

Vestas[®]

Ordinær
generalforsamling
2024

Vestas Wind Systems A/S
CVR-nr.: 10403782

Wind. It means the world to us.[™]

Til aktionærerne i Vestas Wind Systems A/S

Bestyrelsen indkaldes herved til ordinær generalforsamling i Vestas Wind Systems A/S (selskabet) (CVR-nr. 10403782), der afholdes den 9. april 2024 kl. 16:30 på selskabets hovedkontor, Hedeager 42, 8200 Aarhus N.

Information til deltagerne

Aktionærer, der ønsker at deltage på den ordinære generalforsamling, skal anmelde deres deltagelse til selskabet senest den 5. april 2024, kl. 23:59.

 Anmeldelse af deltagelse kan ske via InvestorPortalen.

Ved indgangen til generalforsamlingen vil deltagerne blive anmodet om at bekræfte deres tilmelding ved at logge ind på en digital Generalforsamlingsportal via en smartphone eller tablet. Aktionærerne anmodes om at medbringe deres egen smartphone eller tablet samt MitID eller VP-ID.

Vi opfordrer aktionærer, som ikke har mulighed for at deltage fysisk på generalforsamlingen, til at udnytte deres rettigheder ved at afgive fuldmagt eller brevstemme eller ved at stille spørgsmål inden den ordinære generalforsamling. For yderligere oplysninger, se side 5-6.

Information om webcast

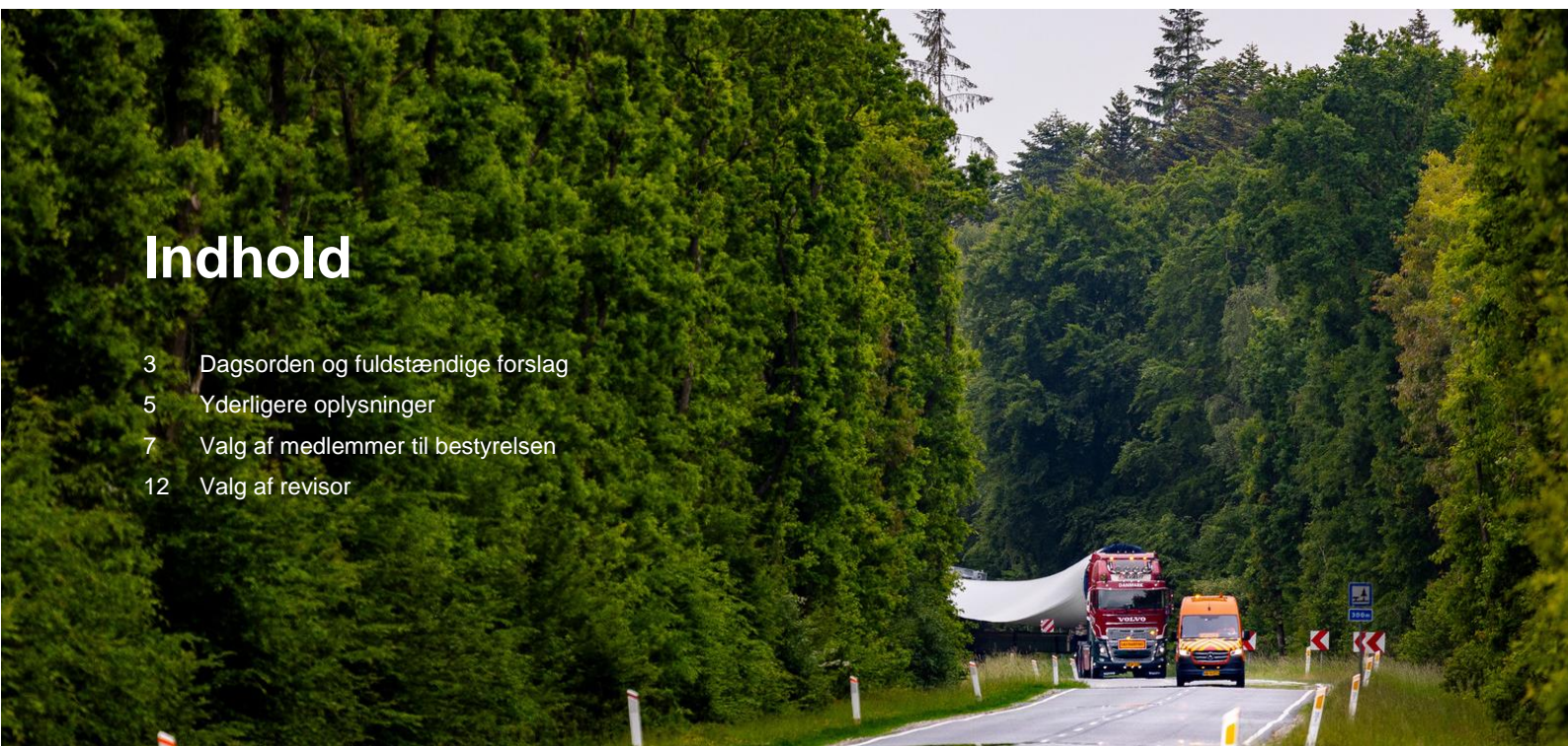
Den ordinære generalforsamling transmitteres live på dansk og engelsk via vores hjemmeside. Webcasten giver ikke mulighed for at afgive stemme, afgive indlæg eller stille spørgsmål på generalforsamlingen.

