshverv

Formand for H. Lundbeck A/S⁷ revisionsudvalg (DK).

Medlem af Investeringskomiteen i Maj Invest Equity 4 & 5 K/S (DK).

⁶ Det angivne antal aktier omfatter både egne og nærtstående samlede aktiebeholdning.
⁷ Selskab noteret på en fondsbørs.

Hr. Jens Hesselberg Lund

Født: 8. november 1969
Nationalitet: Dansk
Bosiddende: Danmark
Stilling: Group CFO, DSV A/S⁸ (DK)

Position i Vestas Wind Systems A/S

Indtrådt i bestyrelsen i april 2018.

Er af bestyrelsen valgt som medlem af revisionsudvalget.

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning: 4.000 aktier.

Kompetencer

Uddannelse

1993-1998 Cand.merc.aud, Copenhagen Business School (DK)
1993 Bachelor / HD-R, Handelshøjskole Syd (DK)

Tidligere ansættelser

2000-2002 Corporate Finance, Carnegie (DK)
1998-2000 Corporate Finance, Danske Bank (DK)
1995-1998 Revisor, Deloitte (DK)
1993-1995 Revisor, Krogh & Partners (UK)
1989-1993 Revisor, Deloitte (DK)

Særlige kompetencer

Har følgende kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til regnskabsvæsen, økonomi og kapitalmarkeder, og kendskab til ledelse af et internationalt og børsnoteret selskab.

Ledelsehverv

Formand for bestyrelsen i tre datterselskaber i DSV-koncernen.

Næstformand for bestyrelsen i fem datterselskaber i DSV-koncernen.

Tillidshverv

Medlem af bestyrelsen i Danmarks Erhverv (DK).

Hr. Lars Josefsson

Født: 31. maj 1953
Nationalitet: Svensk
Bosiddende: Sverige
Stilling: Uafhængig konsulent

Position i Vestas Wind Systems A/S

Næstformand for selskabets bestyrelse siden 2012. Indtrådt i bestyrelsen i marts 2012 og genvalgt siden, senest i 2018.

Er af bestyrelsen udpeget som formand for teknologi- & produktionsudvalget og er valgt som medlem af nominerings- & kompensationsudvalget.

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning: 3.500 aktier.

Kompetencer

Uddannelse

1990 International Advanced Management Programme (IAMP) (CH)
1984-1985 Kandidatgrad i virksomhedsøkonomi, Uppsala Universitet (SE)
1973-1977 Kandidatgrad fra School of Engineering Physics, Chalmers Tekniske Universitet (SE)

Tidligere ansættelser

2012-2013 CEO, Micronic Mydata AB (SE)
2011-2012 CEO, Alimak Hek AB (SE)
2004-2011 President, Sandvik Mining and Construction (SE)
2003-2004 President, Siemens Industrial Turbines AB (SE)
1999-2003 President, ALSTOM Power Sweden AB (SE)
1977-1999 Forskellige ledelsespositioner hos ABB (SE)

Særlige kompetencer

Har følgende kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til udviklings-, produktions- og teknologimæssige forhold samt ledelse af internationale virksomheder.

Ledelsehverv

Formand for bestyrelsen i Ouman Oy (FI) og TimeZynk AB (SE).

Medlem af bestyrelsen i Holmen AB⁸ (SE) og Metso Oyj⁸ (FI).

⁸ Selskab noteret på en fondsbørs.

Bilag 2: Valg af revisor

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Nobelparken
Jens Christian Skous Vej 1
8000 Aarhus C
Danmark
CVR-nr. 33771231

Underskrivende revisor

I henhold dansk lovgivning kan en revisor som udgangspunkt kun være underskrivende revisor for et børsnoteret selskab i op til syv år. Dette er for at sikre revisors uafhængighed i forhold til selskabet.

Claus Lindholm Jacobsen

Partner, PricewaterhouseCoopers, Danmark
Statsautoriseret revisor

Udnævnt til underskrivende revisor for årsrapport 2018 (annual report 2018).

Særlig indsigt i

Revision, IFRS og rådgivning for globale virksomheder inden for finans organisering og optimering.

Erfaring

Globale industrikoncerner med hovedkontor i Danmark i den private sektor.

Kim Tromholt

Partner, PricewaterhouseCoopers, Danmark
Statsautoriseret revisor

Udnævnt til underskrivende revisor for årsrapport 2015, 2016, 2017 og 2018 (annual reports 2015, 2016, 2017 og 2018).

Særlig indsigt i

Revision, IFRS, køb og salg af virksomheder og interne kontroller.

Erfaring

Internationale koncerner i den private sektor med hovedkontor i Danmark.

Politik for revisionsydelser og ikke-revisionsydelser

Vestas-koncernens revisorer kan inden for bestemte rammer blive anvendt til visse ikke-revisionsydelser, og valget af dem vil ofte være mest nærliggende på grund af forretningskendskab, fortrolighed og omkostningshensyn.

Vestas har en politik for ikke-revisionsydelser, der sikrer, at levering af ikke-revisionsydelser til koncernen ikke skader revisorerne uafhængighed eller objektivitet. Revisionsudvalget er ansvarlig for udvikling og vedligeholdelse af denne politik samt overvågning af, om den bliver overholdt.

For 2018 udgjorde revision og ikke-revisionsydelser leveret af koncernens revisorer globalt EUR 4 millioner, hvoraf 84 pct. vedrørte revisionsrelaterede ydelser – nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med guidelines udarbejdet af visse proxy advisors. Eksklusiv væsentlige projekter, der klassificeres som engangsomkostninger, udgjorde revisions-relaterede ydelser i 2018 90 pct. af det samlede honorar for revisions-ydelser og ikke-revisionsydelser til koncernens revisorer globalt.

Den uafhængige revisors erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer for Vestas' koncernregnskab og årsregnskabet for moderselskabet Vestas Wind Systems A/S fremgår af årsrapporten for 2018 (annual report 2018), side 103 og 106.

Vestas Wind Systems A/S
Hedeager 42, 8200 Aarhus N, Danmark
Tlf.: +45 9730 0000, Fax: +45 9730 0001
vestas@vestas.com, vestas.com