



GN Store Nord A/S

Innovation inspired by people

Onsdag, den 11. marts 2020, kl. 10:00
CVR-nr. 24257843

GN Making Life Sound Better
FOR 150 YEARS

TIL AKTIONÆRERNE I GN STORE NORD A/S

Den ordinære generalforsamling vil finde sted onsdag den 11. marts 2020, kl. 10.00, hos GN Store Nord A/S, Lautrupbjerg 7, 2750 Ballerup.

Bestilling af adgangskort og stemmeseddel

Aktionærer tilmelder sig GN Store Nord A/S' ordinære generalforsamling ved at bestille et adgangskort. Adgangskort bestilles på selskabets hjemmeside på www.gn.com/gf eller hos Computershare A/S på www.computershare.dk eller på telefon +45 45 46 09 97. Aktionærer har mulighed for at medbringe én ledsager (rådgiver eller gæst) til generalforsamlingen.

Aktionærer, som ønsker at medbringe en ledsager, skal bestille et ekstra adgangskort.

Sidste frist for bestilling af adgangskort er fredag den 6. marts 2020, kl. 23.59.

Adgangskort udstedes elektronisk. Elektronisk adgangskort vil blive sendt til den e-mailadresse, aktionæren har angivet i aktionærportalen hos Computershare A/S på www.computershare.dk. Adgangskort skal medbringes til den ordinære generalforsamling enten elektronisk på smartphone/tablet eller som print. Adgangskort kan også afhentes ved registreringsranken ved indgangen til den ordinære generalforsamling mod forevisning af gyldig legitimation. Fysisk stemmeseddel vil blive udleveret ved registreringsranken.

Aktionærer, der ikke forventer at deltage på den ordinære generalforsamling, kan stemme skriftligt via brevstemme eller afgive fuldmagt til formanden for bestyrelsen eller til en af aktionæren udpeget person, der deltager på generalforsamlingen. Afgivelse af fuldmagt eller brevstemme kan ske via selskabets hjemmeside på www.gn.com/gf eller via Computershare A/S på www.computershare.dk.

En fuldmagt skal være Computershare A/S i hænde senest fredag den 6. marts 2020, kl. 23.59.

En brevstemme skal være Computershare A/S i hænde senest tirsdag den 10. marts 2020, 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.

Det er også muligt at bestille adgangskort og afgive fuldmagt/brevstemme pr. brev, e-mail eller fax. Tilmeldings-/fuldmagts-/brevstemmeblanketten kan downloades fra www.gn.com/gf. Blanketten skal underskrives og sendes til Computershare A/S.

Dagsorden og fuldstændige forslag

a) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.

Bestyrelsen foreslår, at beretningen tages til efterretning af generalforsamlingen.

b) Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2019 godkendes.

c) Meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.

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

d) Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.

Bestyrelsen henviser til årsrapporten for 2019, side 44, hvor årets overskud foreslås anvendt, således at der udbetales et udbytte på kr. 1,45 pr. aktie à nominelt kr. 4 i relation til regnskabsåret 2019.

e) Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår.

Vederlaget til bestyrelsen har været uændret siden dets godkendelse på den ordinære generalforsamling den 13. marts 2018. For fortsat at være i stand til at tiltrække og fastholde kvalificerede kandidater til bestyrelsen samt for at være på linje med dansk markedspraksis foreslår bestyrelsen, at basisvederlaget forhøjes med cirka 5 %.

Det foreslås, at vederlagets størrelse og allokering fastsættes på følgende måde:

Basisvederlaget for bestyrelsesarbejde i GN Store Nord A/S forhøjes fra kr. 275.000 til kr. 290.000 med 2 gange basisvederlaget til næstformanden og 3 gange basisvederlaget til formanden.

Basisvederlaget for bestyrelsesarbejde i henholdsvis GN Audio A/S og GN Hearing A/S forhøjes fra kr. 110.000 til kr. 115.000 med 1,75 gange basisvederlaget til næstformanden og 2,5 gange basisvederlaget til formanden.

Basisvederlaget for udvalgsarbejde i hvert af Revisionsudvalget, Vederlagsudvalget og Strategiudvalget forhøjes fra kr. 165.000 til kr. 175.000 med 2 gange basisvederlaget til formanden for hvert udvalg.

Basisvederlaget for udvalgsarbejde i Nomineringsudvalget forhøjes fra kr. 82.500 til kr. 85.000 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 (beløbene er uændrede i forhold til regnskabsåret 2019):

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

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 post hos GN.

f) Valg af medlemmer til bestyrelsen.

