



GN Store Nord A/S

GN brings people closer

Ordinær generalforsamling i GN Store Nord A/S

Onsdag den 15. marts 2023, kl. 10.00
CVR-nr. 24257843

TIL AKTIONÆRERNE I GN STORE NORD A/S

Den ordinære generalforsamling vil finde sted onsdag den 15. marts 2023, kl. 10.00, hos GN Store Nord A/S, Lautrupbjerg 7, 2750 Ballerup.

Deltagelse, bestilling af adgangskort og stemmeafgivelse

Tilmelding

Aktionærer tilmelder sig GN Store Nord A/S' ordinære generalforsamling ved at bestille et adgangskort. Adgangskort bestilles gennem aktionærportalen, som hostes af Computershare A/S på www.computershare.dk (tilgås også gennem selskabets hjemmeside www.gn.com/gf) eller på telefon +45 45 46 09 97.

Aktionærer kan deltage i den ordinære generalforsamling sammen med én ledsager (rådgiver eller gæst). Aktionærer, som ønsker at deltage i generalforsamlingen sammen med en ledsager, skal bestille et ekstra adgangskort.

Sidste frist for bestilling af adgangskort er fredag den 10. marts 2023, kl. 23.59.

Adgangskort udstedes elektronisk. Adgangskort vil blive sendt til den e-mailadresse, aktionæren har angivet i aktionærportalen på www.computershare.dk.

Deltagelse i den ordinære generalforsamling

Adgangskort skal medbringes til den ordinære generalforsamling enten elektronisk på smartphone/tablet eller som print. Adgangskort kan også afhentes ved registreringskranken ved indgangen til den ordinære generalforsamling mod forevisning af gyldig legitimation. Fysisk stemmeseddel vil blive udleveret ved registreringskranken.

Live streaming fra den ordinære generalforsamling

Den ordinære generalforsamling bliver transmitteret direkte på dansk og engelsk via webcast på selskabets hjemmeside, www.gn.com/gf.

Stemmeafgivelse uden deltagelse i den ordinære generalforsamling

Aktionærer, der ikke forventer at deltage på den ordinære generalforsamling, kan afgive brevstemme eller fuldmagt til formanden for bestyrelsen eller til en af aktionæren udpeget person, som deltager i generalforsamlingen. Afgivelse af brevstemme eller fuldmagt kan ske gennem aktionærportalen på www.computershare.dk (tilgås også gennem selskabets hjemmeside www.gn.com/gf).

En fuldmagt skal være Computershare A/S i hænde senest fredag den 10. marts 2023, kl. 23.59.

En brevstemme skal være Computershare A/S i hænde senest tirsdag den 14. marts 2023, kl. 15.00. Det bemærkes, at brevstemmen er endelig og ikke kan tilbagekaldes eller erstattes af en ny brevstemme, når den er modtaget af Computershare A/S.

Kommunikation pr. e-mail eller brev

Det er også muligt at bestille adgangskort og afgive brevstemme/fuldmagt pr. e-mail eller brev. Tilmeldings-/fuldmagts-/brevstemmeblanketten kan downloades fra aktionærportalen på www.computershare.dk eller www.gn.com/gf. Blanketten skal underskrives og sendes til Computershare A/S som anført i blanketten.

Dagsorden og fuldstændige forslag

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.

Bestyrelsen foreslår, at beretningen tages til efterretning af generalforsamlingen.

2. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2022 godkendes. Årsrapporten 2022 er tilgængelig på selskabets hjemmeside, www.gn.com/gf.

3. Meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.

Bestyrelsen foreslår, at der meddeles decharge til bestyrelse og direktion.

4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.

Bestyrelsen henviser til årsrapporten for 2022, side 57, med det deri indeholdte forslag til resultatdisponering, hvorefter der ikke udbetales udbytte i relation til regnskabsåret 2022.

5. Præsentation af og vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapporten.

Selskabet har udarbejdet en vederlagsrapport, der dækker regnskabsåret 2022, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside, www.gn.com/gf. Vederlagsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med gældende regler og forelægges den ordinære generalforsamling til en vejledende afstemning.

Bestyrelsen bemærker, at vederlagsrapporten for 2022 er udarbejdet med henblik på at sikre yderligere gennemsigtighed i forhold til vederlagsrapporteringen og, efter drøftelser med flere væsentlige investorer, direkte at adressere feedback til vederlagsrapporten for 2021 modtaget fra aktionærer. Herudover er den udarbejdet med sigte på at overholde gældende regler og Anbefalingerne for god Selskabsledelse offentliggjort af Komitéen for god Selskabsledelse. Rapporten omfatter udbetalt eller tildelt vederlag til selskabets bestyrelse og direktion for regnskabsåret 2022.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender vederlagsrapporten for 2022 ved den vejledende afstemning.

6. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår.

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget godkendt af den ordinære generalforsamling for regnskabsåret 2022 fastholdes på samme niveau for regnskabsåret 2023:

Basisvederlaget for bestyrelsesarbejde i GN Store Nord A/S fastholdes på kr. 305.000 med 2 gange basisvederlaget til næstformanden og 3 gange basisvederlaget til formanden.

Basisvederlaget for bestyrelsesarbejdet i henholdsvis GN Audio A/S og GN Hearing A/S fastholdes på kr. 120.000 med 1,75 gange basisvederlaget til næstformanden og 2,5 gange basisvederlaget til formanden.

Basisvederlaget for udvalgsarbejdet i henholdsvis Revisionsudvalget, Vederlagsudvalget og Strategiudvalget fastholdes på kr. 185.000 med 2 gange basisvederlaget til formanden for hvert udvalg.

Basisvederlaget for udvalgsarbejdet i Nomineringsudvalget fastholdes på kr. 90.000 med 2 gange basisvederlaget til formanden.

I tillæg til refusion af rejseomkostninger er bestyrelsesmedlemmer berettigede til at modtage en fast godtgørelse på følgende beløb i forbindelse med deltagelse i bestyrelses- og/eller udvalgsrelaterede møder afholdt udenfor det land, hvori bestyrelsesmedlemmet har bopæl:

- Euro 3.000 pr. møde afholdt på samme kontinent som hvor bestyrelsesmedlemmet har bopæl, og
- Euro 6.000 pr. møde afholdt på et andet kontinent end hvor bestyrelsesmedlemmet har bopæl.

Den faste godtgørelse for rejseomkostninger fastholdes uændret i forhold til regnskabsåret 2022.

Udover ovennævnte vederlag betaler GN lovpligtige bidrag til social sikring og lignende skatter og afgifter inden for EU / EEA, som GN er forpligtet til at betale i henhold til gældende lovgivning i forbindelse med bestyrelsesmedlemmets relation til GN.

7. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

I henhold til vedtægternes pkt. 15.1 vælges hele den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen for en periode, der løber indtil selskabets næste ordinære generalforsamling.

Som offentliggjort i selskabsmeddelelse nr. 3 af 26. januar 2023 har Per Wold-Olsen valgt ikke at genopstille som bestyrelsesmedlem efter udløbet af sin nuværende periode.

Bestyrelsen foreslår genvalg af: Jukka Pekka Pertola, Hélène Barnekow, Montserrat Maresch Pascual, Ronica Wang og Anette Weber.

Bestyrelsen foreslår valg af Klaus Holse som nyt medlem af bestyrelsen. Klaus Holse er formand for bestyrelserne i Zenegy ApS, SuperOffice AS, EG A/S, Vizrt Group AS, Macrobond Financial AB og Dansk Industri og er bestyrelsesmedlem i Better Collective ApS og Terma A/S. Bestyrelsen foreslår valg af Klaus Holse, da han vil bidrage med signifikant international ledelseserfaring fra IT- og softwareindustrien samt indsigt i bæredygtighed og digitalisering. Yderligere oplysninger om Klaus Holses ledelseshverv kan findes i bilag 1.

Jukka Pekka Pertola, Hélène Barnekow, Montserrat Maresch Pascual, Ronica Wang og Anette Weber betragtes alle som uafhængige i henhold til Anbefalingerne for god Selskabsledelse offentliggjort af Komitéen for god Selskabsledelse. Klaus Holse, som foreslås valgt som nyt bestyrelsesmedlem, betragtes også som uafhængig.

Som offentliggjort i selskabsmeddelelse nr. 3 af 26. januar 2023 påtænker bestyrelsen at konstituere sig med Jukka Pekka Pertola som ny formand for bestyrelsen. I relation hertil har Jukka Pekka Pertola informeret selskabet om, at han i løbet af 2023 vil reducere sine formands- og bestyrelsesposter i andre selskaber end GN for at efterkomme governance-standarder og investorkrav, eksempelvis ved at sikre, at han ikke bestrider mere end to formandsposter og én post som bestyrelsesmedlem i børsnoterede selskaber. I den henseende har GomSpace Group AB den 18. januar 2023 offentliggjort, at Jukka Pekka Pertola forventeligt fratræder sin bestyrelsespost senest i august 2023. Ydermere har Asetek A/S den 20. februar 2023 offentliggjort, at Jukka Pekka Pertola vil fratræde som bestyrelsesformand for bestyrelsen i Asetek A/S og forventes at fortsætte som ordinært bestyrelsesmedlem.

