

Haderslev, den 23. marts 2018

Hermed indkaldes til ordinær generalforsamling i Arkil Holding A/S til afholdelse

**torsdag den 26. april 2018 kl. 15.00**

på selskabets hovedkontor, Søndergård Alle 4, 6500 Vojens, med følgende dagsorden i henhold til vedtægterne:

1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
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. Beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.
5. Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelsen samt forslag, der i henhold til vedtægternes § 12 måtte være fremkommet fra aktionærer.
  - a. Forslag fra bestyrelsen om vedtagelse af en bemyndigelse til indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af maksimalt 10% af den til enhver tid værende aktiekapital. Erhvervelsen skal ske til en kurs, der ikke må være højere end den på overdragelsestidspunktet på NASDAQ Copenhagen A/S noterede slutkøberskurs for B-aktier med tillæg af 10%.
  - b. Forslag fra bestyrelsen om vedtagelse af nedenstående bemyndigelser til ad én eller flere gange indtil den 1. april 2023 at forhøje aktiekapitalen med op til i alt nominelt DKK 15.000.000. Vilklårene for bemyndigelserne svarer til de gældende vilkår for bemyndigelserne i vedtægternes § 3a, stk. 1 - 10, idet det alene er udløbstidspunktet der ændres fra den 1. april 2019 til den 1. april 2023 i vedtægternes § 3a, stk. 1-4 (som herefter vil blive affattet således):

"3a.1                      Generalforsamlingen har bemyndiget bestyrelsen til ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med indtil nominelt kr. 15.000.000 nye B-aktier indtil den 1. april 2023 ved kontant indbetaling eller gældskonvertering. Tegningskursen fastsættes af bestyrelsen til markedskursen eller til en kurs, som er la-

vere end markedskursen, dog ikke under kurs 105. Kapitalforhøjelsen skal være med fortegningsret for de eksisterende B-aktionærer i overensstemmelse med reglerne i § 9. Samtidig skal de eksisterende A-aktionærer tilbydes at nytegne A-aktier med en pålydende værdi svarende til 1/7 af det nominelle B-aktiebeløb, der tilbydes tegnet i henhold til ovenstående, idet tegningskursen skal være markedskursen, korrigeret for den nedsættelse heraf, der må antages at være en følge af forhøjelsen af B-aktiekapitalen, idet kursen fastsættes af bestyrelsen.

3a.2                   Generalforsamlingen har bemyndiget bestyrelsen til ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med indtil nominelt kr. 15.000.000 nye B-aktier til markedskurs indtil den 1. april 2023 ved gældskonvertering eller indbetaling i andre værdier end kontanter, herunder som vederlag i forbindelse med selskabets overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formuegenstande. Kapitalforhøjelsen skal være uden fortegningsret for de eksisterende B-aktionærer. Samtidig skal de eksisterende A-aktionærer tilbydes at nytegne A-aktier med en pålydende værdi svarende til 1/7 af det nominelle B-aktiebeløb, der tilbydes tegnet i henhold til ovenstående.

3a.3                   Generalforsamlingen har bemyndiget bestyrelsen til ad én eller flere gange indtil den 1. april 2023 at forhøje aktiekapitalen med indtil nominelt kr. 2.000.000 nye B-aktier ved at tilbyde medarbejderne i selskabet og dennes datterselskaber at tegne aktierne til en kurs, der er lavere end markedskursen, dog ikke lavere end kurs 105, idet kursen og de nærmere vilkår fastsættes af bestyrelsen. Kapitalforhøjelsen skal være uden fortegningsret for de eksisterende B-aktionærer. Samtidig skal de eksisterende A-aktionærer tilbydes at nytegne A-aktier med en pålydende værdi svarende til 1/7 af det nominelle beløb, der tilbydes tegnet af medarbejderne, idet tegningskursen skal være markedskursen, korrigeret for den nedsættelse heraf, der må antages at være en følge af forhøjelsen af B-aktiekapitalen

med nævnte medarbejderaktier, idet kursen fastsættes af bestyrelsen.