I henhold til pkt. 15.1 i selskabets vedtægter vælges hele den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen for en periode, der løber indtil selskabets næste ordinære generalforsamling. På den ordinære generalforsamling 2020 er Per Wold-Olsen, Wolfgang Reim, Héléne Barnekow og Ronica Wang på valg.

William E. Hoover, Jr. har valgt ikke at genopstille som bestyrelsesmedlem efter udløbet af hans nuværende periode.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Per Wold-Olsen, Wolfgang Reim, Héléne Barnekow og Ronica Wang.

Bestyrelsen foreslår herudover, at Jukka Pekka Pertola, Montserrat Maresch Pascual og Anette Weber vælges som nye medlemmer af bestyrelsen.

Per Wold-Olsen, Wolfgang Reim, Héléne Barnekow og Ronica Wang anses for uafhængige i henhold til Anbefalingerne for god Selskabsledelse offentliggjort af Komitéen for god Selskabsledelse. De foreslåede nye medlemmer af bestyrelsen, Jukka Pekka Pertola, Montserrat Maresch Pascual og Anette Weber, vurderes også at være uafhængige.

Oplysninger om ledeshverv for de enkelte bestyrelsesmedlemmer, som foreslås genvalgt, er vedlagt som bilag 1. Yderligere information kan findes på www.gn.com/gf samt i årsrapporten for 2019. Oplysninger om ledeshverv for Jukka Pekka Pertola, Montserrat Maresch Pascual og Anette Weber er vedlagt som bilag 2 og vil blive præsenteret på generalforsamlingen.

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

I henhold til vedtægternes pkt. 19.2 skal der vælges en statsautoriseret revisor for tiden indtil næste ordinære generalforsamling. På basis af anbefalingen fra Revisionsudvalget foreslår bestyrelsen genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33771231.

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

h) Forslag fra bestyrelsen og aktionærer.

h.1 Forslag fra bestyrelsen.

h.1.1 Bestyrelsens forslag om at bemyndige bestyrelsen til at erhverve egne aktier.

Den 14. maj 2019 offentliggjorde selskabet en udstedelse af konvertible obligationer bestående af obligationer med aktieretter, som giver indehaveren ret til at konvertere disse aktieretter til aktier. Udstedelsen skete i forbindelse med refinansieringen af selskabets eksisterende udestående konvertible obligationer med aktieretter, som blev udstedt den 23. maj 2017. Som beskrevet i selskabsmeddelelse nr. 26 af 14. maj 2019 vil selskabet dække denne forpligtelse gennem egne aktier.

Herudover afdækker selskabet fortsat sine forpligtelser under dets langsigtede incitamentsprogram med egne aktier.

Selskabet har i overensstemmelse hermed en beholdning på cirka 13,6 millioner egne aktier svarende til cirka 9,6% 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 yderligere egne aktier i selskabet med en samlet nominel værdi på indtil 10% af aktiekapitalen i selskabet. 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.

h.1.2 Bestyrelsens forslag om at bemyndige bestyrelsen til at nedsætte aktiekapitalen ved annullering af egne aktier.

Som led i selskabets aktietilbagekøbsprogram for 2017-2019, se hertil meddelelse nr. 20 af 4. maj 2017, nr. 15 af 2. maj 2018 og nr. 24 af 1. maj 2019, og da det antal aktier, som kræves for at afdække selskabets forpligtelser i henhold til det nye program med konvertible obligationer med aktieretter, er blevet reduceret som følge af refinansieringen beskrevet under h.1.1 (se hertil meddelelse nr. 26 af 14. maj 2019), foreslår bestyrelsen, at aktiekapitalen nedsættes med nominelt kr. 16.685.560 fra kr. 569.072.400 til kr. 552.386.840 ved annullering af 4.171.390 egne aktier à kr. 4, svarende til 2,9% af den samlede aktiekapital. Efter gennemførelse af kapitalnedsættelsen vil selskabets aktiekapital udgøre kr. 552.386.840.

Som følge af kapitalnedsættelsen foreslås det, at selskabets vedtægter ændres, således at pkt. 3.1, med virkning fra datoen af gennemførelsen af kapitalnedsættelsen, får følgende ordlyd:

“Selskabets aktiekapital udgør kr. 552.386.840 fordelt på aktier à kr. 1 eller multipla heraf.”

I medfør af selskabslovens § 188, stk. 1, bemærkes det, at formålet med kapitalnedsættelsen er at annullere egne aktier som anført ovenfor, hvilket, i medfør af Erhvervsstyrelsens praksis, anses for det samme som en kapitalnedsættelse ved udbetaling til aktionærerne. Aktierne er opkøbt af selskabet for i alt kr. 1.257.116.587, hvilket medfører, at der anses for at være udbetalt kr. 1.240.431.027 til aktionærerne i tillæg til den nominelle nedsættelse. Den gennemsnitlige pris for aktierne er dermed kr. 301 per aktie (afrundet).