Oplysninger om ledelseshverv for de enkelte bestyrelsesmedlemmer, som foreslås genvalgt, er vedlagt som bilag 2. Yderligere information kan findes på www.gn.com og i årsrapporten for 2022.

8. Valg af en statsautoriseret revisor for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.

I henhold til vedtægternes pkt. 18.2 skal der vælges en statsautoriseret revisor for tiden indtil næste ordinære generalforsamling. I overensstemmelse med en anbefaling fra Revisionsudvalget foreslår bestyrelsen genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (PwC), CVR-nr. 33771231.

I forbindelse med ovenstående er Revisionsudvalget ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg af visse revisorer eller revisionsfirmaer.

9. Forslag fra bestyrelsen.

a. Bestyrelsens forslag om at bemyndige bestyrelsen til at forhøje aktiekapitalen med fortegningsret for eksisterende aktionærer og indsætte et nyt pkt. 5.1 i vedtægterne i forbindelse hermed.

Som angivet i selskabsmeddelelse nr. 6 af 8. februar 2023 påtænker selskabet at gennemføre en fortegningssemission i første halvår af 2023.

Bestyrelsen foreslår derfor, at den ordinære generalforsamling bemyndiger bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nominelt kr. 2.000.000.000 fra nominelt kr. 548.773.512 op til nominelt kr. 2.548.773.512 ved kontant indbetaling ("**Fortegningsemissionen**"). Selskabets eksisterende aktionærer skal have fortegningsret til at tegne de nye aktier proportionelt i forhold til deres aktiebeholdninger.

Bestyrelsen har til hensigt at anvende bemyndigelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nominelt kr. 2.000.000.000 til at rejse et bruttoprovenu på op til kr. 7 milliarder i forbindelse med Fortegningsemissionen, som angivet i selskabsmeddelelse nr. 6 af 8. februar 2023. Provenuet fra Fortegningsemissionen vil blive brugt til at styrke selskabets balance ved tilbagebetaling af gæld. Med dette tiltag bekræfter selskabet dets intention under kapitalstrukturpolitikken om et mål på 1-2x NIBD/EBITDA, som selskabet forventer at nå på kort sigt. Selskabet har indgået en standby tegningsgarantiaftale, og Fortegningsemissionen er således, med forbehold for sædvanlige betingelser, fuldt tegnet af et banksyndikat.

Med henblik på at kunne gennemføre Fortegningsemissionen foreslår bestyrelsen at omformulere ordlyden af det eksisterende pkt. 5.1 i vedtægterne til følgende:

"5.1 Bestyrelsen er bemyndiget til med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje aktiekapitalen ved udstedelse af nye aktier ad én eller flere gange med en pålydende værdi på op til i alt nominelt kr. 2.000.000.000 fra nominelt kr. 548.773.512 op til nominelt kr. 2.548.773.512 ved kontant indbetaling. De nye aktier skal tegnes til markedskursen eller en kurs under markedskursen. Bemyndigelsen gælder indtil den 15. marts 2024."

Bemyndigelsen vil herudover være underlagt betingelserne i vedtægternes pkt. 5.7 og pkt. 5.8 (som under dagsordenens pkt. 9.c nedenfor foreslås omnummereret til henholdsvis pkt. 5.3 og pkt. 5.4 i selskabets vedtægter).

b. Bestyrelsens forslag om at forny standardbemyndigelsen til bestyrelsen til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret (vedtægternes pkt. 5.2).

Standardbemyndigelsen til at udstede aktier i vedtægternes pkt. 5.2 udløber den 13. marts 2023.

Bestyrelsen foreslår således, at bestyrelsen indtil den 15. marts 2024 bemyndiges til at forhøje selskabets aktiekapital uden fortegningsret for eksisterende aktionærer med op til i alt nominelt kr. 54.877.348 svarende til 10 % af aktiekapitalen ved kontant indbetaling.

Det foreslås, at vedtægternes pkt. 5.2 vedtages med følgende ordlyd:

"5.2 Bestyrelsen er bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje aktiekapitalen ved udstedelse af nye aktier ad én eller flere gange med en pålydende værdi på op til i alt nominelt kr. 54.877.348 ved kontant indbetaling. De nye aktier skal tegnes til markedskursen. Bemyndigelsen gælder indtil den 15. marts 2024."

