

J.nr. 19216 om/emn

**GENERALFORSAMLINGSREFERAT  
SKAKO A/S  
CVR-NR. 36440414**

År 2016, den 18. april kl. 15.00, afholdtes ordinær generalforsamling i Skako A/S på selskabets adresse i Faaborg.

Formanden, direktør Kaare Vagner, bød velkommen og oplyste, at bestyrelsen havde udpeget advokat Ole Maare som dirigent.

Dirigenten konstaterede, at indkaldelse rettidigt er sket til de navnenoterede aktionærer den 23. marts 2016, og offentliggørelse er sket på selskabets hjemmeside samme dato efter de for selskabet gældende bestemmelser i vedtægterne. Offentliggørelse er endvidere sket hos Erhvervsstyrelsen den 23. marts 2016. Dirigenten konstaterede endvidere, at generalforsamlingen var beslutningsdygtig. Generalforsamlingen tilsluttede sig dette.

Dagsordenen var følgende, efter at valg af dirigent var overstået:

**DAGSORDEN:**

I henhold til vedtægternes § 13.1 har bestyrelsen udpeget advokat Ole Maare som dirigent.

- 1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed.**
- 2. Fremlæggelse og godkendelse af årsrapport.**
- 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.**
- 4. Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.**

**Forslag fra bestyrelsen:**

**a)**

Vedtægternes § 6.6 ændres til § 6.5.

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen til ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med indtil nominelt kr. 1.000.000,00, svarende til 100.000 aktier à nominelt kr. 10,00 pr. aktie til medarbejderne i selskabet eller dets datterselskaber, forlænges til 31. marts 2017.

Vedtægternes § 6.1, 6.2, 6.3 og 6.4 udgår og erstattes af nye, jfr. nedenfor.

**b)**

Bestyrelsen foreslår vedtagelsen og implementeringen af en opdateret vederlagspolitik, som fastlægger retningslinjerne for selskabets vederlagspolitik. Bestyrelsen har overordnet besluttet, at bestyrelsesmedlemmer i selskabet modtager et fast årligt honorar, der er baseret på karakteren og omfanget af bestyrelsesarbejdet samt niveauet i sammenlignelige børsnoterede virksomheder, og at bestyrelsen ikke kan deltage i incitamentsprogrammer. Endvidere fastsættes direktionens og ledende medarbejderes vederlag og vilkår under hensyntagen til ansvar og markedsniveau samt med fokus på direktionens historiske performance og udsigterne for selskabets udvikling det kommende år. Ledelsen får adgang til en samlet vederlagspakke bestående af et fast og et variabelt vederlag samt en aktiebaseret incitamentsaflønnning.

Den foreslåede vederlagspolitik vedlægges som bilag 1 til denne indkaldelse.

**c)**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender forslag til overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af selskabets ledelse, jfr. Selskabslovens § 139. Det foreslås, at bestyrelsen ikke kan deltage i incitamentsprogrammer, samt at medlemmer af direktionen samt andre ledende nøglemedarbejdere efter bestyrelsens beslutning, kan deltage i et ikke-aktiebaseret incitamentsprogram og et aktiebaseret incitamentsprogram.

De foreslåede retningslinjer vedlægges som bilag 2 til denne indkaldelse.

Såfremt forslaget godkendes, vil § 6.4 i vedtægterne blive ændret således, at det fremgår, at selskabet på generalforsamlingen den 18. april 2016 har vedtaget overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af selskabets ledelse. Retningslinjerne vil endvidere blive offentliggjort på selskabets hjemmeside.

**”§ 6.4**

*Selskabet har på den ordinære generalforsamling den 18. april 2016 vedtaget overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af selskabets ledelse, jfr. Selskabslovens § 139. Bestyrelsen kan ikke deltage i incitamentsprogrammer. Medlemmer af direktionen samt andre ledende nøglemedarbejdere kan, efter bestyrelsens beslutning, deltage i et ikke-aktiebaseret incitamentsprogram. Disse retningslinjer er offentliggjort på selskabets hjemmeside.”*

**d)**

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen i vedtægternes § 6.1 til at forhøje selskabskapitalen udgår. Erstatte af det under punkt 4e) anførte.

**e)**

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til at udstede warrants.

Som nødvendigt element til at fastholde og tiltrække et tilstrækkeligt antal kvalificerede direktionsmedlemmer og medarbejdere, ønsker Bestyrelsen at kunne tilbyde warrants som en del af ansættelsen i selskabet eller dets datterselskaber.

Bestyrelsen foreslår derfor, at bestyrelsen bemyndiges til i perioden frem til 18. april 2021 at udstede i alt 200.000 stk. warrants (aktietegningsretter) uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, som giver ret til at tegne aktier op til en nominel værdi af DKK 2.000.000 i selskabet til direktion og medarbejdere i selskabet og dets datterselskaber uden fortegningsret for selskabets aktionærer samt til at gennemføre de tilsvarende kapitalforhøjelser.