 Live transmittering fra den ordinære generalforsamling.

Alle kan følge generalforsamlingen online, og tilmelding er ikke nødvendig. For yderligere oplysninger, se side 6.

Indhold

- 3 Dagsorden og fuldstændige forslag
- 5 Yderligere oplysninger
- 7 Valg af medlemmer til bestyrelsen
- 12 Valg af revisor



Dagsorden og fuldstændige forslag

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år

2. Fremlæggelse og godkendelse af årsrapporten

Bestyrelsen foreslår, at årsrapporten for 2023 (Annual Report 2023) godkendes.



Årsrapport 2023 (Annual Report 2023)

Rapporten er tilgængelig på selskabets hjemmeside.

3. Beslutning om anvendelse af årets resultat i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2023 på grund af det lave overskud, der ville resultere i et rent symbolsk udbytte. For yderligere oplysninger, se årsrapporten for 2023 (Annual Report 2023), side 90 og 105.

4. Fremlæggelse og vejledende afstemning om vederlagsrapporten

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender vederlagsrapporten for 2023 (Remuneration Report 2023).



Vederlagsrapport 2023 (Remuneration Report 2023)

Rapporten er tilgængelig på selskabets hjemmeside.

5. Godkendelse af bestyrelsens honorar

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelseshonoraret for 2024 baseres på et basishonorar på DKK 473.382¹ pr. bestyrelsesmedlem – en stigning på 4 procent set i forhold til 2023. Formanden modtager tre gange basishonoraret, mens næstformanden modtager to gange basishonoraret for deres udvidede bestyrelsesopgaver.

Det foreslås endvidere, at bestyrelsesudvalgshonorar og udvalgsformændenes honorar stiger med 4 procent set i forhold til 2023. Det vil sige et honorar på henholdsvis DKK 278.460¹ og DKK 501.228¹.

Bestyrelsesmedlemmer bosat uden for Europa vil for 2024 modtage et ekstra basishonorar, såfremt vederlagspolitikken (Remuneration Policy) godkendes af generalforsamlingen, se dagsordenens punkt 8.1.

6. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen består på nuværende tidspunkt af følgende generalforsamlingsvalgte medlemmer: Anders Runevad, Bruce Harvey Grant, Eva Merete Søfelde Berneke, Helle Thorning-Schmidt, Karl-Henrik Sundström, Kentaro Hosomi og Lena Marie Olving.

Alle selskabets generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg. Bruce Harvey Grant og Kentaro Hosomi har valgt ikke at genopstille. Alle øvrige nuværende medlemmer er villige til at modtage genvalg, og bestyrelsen foreslår genvalg af disse.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af William (Bill) Fehrman og Henriette Hallberg Thygesen.



Oplysninger om de opstillede kandidater fremgår af bilag 1.

7. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår valg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 33963556) i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling med hensyn til lovpligtig finansiel og bæredygtighedsrapportering.

Som følge af lovkrav skal selskabets revisor udskiftes på den ordinære generalforsamling i 2024.

Baseret på en grundig vurdering af de indkomne forslag og møder med de deltagende revisionsfirmaer har Revisionsudvalget gennemført en udbudsproces. Revisionsudvalget har vurderet to revisorer i forbindelse med udvælgelsesproceduren, hvorefter Revisionsudvalget har indgivet en indstilling til bestyrelsen om at foreslå valg af Deloitte som ny revisor på den ordinære generalforsamling i 2024. Revisionsudvalget har bl.a. baseret sin præference for Deloitte på Deloitte's erfaring med børsnoterede virksomheder med global tilstedeværelse samt specifik erfaring fra og indsigt i branchen.

Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen kontraktuel forpligtelse, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.



Oplysninger om den foreslåede revisor fremgår af bilag 2.