I henhold til selskabslovens § 192, stk. 1, vil kapitalnedsættelsen tidligst blive gennemført efter udløb af en fire ugers proklamaperiode.

h.1.3 Bestyrelsens forslag om ændring af vederlagspolitikken

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender selskabets opdaterede vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, som oprindeligt blev godkendt på den ordinære generalforsamling den 21. marts 2019. De væsentligste ændringer af vederlagspolitikken er foretaget for at sikre overholdelse af de nye regler i selskabsloven, der blev implementeret i 2019 som følge af aktionærrettighedsdirektivet.

De væsentligste ændringer i den reviderede politik, som er baseret på lovpligtige krav, kan opsummeres som følger:

- En forklaring af, hvordan løn- og ansættelsesforholdene for ansatte i GN koncernen er taget i betragtning ved udarbejdelsen af vederlagspolitikken
- Varigheden af bestyrelsesmedlemmernes valgperiode
- Præcisering af bestyrelsens adgang til at fravige vederlagspolitikken
- Supplerende information om undgåelse af interessekonflikter i relation til udarbejdelsen af vederlagspolitikken

Herudover er følgende blevet opdateret/ændret i vederlagspolitikken.

- Medlemmer af direktionen kan udnytte vestede aktieoptioner på et hvilket som helst tidspunkt med undtagelse af under black-out perioder (tidligere betinget af specifikke udnyttelsesvinduer)
- Præcisering af udnyttelseskursen for ekstraordinære tildelinger
- Information om udnyttelse af aktieoptioner i tilfælde af et direktionsmedlems død

Såfremt den reviderede vederlagspolitik godkendes, vil henvisningen til de nuværende retningslinjer for incitamentsafslønning i pkt. 17.1 i selskabets vedtægter slettes og al efterfølgende nummerering opdateres.

Den foreslåede reviderede vederlagspolitik er vedlagt som bilag 3.

h.1.4 Bestyrelsens forslag om ændring af selskabets vedtægter

De nye regler i selskabsloven, som blev implementeret i 2019 som konsekvens af aktionærrettighedsdirektivet, kræver endvidere, at børsnoterede selskaber hvert år, startende fra 2021, skal præsentere en vederlagsrapport på selskabets ordinære generalforsamling. Vederlagsrapporten skal være genstand for en vejledende afstemning på den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen vedtager, at standarddagsordenen for den ordinære generalforsamling, som fremgår af selskabets vedtægter, ændres for at reflektere, at vederlagsrapporten skal fremlægges på enhver fremtidig ordinær generalforsamling til vejledende afstemning.

Som en konsekvens heraf foreslås det, at selskabets vedtægter ændres, således at pkt. 12.2 får følgende ordlyd:

“Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- (a) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.*
- (b) Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse og meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.*
- (c) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.*
- (d) Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport.*
- (e) Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår.*
- (f) Valg af medlemmer til bestyrelsen.*
- (g) Valg af én statsautoriseret revisor for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.*
- (h) Eventuelle forslag fra bestyrelse og aktionærer.*
- (i) Eventuelt.”*

h.2 Forslag fra aktionærer.

Der er ikke modtaget forslag fra aktionærer.

i) Eventuelt.

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

Vedtagelseskrav

For at vedtage forslagene om ændring af selskabets vedtægter under pkt. h.1.2 og h.1.4 kræves det, at mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på den ordinære generalforsamling repræsenterede aktiekapital stemmer for. De øvrige forslag kræver simpelt flertal for at blive vedtaget.

Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret

Selskabets aktiekapital på nominelt kr. 569.072.400 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 stemme på aktier, som aktionæren ejer på registreringsdatoen, onsdag den 4. marts 2020, opgjort 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, 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 reviderede vederlagspolitik, de reviderede vedtægter samt tilmeldings-, fuldmagts- og brevstemmeblanketter til brug for generalforsamlingen. Den komplette årsrapport for 2019 er tilgængelig på www.gn.com/annualreport2019, og et dansk resumé af årsrapporten er tilgængelig på www.gn.com/resumeaarsrapport2019



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 persondatabeskyttelse i forbindelse med den ordinære generalforsamling, 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. Efter den ordinære generalforsamling vil der blive serveret en let frokost.

Kørselsvejledning

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

Ankommer du med bil via Ringvej b4/04, 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 således 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 dagsorden eller til dokumenter mv. offentliggjort i forbindelse med den ordinære generalforsamling kan rettes til GN Store Nord A/S pr. e-mail til: agm@gn.com

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

Ballerup, den 18. februar 2020

GN Store Nord A/S
Bestyrelsen