Bestyrelsen foreslår, at følgende optages som nyt pkt. 6 i selskabets vedtægter:

#### *”§ 6.1*

*Bestyrelsen er i perioden frem til 18. april 2021 bemyndiget til ad én eller flere gange, at udstede op til i alt 200.000 stk. warrants, der hver giver ret til tegning af 1 aktie à nominelt kr. 10 i selskabet. Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til at foretage de hertil hørende kapitalforhøjelser på indtil nominelt kr.2.000.000 eller et sådant beløb, som måtte følge af en eventuel regulering af antallet af udstedte warrants i henhold til vilkårene for de udstedte warrants ved ændringer i selskabets kapitalforhold. Warrants kan udstedes til direktion og nøglemedarbejdere i selskabet og dets datterselskaber uden fortegningsret for selskabets aktionærer. Udnyttelseskursen på warrants, som udstedes i henhold til bemyndigelsen, skal som minimum svare til markedskursen på selskabets aktier på tidspunktet for udstedelsen af warrants. De øvrige vilkår for warrants, der udstedes i henhold til bemyndigelsen, fastsættes af bestyrelsen.*

#### *§ 6.2*

*Bestyrelsen kan efter de til enhver tid gældende regler i selskabsloven genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne ikke udnyttede warrants, forudsat at genanvendelsen eller genudstedelsen finder sted inden for de vilkår og tidsmæssige begrænsninger, der fremgår af den i stk. 1 nævnte bemyndigelse. Ved genanvendelse forstås adgangen for bestyrelsen til at lade en anden indtræde i en allerede tildelt warrant. Ved genudstedelse forstås bestyrelsens mulighed for inden for samme bemyndigelse at genudstede nye warrants, som substituerer for udstedte, men bortfaldne warrants.*

#### *§ 6.3*

*Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret til de på grundlag af warrants udstedte aktier. Aktier, der tegnes ved udnyttelse af warrants, skal have de samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier herunder således at de nye aktier skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist. For de nye aktier skal der ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser.”*

#### **f)**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten, med substitutionsret, til at anmelde det på generalforsamlingen vedtagne til Erhvervsstyrelsen og i forbindelse hermed at foretage sådanne ændringer og tilføjelser i det vedtagne, i vedtægter og øvrige forhold, som Erhvervsstyrelsen måtte forlange for at registrere det på generalforsamlingen vedtagne.

#### **Forslag fra aktionærer:**

Der er ikke indkommet forslag fra selskabets aktionærer

#### **5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.**

Den samlede bestyrelse, bestående af følgende personer, er på valg:

- Kaare Vagner Jensen (formand)
- Christian Herskind Jørgensen (næstformand)
- Henrik Østenbjerg Lind
- Jens Wittrup Willumsen

For oversigt over bestyrelsens ledelseshverv henvises til bilag 3 til indkaldelsen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af alle bestyrelsesmedlemmer.

#### **6. Valg af revisor.**

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

#### **7. Bemyndigelse til opkøb af egne aktier.**

**(a)** Det foreslås, at selskabets bestyrelse bemyndiges til, i tiden indtil 18. april 2017 og inden for 10 % af aktiekapitalen på erhvervelsestidspunktet at erhverve aktier udstedt af selskabet til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10 %.

#### **8. Eventuelt.**

Ad punkt 1, beretning.

Formanden aflagde herefter ledelsens beretning, som blev taget til efterretning.

Ad punkt 2 og 3, årsrapport/disponering.

Årsrapporten for 2015 blev gennemgået og godkendt.

Årets underskud kr. 2.419.000 overføres til næste år.

Det blev besluttet ikke at udbetale udbytte.

Aktionærerne havde lejlighed til at komme til orde.

Da der ikke var flere aktionærer, der ønskede ordet, konstaterede dirigenten, at årsrapport og disponering var enstemmigt godkendt af generalforsamlingen.

Ad punkt 4, Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

Forslag fra bestyrelsen:

Ad punkt 4a.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget tillige med de ændrede vedtægter.

Ad punkt 4b.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

Ad punkt 4c).

Forslaget blev enstemmigt godkendt.

Ad punkt 4d).

Forslaget blev enstemmigt godkendt.

Ad punkt 4e).

Forslaget blev enstemmigt godkendt.

Ad punkt 4f).

Forslaget blev enstemmigt godkendt.

De fremlagte tilrettede vedtægter blev enstemmigt godkendt.

Forslag fra aktionærer.

Der er ikke indkommet forslag fra selskabets aktionærer.

Ad punkt 5, bestyrelsen.

Bestyrelsen blev enstemmigt genvalgt:

Kaare Vagner Jensen

Christian Herskind Jørgensen

Henrik Østenkjær Lind

Jens Wittrup Willumsen.

Ad punkt 6, revisor.

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab blev enstemmigt genvalgt som selskabets revisor.

Ad punkt 7, bemyndigelse til bestyrelsen.

Bemyndigelsen blev enstemmigt meddelt bestyrelsen.

Ad punkt 8, eventuelt.

Direktør Søren Petersen orienterede om Skako Concrete.

Aktionærene havde lejlighed til at komme til orde.

Der forelå ikke yderligere til behandling.

---oOo---

Formanden fik ordet og takkede aktionærene for fremmødet til generalforsamlingen og takkede dirigenten for ledelsen af mødet.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:

---

Ole Maare

---oOo---

Direktør Kaare Vagner Jensen blev efterfølgende på konstituerende bestyrelsesmøde genvalgt som formand og direktør Christian Herskind som næstformand.

Jens Wittrup Willumsen fortsætter som formand for revisionsudvalget, og Kaare Vagner Jensen fortsætter som medlem af revisionsudvalget.