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

8. Forslag fra bestyrelsen

- 8.1 Opdatering af selskabets vederlagspolitik
Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender den reviderede vederlagspolitik (Remuneration Policy) for Vestas Wind Systems A/S' bestyrelse og direktion.

Vederlagspolitikken (Remuneration Policy) opdateres, så selskabet kan betale et ekstra fast honorar til bestyrelsesmedlemmer bosat uden for Europa med det formål at kompensere for tid brugt på rejser og onlinemøder uden for normal arbejdstid. Det ekstra faste honorar foreslås indført med henblik på at sikre Vestas' evne til at tiltrække og fastholde kompetente bestyrelsesmedlemmer uden for Europa i overensstemmelse med Vestas' globale forretningsstrategi. Honoraret kan ikke overstige basis-honoraret og vil blive fastsat som et engangshonorar for at sikre gennemsigtighed og simplificere bestyrelsens vederlag.

Den foreslåede ændring af vederlagspolitikken vedrører punkt 2.1 Fast vederlag, hvor følgende er tilføjet:

"Bestyrelsesmedlemmer bosiddende uden for Europa kan modtage et ekstra fast honorar, der ikke kan overstige bestyrelsens grundhonorar i compensation for rejsetid."

Såfremt vederlagspolitikken (Remuneration Policy) bliver godkendt af generalforsamlingen, vil den være gældende fra og med 2024.



Vederlagspolitik (Remuneration Policy)

Den foreslåede og opdaterede version af politikken er tilgængelig på selskabets hjemmeside.

- 8.2 Fornydelse af bemyndigelse til at erhverve egne aktier
Bestyrelsen foreslår, i henhold til selskabslovens § 198, at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet erhverve egne aktier i perioden indtil den 31. december 2025 svarende til op til samlet 10 pct. af selskabets aktiekapital på bemyndigelsestidspunktet, forudsat at 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 aktiekurs på købstidspunktet med mere end 10 pct.

9. 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.

10. Eventuelt

Aarhus, den 8. marts 2024

Vestas Wind Systems A/S
Bestyrelsen



Yderligere oplysninger

Vedtagelseskrav

Alle forslag på dagsordenen kan vedtages med simpelt stemmeflertal. Vederlagsrapporten for 2023 (Remuneration Report 2023) fremlægges til vejledende afstemning.

Aktiekapital

Selskabets aktiekapital udgør nominelt DKK 201.973.452 fordelt på 1.009.867.260 aktier á nominelt DKK 0,20. Hvert aktiebeløb på DKK 0,20 giver 20 stemmer.

Deltagelse og stemmerettigheder

Ret til at deltage i og afgive stemme på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Aktiebesiddelse og stemmerettigheder opgøres på registreringsdatoen på baggrund af de ejerforhold, der er registreret i ejerbogen, samt de meddelelser om ejerforhold, selskabet har modtaget med henblik på indførelse 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.

Aktionærer, der ejer aktier gennem en nominee, skal udøve deres stemmeret gennem nominee-strukturen. Dette indebærer, at eventuelle stemmer, herunder ændring af stemmer afgivet ved fuldmagt, skal afgives af nominee til selskabet.

Registreringsdato: den 2. april 2024

Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har anmeldt sin deltagelse, som beskrevet i den følgende kolonne.

Sådan kan aktionærene deltage / mødets afvikling

- Registrering af deltagelse og adgang

Tilmelding kan ske indtil den 5. april 2024, kl. 23:59, på følgende måder:

- via InvestorPortalen på vores hjemmeside, eller
- via e-mail til CPH-investor@euronext.com med oplysning om navn, adresse, telefonnummer og VP-kontonummer, samt navn på eventuel ledsager.

Bemærk venligst, at bekræftelse på tilmelding til generalforsamlingen kun sendes elektronisk til aktionæren (også ved fuldmagt til tredjemand), hvorfor det er vigtigt, at man registrerer sin e-mailadresse i InvestorPortalen.

Den ordinære generalforsamling vil finde sted hos Vestas Wind Systems A/S, Hedeager 42, 8200 Aarhus N. Ved indgangen vil aktionæren blive anmodet om at bekræfte sin tilmelding ved at logge på Generalforsamlingsportalen via en smartphone eller tablet. Alle aktionærer bedes derfor medbringe:

- MitID eller VP-ID²
- En smartphone eller tablet

Yderligere vejledning i at få adgang til Generalforsamlingsportalen vil være tilgængelig ved indgangen til generalforsamlingen.

Den 9. april 2024, kl. 15:30, åbnes der for registrering af deltagerne.