side 3 : 6

3a.4 Generalforsamlingen har bemyndiget bestyrelsen til ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med indtil nominelt kr. 15.000.000 nye A-aktier til markedskurs indtil den 1. april 2023 ved kontant indbetaling. Kapitalforhøjelsen skal være med for- tegningsret for de eksisterende A-aktionærer i overensstem- melse med reglerne i § 9."

c. Forslag fra bestyrelsen om ændring af vederlagspolitik, herunder de overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion i selskabet med henblik på at tilpasse politikken til de nye Corporate Governance Anbefalinger. I vederlagspolitikken er der bl.a. foreslået indsat et nyt afsnit om, at selskabet hvert år i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten skal udarbejde og offentliggøre en vederlagsrapport med oplysninger om det samlede vederlag til bestyrelsen og direktionen indenfor de seneste 3 år. Vederlagsrapporten vil hvert år blive offentliggjort på selskabets hjemmeside og første gang i forbindelse med den ordinære generalforsamling i 2019. Fremover skal vederlagspolitikken som minimum godkendes på generalforsamlingen hvert fjerde år, og ikke længere kun ved ændringer i politikken. Dette er også foreslået reflekteret i vederlagspolitikken. Der er herudover foreslået en præcisering af beskrivelsen for sammenhængen mellem vederlagspolitikken og selskabets langsigtede værdiskabelse. Udkast til revideret vederlagspolitik er at finde på selskabets hjemmeside [www.arkil.dk](http://www.arkil.dk). Hvis forslaget til den ændrede vederlagspolitik vedtages, skal vedtægternes § 28.1 om datoen for generalforsamlingens godkendelse af vederlagspolitikken ændres til den 26. april 2018.

#### 6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Alle selskabets generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg, og bestyrelsen foreslår genvalg af Agnete Raaschou-Nielsen, Birgitte Nielsen, Steen Brødbæk, Steffen Baungaard og Per Toelstang. Bestyrelsesmedlemmernes hverv og kompetencer fremgår af årsrapporten.

#### 7. Bestyrelsens vederlag.

Det foreslås, at vederlaget til bestyrelsen i 2018 justeres således, at honoraret for et almindeligt bestyrelsesmedlem hæves fra DKK 180.000 til DKK 190.000. Honoraret til næstformanden og bestyrelsesformanden udgør fortsat henholdsvis 1,5 gange og 3 gange basishonoraret.

Det foreslås endvidere, at vederlaget til revisionsudvalgets formand hæves fra DKK 150.000 til DKK 160.000, mens vederlaget til udvalgets øvrige medlem hæves fra DKK 75.000 til DKK 80.000. side 4 : 6

8. Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst Young Godkendt Revisionspartnerselskab (cvr.nr. 30700228) i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling herom. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt aftaler med tredjeparter, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

**Vedtagelseskrav**

Vedtagelse af dagsordenens punkter 2 - 5.a, 5.c, 6, 7 og 8 kræver simpel majoritet.

Vedtagelse af dagsordenens punkt 5.b om ændring af vedtægterne skal tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den repræsenterede aktiekapital.

**Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret**

Selskabets aktiekapital er nominelt DKK 49.132.300, hvoraf DKK 6.150.000 er A-aktiekapital og DKK 42.982.300 er B-aktiekapital. Aktiekapitalen er fordelt på aktier á DKK 100. Hvert A-aktiebeløb på DKK 100 giver 10 stemmer, og hvert B-aktiebeløb på DKK 100 giver én stemme.

Adgang til generalforsamlingen gives i overensstemmelse med vedtægternes § 16. Aktionærernes ret til at møde samt til at afgive stemme på selskabets generalforsamlinger eller afgive brevstemme, i tilknytning til aktionærernes aktier fastsættes i forhold til de aktier, aktionærerne besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er torsdag den 19. april 2018. Opgørelsen sker på baggrund af stedfundne noteringer af aktier i ejerbogen samt behørigt dokumenterede meddelelser til selskabet om aktieerhvervelser, der endnu ikke er indført i ejerbogen, men som er modtaget af selskabet inden udløbet af registreringsdatoen.