Bemyndigelsen vil herudover være underlagt betingelserne i vedtægternes pkt. 5.7 og pkt. 5.8 (som under dagsordenens pkt. 9.c nedenfor foreslås omnummereret til henholdsvis pkt. 5.3 og pkt. 5.4 i selskabets vedtægter).

c. Bestyrelsens forslag om at slette vedtægternes pkt. 5.3, 5.4, 5.5 og 5.6.

Bestyrelsen foreslår at vedtægternes pkt. 5.3, 5.4 og 5.6, som henholdsvis bemyndiger bestyrelsen til at udstede konvertible gældsbreve, til at udstede warrants og til at forhøje aktiekapitalen ved udnyttelse af warrants, fjernes fra vedtægterne, da bemyndigelserne er udløbet, og selskabet ikke ser et behov for at forny disse.

Bestyrelsen foreslår herudover, at vedtægternes pkt. 5.5 fjernes, da selskabet i det kommende år ikke har til hensigt at udstede aktier mod andre former for betaling end kontant betaling. De nye bemyndigelser foreslået under dagsordenens pkt. 9.a og 9.b kan alene udnyttes mod kontant betaling.

Som konsekvens heraf vil vedtægternes pkt. 5.5 blive fjernet, og pkt. 5.7 og 5.8 vil blive omnummereret til henholdsvis pkt. 5.3 og 5.4.

Efter vedtagelse af dagsordenens pkt. 9.a, 9.b og 9.c vil vedtægternes pkt. 5 have følgende ordlyd:

"5.1 Bestyrelsen er bemyndiget til med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje aktiekapitalen ved udstedelse af nye aktier ad én eller flere gange med en pålydende værdi på op til i alt nominelt kr. 2.000.000.000 fra nominelt kr. 548.773.512 op til nominelt kr. 2.548.773.512 ved kontant indbetaling. De nye aktier skal tegnes til markedskursen eller en kurs under markedskursen. Bemyndigelsen gælder indtil den 15. marts 2024.

5.2 Bestyrelsen er bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje aktiekapitalen ved udstedelse af nye aktier ad én eller flere gange med en pålydende værdi på op til i alt nominelt kr. 54.877.348 ved kontant indbetaling. De nye aktier skal tegnes til markedskursen. Bemyndigelsen gælder indtil den 15. marts 2024.

5.3 Aktier udstedt i medfør af dette pkt. 5 kan ikke udstedes ved delvis indbetaling og udstedes som navneaktier. Aktierne giver ret til udbytte fra det tidspunkt, som fastsættes af bestyrelsen, dog senest for det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen. Aktierne er frit omsættelige omsætningspapirer. De nye aktier er i enhver henseende stillet som den hidtidige aktiekapital.

5.4 Bestyrelsen fastsætter de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser der gennemføres i henhold til dette pkt. 5."

d. Bestyrelsens forslag om at bemyndige bestyrelsen til at erhverve egne aktier.

Den 21. maj 2019 udstedte selskabet konvertible obligationer bestående af obligationer med aktieretter, som giver indehaveren ret til at konvertere disse aktieretter til aktier. Som beskrevet i selskabsmeddelelse nr. 26 af 14. maj 2019 afdækker selskabet denne forpligtelse gennem egne aktier. Herudover afdækker selskabet løbende sine forpligtelser under dets langsigtede incitamentsprogram med egne aktier.

Selskabet har i overensstemmelse hermed en beholdning på cirka 9,2 millioner egne aktier svarende til cirka 6,7 % af aktiekapitalen.

For at sikre at selskabet kan opkøbe egne aktier fremadrettet, foreslår bestyrelsen, at bestyrelsen i tiden indtil næste ordinære generalforsamling bemyndiges til at lade selskabet og dets datterselskaber købe egne aktier i selskabet med en pålydende værdi på op til i alt 10 % af aktiekapitalen i selskabet på købstidspunktet. Aktierne skal erhverves til den på købstidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på op til 10 %. Selskabets beholdning af egne aktier, inklusive tidligere erhvervede aktier, må på intet tidspunkt overstige 15 % af aktiekapitalen i selskabet.

Forslaget er i overensstemmelse med selskabets kapitalstrukturpolitik (se selskabets årsrapport for 2022 som offentliggjort i selskabsmeddelelse nr. 7 af 9. februar 2023).

e. Bestyrelsens forslag om at ændre vederlagspolitikken.

Bestyrelsen foreslår, at den ordinære generalforsamling vedtager en opdateret version af selskabets vederlagspolitik.