- Sprog og tolkning

Den ordinære generalforsamling afholdes generelt på dansk. Bestyrelsesformanden aflægger dog sin beretning og besvarer spørgsmål på engelsk.

Simultantolkning er tilgængelig på mødet fra engelsk til dansk og fra dansk til engelsk via høretelefoner, som udleveres på forespørgsel.

- Elektronisk afstemning

En eventuel afstemning på generalforsamlingen vil foregå elektronisk via den Generalforsamlingsportal, som aktionæren har fået adgang til ved ankomst. Afstemningen vil komme frem på aktionærens smartphone eller tablet.

Det er aktionærernes eget ansvar at sikre, at de kan logge på Generalforsamlingsportalen.

- Forplejning

En let anretning vil blive serveret efter mødet.

² En kode, som udstedes af Euronext Securities til navnenoterede aktionærer, som ikke har MitID. Med denne kode kan man få adgang til InvestorPortalen.

Sådan kan man følge generalforsamlingen online

- Information om webcast

Den ordinære generalforsamling transmitteres live på dansk og engelsk.



Live transmittering fra den ordinære generalforsamling

Link til webcastet vil være at finde på vores hjemmeside (www.vestas.com/da/investor/generalforsamling) forud for mødet.

Webcastet er tilgængelig for offentligheden og kræver ikke tilmelding. Det er et live webcast, og der er ikke mulighed for at afspille webcastet efter den ordinære generalforsamling.

Aktionærer, der vælger at følge med i generalforsamlingen via webcast, kan kun stille spørgsmål eller stemme inden generalforsamlingen.

Sådan kan aktionærerne stemme på forhånd

- Afgivelse af fuldmagt

Aktionærer kan senest den 5. april 2024 kl. 23:59 afgive fuldmagt. Fuldmagten kan afgives elektronisk via InvestorPortalen på hjemmesiden (kræver MitID eller VP-ID) eller skriftligt ved brug af fuldmagtsblanketten, der er tilgængelig på selskabets hjemmeside.



Fuldmagtsblanket

Fuldmagtsblanketten er tilgængelig på vores hjemmeside.

Såfremt blanketten anvendes, skal den udfyldte og underskrevne blanket sendes til Euronext Securities, Nicolai Eigtvæds Gade 8, 1402 København K, og være Euronext Securities i hænde inden fristens udløb. En indscannet kopi af blanketten kan også sendes pr. e-mail til CPH-investor@euronext.com.

Fuldmagter kan til enhver tid tilbagekaldes af aktionæren. Dette skal ske skriftligt ved henvendelse til Vestas på Hedeager 42, 8200 Aarhus N, Att.: Bestyrelsessekretariatet eller pr. e-mail til vestasAGM@vestas.com.

- Afgivelse af brevstemme

Aktionærer kan senest den 8. april 2024 kl. 12:00 afgive brevstemme. Brevstemmen kan afgives elektronisk via InvestorPortalen, som kan tilgås fra vores hjemmeside (kræver MitID eller VP-ID), eller skriftligt ved brug af brevstemmeblanketten.



Brevstemmeblanket

Brevstemmeblanketten er tilgængelig på vores hjemmeside.

Såfremt blanketten anvendes, skal den udfyldte og underskrevne blanket være Euronext Securities i hænde inden fristens udløb, jf. afsnittet vedrørende fuldmagt.

Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.

Spørgsmål fra aktionærerne

Aktionærer kan frem til datoen for den ordinære generalforsamling stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen. Spørgsmål skal sendes via e-mail til vestasAGM@vestas.com eller med fysisk post til Vestas Wind Systems A/S, att.: Bestyrelsessekretariatet, Hedeager 42, 8200 Aarhus N.

Vi vil bestræbe os på at besvare sådanne spørgsmål skriftligt forud for generalforsamlingen. Et resume af spørgsmål og svar vil blive gjort tilgængeligt på vores hjemmeside.

Information på vestas.com

På vores hjemmeside er følgende oplysninger tilgængelige:

- Indkaldelsen (dagsordenen med de fuldstændige forslag)
- Årsrapporten for 2023 (Annual Report 2023)
- Vederlagsrapporten for 2023 (Remuneration Report 2023)
- Forslag til opdateret vederlagspolitik (Remuneration Policy)
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen til den ordinære generalforsamling
- Fuldmagts- og brevstemmeblanketten
- Link til InvestorPortalen



Link til vores Ordinære Generalforsamling-website.

Fra den 8. marts 2024 til og med den 9. april 2024 er ovennævnte oplysninger tillige fremlagt til eftersyn for aktionærerne på selskabets hovedkontor i Aarhus.