Meddelelser om aktiebesiddelser skal, for at kunne indføres i ejerbogen og medtages i opgørelsen, dokumenteres ved forevisning af udskrift fra VP Securities A/S eller anden lignende dokumentation, der ikke må være ældre end 1 måned.

Kun de personer, der på registreringsdatoen torsdag den 19. april 2018 er aktionærer, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. For at kunne møde på generalforsamlingen

skal aktionærerne dog rettidigt mod behørig legitimation have anmodet om adgangskort, jf. side 5 : 6  
umiddelbart nedenfor.

### **Adgangskort**

Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal anmode om adgangskort senest fredag den 20. april 2018 kl. 23.59. Adgangskort kan bestilles via selskabets hjemmeside [www.arkil.dk](http://www.arkil.dk) indtil fredag den 20. april 2018 kl. 23.59 eller ved telefonisk henvendelse til selskabets kontor på tlf. 73 22 50 50, indtil fredag den 20. april 2018 kl. 15.00. Ved bestilling af adgangskort skal VP ref.nr. oplyses.

### **Fuldmagt**

Aktionærer kan senest fredag den 20. april 2018 kl. 23.59 afgive fuldmagt. Fuldmagten kan afgives elektronisk via selskabets hjemmeside [www.arkil.dk](http://www.arkil.dk) eller skriftligt ved brug af fuldmagtsblanketten, som kan downloades fra selskabets hjemmeside [www.arkil.dk](http://www.arkil.dk). Såfremt fuldmagtsblanketten anvendes, skal den udfyldte og underskrevne fuldmagtsblanket inden fristens udløb være VP Services A/S i hænde på adressen Weidekampsgade 14, 2300 København S.

### **Brevstemme**

Aktionærer kan afgive brevstemme senest torsdag den 26. april 2018 kl. 10. Brevstemmen kan afgives via selskabets hjemmeside [www.arkil.dk](http://www.arkil.dk) eller skriftligt ved brug af brevstemmeblanketten, som kan downloades fra selskabets hjemmeside [www.arkil.dk](http://www.arkil.dk). Såfremt brevstemmeblanketten anvendes, skal den udfyldte og underskrevne brevstemmeblanket inden fristens udløb være VP Services A/S i hænde på adressen Weidekampsgade 14, 2300 København S.

### **Spørgsmål fra aktionærerne**

Aktionærerne kan forinden generalforsamlingen stille spørgsmål til dagsordenen eller dokumenterne til brug for generalforsamlingen ved skriftlig henvendelse til selskabets kontor på adressen Søndergård Alle 4, 6500 Vojens senest onsdag den 18. april 2018. Aktionærerne kan tillige stille spørgsmål til dagsordenen eller dokumenterne til brug for generalforsamlingen under selve generalforsamlingen.

### **Yderligere oplysninger om generalforsamlingen**

Selskabets årsrapport 2017 findes på selskabets hjemmeside [www.arkil.dk](http://www.arkil.dk). Årsrapporten fremsendes desuden til de noterede aktionærer, der fremsætter begæring herom, jf.

vedtægternes § 14.2. Begæring kan fremsættes ved telefonisk henvendelse til selskabets kontor på tlf. 73 22 50 50 eller på [www.arkil.dk](http://www.arkil.dk). side 6 : 6

Denne indkaldelse, herunder dagsordenen og de fuldstændige forslag, oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder, herunder det samlede antal for hver aktieklasser, på datoen for indkaldelsen, udkast til vedtægter, udkast til ændret vederlagspolitik samt fuldmagts- og brevstemmeblanketter er fra den 23. marts 2018 at finde på selskabets hjemmeside [www.arkil.dk](http://www.arkil.dk).

Bestyrelsen for Arkil Holding A/S