Formålet med forslaget er at give selskabet mulighed for, hvis det af administrative eller andre relevante grunde findes hensigtsmæssigt, at tildele syntetiske kontantbaserede finansielle instrumenter (fantom aktie optioner) som del af og på samme vilkår og betingelser som for det eksisterende langsigtede aktiebaserede incitamentsprogram.

Som konsekvens heraf er nedenstående tilføjet sidste del af pkt. 5.2.4 i selskabets vederlagspolitik:

"GN forbeholder sig desuden retten til helt eller delvist at erstatte aktieoptionerne med syntetiske kontantbaserede finansielle instrumenter (fantom aktie optioner), forudsat at sådanne instrumenter bliver tildelt på samme vilkår og betingelser som fastlagt i denne politik for aktieoptionerne med de nødvendige ændringer."

Den foreslåede opdaterede vederlagspolitik er vedlagt som bilag 3.

10. Forslag fra aktionærer.

Der er ikke modtaget forslag fra aktionærer.

11. Eventuelt.

Der kan ikke fremsættes forslag eller træffes beslutninger under dette dagsordenspunkt.

Vedtagelseskrav

For at vedtage forslagene under pkt. 9.a, 9.b. og 9.c, som kræver ændring af selskabets vedtægter, kræves det, at mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på den ordinære generalforsamling repræsenterede aktiekapital stemmer for forslaget. De øvrige forslag kræver simpelt flertal for at blive vedtaget. Vederlagsrapporten for 2022 forelægges til en vejledende afstemning.

Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret

Selskabets aktiekapital på nominelt kr. 548.773.512 er fordelt på aktier á kr. 1 eller multipla heraf. Hvert aktiebeløb på kr. 1 giver én stemme.

Aktionærer har ret til at deltage på den ordinære generalforsamling samt til at stemme på aktier, som aktionæren ejer på registreringsdatoen, onsdag den 8. marts 2023. Aktionærers aktiebeholdning opgøres på baggrund af selskabets ejerbog samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget forud for eller på registreringsdatoen til indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke måtte være indført i ejerbogen.

Yderligere oplysninger om generalforsamlingen

På selskabets hjemmeside, www.gn.com/gf, findes yderligere oplysninger om generalforsamlingen, herunder det samlede antal aktier og stemmerettigheder på dato for indkaldelsen, denne indkaldelse med dagsorden og fuldstændige forslag, information om kandidater på valg til bestyrelsen, den gældende og den foreslåede opdaterede vederlagspolitik samt tilmeldings-/fuldmagts-/brevstemmeblanketter til brug for generalforsamlingen. Den komplette årsrapport for 2022 er tilgængelig på www.gn.com/annualreport2022.

Den ordinære generalforsamling bliver transmitteret direkte på dansk og engelsk via webcast på selskabets hjemmeside, www.gn.com/gf. Transmissionen vil kun dække scenen og talerstolen. Med hensyn til indsamling og behandling af persondata henvises til selskabets informationsark vedrørende behandling af personoplysninger i forbindelse med selskabets generalforsamlinger, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside, www.gn.com/gf.

Selskabet tilbyder simultantolkning fra dansk til engelsk under den ordinære generalforsamling.

Der vil være adgang til den ordinære generalforsamling i GN Store Nord A/S fra kl. 9.00. Te og kaffe serveres indtil klokken 10.00.

Kørselsvejledning

Den ordinære generalforsamling vil finde sted hos GN Store Nord A/S, Lautrupbjerg 7, 2750 Ballerup.

Ankommer du med bil via Ringvej b4/O4, drej ind på Klausdalsbrovej. Drej til højre ad Lautrupparken, og drej til højre ved første tværgade mod Lautrupbjerg. Destinationen er på din venstre side.

Ankommer du med bil via Rute 16, tag afkørsel 4-Gladsaxe-Klausdalsbrovej. Drej vestpå ad Klausdalsbrovej. Drej til venstre ad Lautrupparken, og drej til højre ved første tværgade mod Lautrupbjerg. Destinationen er på din venstre side.

Spørgsmål fra aktionærerne

Spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter mv. til brug for den ordinære generalforsamling kan stilles ved henvendelse til GN Store Nord A/S pr. e-mail til: agm@gn.com senest mandag den 13. marts 2023.

Øvrige spørgsmål til ovenstående kan rettes til GN Store Nord A/S på telefon +45 45 75 00 00.

Ballerup, den 20. februar 2023

GN Store Nord A/S
Bestyrelsen