Behandling af personoplysninger

For nærmere information om, hvordan selskabet indsamler og behandler personoplysninger henvises til Vestas' Privacy Policy (www.vestas.com/en/pages/privacy-policy)

Bilag 1

Valg af medlemmer til bestyrelsen

Det er vigtigt, at Vestas har de rigtige bestyrelsesmedlemmer til at lede Vestas på rejsen mod at blive den globale leder inden for bæredygtige energiløsninger (Global Leader in Sustainable Energy Solutions). Vestas har også brug for en bestyrelse, der skaber langsigtet værdi og fremmer en stærk virksomhedskultur og værdier.

Nominering af bestyrelseskandidater

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 aktionærene eller af bestyrelsen. Bestyrelsen anvender eksternt bistand 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.

Krav til bestyrelseskompetencer

Bestyrelsen har defineret følgende nøglekompetencer, som er nødvendige hos det enkelte bestyrelsesmedlem, for at de kan støtte Vestas på rejsen mod at blive den globale leder inden for bæredygtige energiløsninger:

- udviser selskabets kerneværdier (accountability, collaboration, simplicity og passion);
- kan handle uafhængigt af særinteresser;
- repræsenterer en balance mellem kontinuitet og fornyelse; og
- kan tilpasse sig selskabets situation (udvikling, ekspansion, M&A-stadie, osv.)

Som enhed skal bestyrelsen udvise kendskab til:

- industrien;
- virksomhedsdrift på internationalt plan;
- regnskab, finans og kapitalmarkeder;
- strategiske operationer;
- bæredygtighed;
- forandringsledelse og governance;
- R&D, produktion og logistik;
- service og infrastruktur;
- digitalisering;
- M&A;
- omstrukturering; og
- HR og personaleledelse

Endvidere skal bestyrelsen afspejle de kompetencer og den erfaring, der kræves for at lede et børsnoteret selskab.

Diversitet

Med de opstillede kandidater vil de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer bestå af tre mandlige – og fire kvindelige medlemmer svarende til ligelig kønsfordeling i henhold til Erhvervsstyrelsens definition.³ Bestyrelsen sigter også mod at opnå mangfoldighed med hensyn til nationaliteter repræsenteret blandt sine medlemmer, som afspejler Vestas' globale tilstedeværelse.⁴


Uafhængighed

Det er bestyrelsens aspiration, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal være uafhængige i overensstemmelse med anbefalingerne fra Komiteen for god selskabsledelse. Alle opstillede kandidater betegnes som værende uafhængige af selskabet undtagen Anders Runevad, som var Koncernchef & CEO for selskabet fra 2013 til 2019.

Den foreslåede sammensætning af bestyrelsen vil desuden gøre bestyrelsen i stand til at vælge medlemmer til Revisionsudvalget, som både har de nødvendige regnskabsmæssige kvalifikationer, der kræves iht. Lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder, og som er uafhængige.

Rapportering mht. bestyrelsens arbejde i 2023

En oversigt over bestyrelsens og bestyrelsesudvalgenes hovedaktiviteter i 2023, og de enkelte medlemmers fremmøde findes i vores redegørelse for god selskabsledelse 2023 (Corporate Governance Report 2023, side 6-10).

 [Redegørelse for god selskabsledelse 2023 \(Corporate Governance Report 2023\)](#)
Rapporten er tilgængelig på vores hjemmeside.

³ Se Erhvervsstyrelsens Vejledning om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen og for rapportering herom.

⁴ På grund af EU GDPR må Vestas ikke forespørge eller registrere sine bestyrelsesmedlemmers etnicitet – i stedet anvendes nationalitet som beregningsgrundlag.



Anders Runevad

Oplysninger om de opstillede kandidater

På de følgende sider fremgår de kompetencer samt ledelses- hverv i andre danske og udenlandske børsnoterede og ikke-børsnoterede selskaber og organisationer, som bestyrelseskandidaterne har oplyst om.

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 og har de påkrævede bestyrelseskompetencer, som er beskrevet på forrige side.

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

Født: 1960
Nationalitet: Svensk
Bosiddende: Sverige
Stilling: Professionelt bestyrelsesmedlem
Uafhængighed: Ikke vurderet til at være uafhængig

Hverv i Vestas Wind Systems A/S

Indtrådt i bestyrelsen i 2020.
Genvælgt siden, senest i 2023.
Formand for bestyrelsen siden 2023.
Formand for Nominerings- & Kompensationsudvalget.
Medlem af Teknologi- & Produktionsudvalget.

Ledelses- og tillidshverv i børsnoterede selskaber

Formand for bestyrelsen i Peab AB. Medlem af bestyrelsen i Schneider Electric SE. Formand for Peab AB's Remuneration Committee and Finance Committee.

Ledelses- og tillidshverv i ikke børsnoterede selskaber

Formand for bestyrelsen i The National Golf & Resort AB. Medlem af bestyrelsen i Copenhagen Infrastructure Partners GP Interests Holding K/S og Copenhagen Infrastructure Partners Holding P/S.

Tidligere ansættelser

2013-2019 Koncernchef & CEO, Vestas Wind Systems A/S
2010-2013 President Region West & Central Europe, Ericsson
2006-2010 Executive Vice President, Sony Ericsson
2004-2006 President, Ericsson Brazil
2000-2004 Vice President, Sales and Marketing, Business unit Networks, Ericsson AB
1996-2000 President, Ericsson Singapore
1991-1996 Product Manager / Director Product Management, LM Ericsson Group
1989-1991 Product Manager, Ericsson-General Electric USA
1985-1989 Forskellige stillinger hos LM Ericsson Group

Uddannelse

1985-1989 MBA-studier ved Lund Universitet
1980-1984 Msc i elektroteknologi (elektroingeniør), Lunds Universitet

Særlige kompetencer

Har følgende kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til industrien for vedvarende energi og ESG (Environment, Social og Governance) samt human capital management. Erfaring med at lede et internationalt børsnoteret selskab. Kompetencer inden for international business, strategiuudvikling og implementering, virksomhedsstyring, salg, produktudvikling og drift.



Eva Merete Søfelde Berneke

Født: 1969
Nationalitet: Dansk
Bosiddende: Frankrig
Stilling: Chief Executive Officer, Eutelsat SA
Uafhængighed: Betragtes som uafhængig

Hverv i Vestas Wind Systems A/S

Indtrådt i bestyrelsen i 2019.
Genvalgt siden, senest i 2023.
Medlem af Nominerings- & Kompensationsudvalget.
Medlem af Revisionsudvalget.

Ledelses- og tillidshverv i ikke børsnoterede selskaber

Medlem af bestyrelsen i Ecole Polytechnique og LEGO A/S.
Medlem af LEGO A/S' Audit Committee.

Tidligere ansættelser

2014-2021 CEO, KMD A/S
2007-2014 Senior Executive Vice-President, TDC A/S
1998-2007 Partner, McKinsey & Co.
1993-1998 Konsulent og Engagement Manager, McKinsey & Co.

Uddannelse

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

Særlige kompetencer

Har følgende særlige kompetencer, som specifikt er 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. Kendskab til risikostyring og interne kontroller samt human capital management.



Helle Thorning-Schmidt

Født: 1966
Nationalitet: Dansk
Bosiddende: Storbritannien
Stilling: Professionelt bestyrelsesmedlem
Uafhængighed: Betragtes som uafhængig

Position i Vestas Wind Systems A/S

Indtrådt i bestyrelsen i 2019.
Genvalgt siden, senest i 2023.
Medlem af Nominerings- & Kompensationsudvalget.

Ledelses- og tillidshverv i ikke børsnoterede selskaber og organisationer

Co-Chair i The Meta Oversight Board. Medlem af bestyrelsen i Neurons Inc. ApS, Daniel J. Edelman Holding, Inc., SafeLane Global Ltd., Carsoe Group A/S og Schwab Foundation for Social Entrepreneurship. Medlem af Vista Advisory Board, foreign policy think tanks, including the US Council of Foreign Relations, the European Council for Foreign Relations, The European Council for Foreign Relations og The Atlantic Council International Advisory Board. Member of The Berggruen 21st Century Council. Formand for bestyrelsen i Dansk Fodbold Unions (DBU) Governance- og Udviklingskomité.

Tidligere ansættelser

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

Uddannelse

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

Særlige kompetencer

Har følgende særlige kompetencer, som specifikt er 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. Viden inden for sociale og mangfoldighedsspørgsmål og human capital management.



Karl-Henrik Sundström

Født: 1960
Nationalitet: Svensk
Bosiddende: Sverige
Stilling: Professionelt bestyrelsesmedlem
Uafhængighed: Betragtes som uafhængig

Hverv i Vestas Wind Systems A/S

Indtrådt i bestyrelsen i 2020.
Genvælgt siden, senest i 2023.
Næstformand for bestyrelsen siden 2023.
Formand for Revisionsudvalget.
Medlem af Nominerings- & Kompensationsudvalget.

Ledelses- og tillidshverv i børsnoterede selskaber

Formand for bestyrelsen i Boliden AB. Medlem af bestyrelsen i NXP Semiconductors N.V. Formand for NXP Semiconductors N.V.'s Audit Committee og medlem af NXP Semiconductors N.V.'s Human Resources and Compensation Committee.

Ledelses- og tillidshverv i ikke børsnoterede selskaber og organisationer

Formand for bestyrelsen i Mölnlycke Health Care AB. Medlem af bestyrelsen i Ahlström Oyj. Næstformand for Climate Leadership Coalition. Medlem af bestyrelsen i Marcus Wallenberg Foundation.

Tidligere ansættelser

2014-2019 CEO, Stora Enso AB
2013-2014 Executive Vice President – Printing & Living, Stora Enso AB
2012-2013 CFO & Executive Vice President, Stora Enso AB
2008-2012 CFO & Executive Vice President, NXP Semiconductors N.V.
2003-2007 CFO & Executive Vice President, LM Ericsson Group
2002-2003 Vice President og chef for Ericsson Global Services, LM Ericsson Group
1999-2002 Managing Director Ericsson Australia, LM Ericsson Group
1997-1999 Corporate Treasurer & Senior Vice President, LM Ericsson Group
1992-1997 Business Area Controller Public Telecommunications, LM Ericsson Group
1988-1991 CFO, Compania Argentina de Telefonos, LM Ericsson Group
1985-1988 Forskellige positioner hos LM Ericsson Group
1982-1985 Foreign Currency Dealer, Svenske Handelsbanken

Uddannelse

1997 Advanced Management Program, Harvard Business School
1985-1987 Trainee Financial Management, LM Ericsson Group
1982-1985 Business Administration, med speciale i Finance og Accounting, Uppsala Universitet
1979-1981 Seniorsergent og Boat Chief, militærtjeneste ved det svenske kystartilleri

Særlige kompetencer

Har følgende kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til bæredygtighed, strategi, regnskabsvæsen og økonomi. International erfaring med markedsføring og salg af kapitalgoder. Kendskab til ESG (environmental, social og governance), human capital management, samt risikostyring og interne kontroller vedrørende både finansielle og ikke-finansielle emner.



Lena Marie Olving

Født: 1956
Nationalitet: Svensk
Bosiddende: Sverige
Stilling: Stifter & Partner Olving & Ohberg AB
Uafhængighed: Betragtes som uafhængig

Hverv i Vestas Wind Systems A/S

Indtrådt i bestyrelsen i 2022 og genvælgt i 2023.
Formand for Teknologi- & Produktionsudvalget.

Ledelses- og tillidshverv i børsnoterede selskaber

Medlem af bestyrelsen i Assa Abloy AB, Investment AB Latour og NXP Semiconductor NV.

Ledelses- og tillidshverv i ikke børsnoterede selskaber

Formand for bestyrelsen i ScandiNova Systems AB og The Royal Swedish Opera. Medlem af bestyrelsen i Stena Metall AB.

Tidligere ansættelser

2013-2019 CEO and President, Myconic AB
2010-2013 Executive Vice President & COO, Saab AB
2008-2013 Medlem af Group Management, Saab AB
2008-2010 Executive Vice President & Group Chairman Systems & Products, Saab AB
2005-2008 Senior Vice President Process & Operational Excellence, Volvo Car Corporation
2002-2008 Medlem af Volvo Car Corporation Executive Management Team
2002-2005 Senior Vice President, Quality & Customer Satisfaction, Volvo Personvagnar AB
1999-2002 President, Volvo Car Area Asia og Managing Director, Volvo Car Malaysia Sdn Bhd
1998-1999 Executive Vice President, Volvo Car Asia Pacific
1995-1997 Vice President, Torslanda Assembly Plant, Volvo Cars
1991-1994 CEO, Samhall Högland AB
1984-1991 Manager, Volvo Car
1980-1984 Forskellige positioner hos Volvo Car

Uddannelse

1981 Maskiningeniør, Chalmers Tekniska Högskola

Særlige kompetencer

Har følgende kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til ledelse af internationale højteknologiske virksomheder, herunder strategi, salg og service, omstrukturering, produktudvikling og supply chain management. Viden inden for ESG (environmental, social og governance) og human capital management.



William (Bill) Fehrman

Født: 1960
Nationalitet: Amerikansk
Bosiddende: USA
Stilling: President & CEO, Centuri Group, Inc.
Uafhængighed: Betragtes som uafhængig

Ledelses- og tillidshverv i ikke-børsnoterede selskaber

Medlem af bestyrelsen i Dragos, Inc. Medlem af Celonis Incorporated Advisory Board. Lead Director for Tetrad Corporation.

Tidligere ansættelser

2018-2023 Director, President & CEO, Berkshire Hathaway Energy
2006-2018 Director, President & CEO, MidAmerican Energy Company
2010-2018 Director, President & CEO, Berkshire Hathaway Energy Renewables
2006-2007 Senior Vice President, Berkshire Hathaway Energy; President & CEO PacifiCorp Energy
2002-2006 President & CEO, Nebraska Public Power District
1981-2002 Forskellige energi-relaterede positioner hos Nebraska Public Power District

Uddannelse

1998 Master of Business Administration, Regis University
1984 Bachelor of Science, Civil Engineering, University of Nebraska

Særlige kompetencer

Har følgende kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til den nordamerikanske industri for vedvarende energi og politiske problemstillinger relateret hertil. Kendskab til kommercielle vindmøllekontrakter, inkl. vigtigheden af ESG (Environmental, Social og Governance). Erfaring med at lede en international privat virksomhed, der har investeret over 30 milliarder dollars i vedvarende energiprojekter. Viden inden for sikkerhed, kvalitet, virksomhedsledelse, driftsansvar, økonomi, M&A, virksomhedsudvikling, cybersikkerhed, risikostyring, HR og aflønning.



Henriette Hallberg Thygesen

Født: 1971
Nationalitet: Dansk
Bosiddende: Danmark
Stilling: Professionelt bestyrelsesmedlem
Uafhængighed: Vurderet til at være uafhængig

Ledelses- og tillidshverv i børsnoterede selskaber

Medlem af bestyrelsen i SAS AB.

Tidligere ansættelser

2023-2024 Executive Vice President and Chief Customer Delivery Officer, A.P. Møller - Mærsk A/S
2020-2022 Executive Vice President and CEO of Fleet & Strategic Brands, A.P. Møller - Mærsk A/S
2016-2020 CEO, Svitzer A/S
2014-2016 CEO Regional Manager, Damco USA, Inc.
2011-2014 CEO Regional Manager, Damco Asia
2008-2011 Chief Process Officer, Damco A/S
2007-2008 Head of Group Talent Management, A.P. Møller - Mærsk A/S
2006-2007 Director of Strategic Planning and M&A, Maersk Oil,
1994-2006 Forskellige stillinger i Mærsk-koncernen

Uddannelse

2009 Executive MBA "E-MBA Global", Columbia University, New York / London Business School
2003 Ph.d. i anvendt matematik, Copenhagen Business School
1998 Cand.Merc.Mat., Copenhagen Business School
1998 MBA (International Management), ECCIP Paris / EU Munchen
- Diverse kurser på Stanford, IMD, Harvard og Columbia Business School.

Særlige kompetencer

Har følgende kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til internationale forsyningskæder, grøn omstilling og multikulturel ledelse.

Bilag 2

Valg af revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6
2300 København S
Danmark
CVR-nr. 33963556

Underskrivende revisor

I henhold til internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, 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.

Anders Dons

Partner, Deloitte, Danmark
Statsautoriseret revisor

Særlig indsigt i

Revision, IFRS regnskab og rådgivning for store multinationale selskaber, inkl. selskabsledelse, revisionsudvalg, M&A, store kapital og infrastrukturprojekter, bæredygtighed og Treasury-funktioner.

Erfaring

Globale pharma og industrikoncerner med hovedkontor i Danmark og i udlandet.

Lars Siggaard Hansen

Partner, Deloitte, Danmark
Statsautoriseret revisor

Særlig indsigt i

Revision, IFRS regnskab og rådgiver for store børsnoterede selskaber, inkl. revisionsudvalg, M&A, store kapital og infrastrukturprojekter, bæredygtighed og optimering af interne kontroller og finansieringsprocesser.

Erfaring

Globale industriprodukselskaber med hovedkontor i Danmark og i udlandet.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer for Vestas' koncernregnskab og årsregnskabet for moderselskabet Vestas Wind Systems A/S fremgår af årsrapporten for 2023 (Annual Report 2023), side 116-118.

Årsrapport 2023 (Annual Report 2023)

Rapporten er tilgængelig på selskabets hjemmeside.

Valg af revisor

Hvert år revideres Vestas' årsrapport af et uafhængigt eksternt revisionsfirma, der årligt vælges af selskabets aktionærer på den ordinære generalforsamling. Fratrædende revisor kan genvælges.

Som følge af lovkrav skal selskabets revisor udskiftes på den ordinære generalforsamling i 2024.

Vestas Wind Systems A/S
Hedeager 42, 8200 Aarhus N, Danmark
Tlf.: +45 9730 0000
vestas@vestas.com, [vestas.com](https://www.vestas.com)