

Indkaldelse til Vestas Wind Systems A/S' ordinære generalforsamling



Til aktionærerne i Vestas Wind Systems A/S

I overensstemmelse med vedtægternes § 4 indkaldes herved til ordinær generalforsamling i Vestas Wind Systems A/S onsdag den 30. marts 2016 kl. 13:00 i Musikhuset Aarhus, Thomas Jensens Allé, 8000 Aarhus C.

Der åbnes for registrering af adgangskort kl. 11:30, og der vil blive serveret et let måltid (stående servering) fra kl. 11:30 til 12:30.

- o -

Dagsorden

1. [Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.](#)
2. [Fremlæggelse og godkendelse af årsrapporten.](#)
Bestyrelsen stiller forslag om, at årsrapporten for 2015 (annual report 2015) godkendes.
3. [Beslutning om anvendelse af årets resultat i henhold til den godkendte årsrapport.](#)
Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte på DKK 6,82 pr. aktie for 2015.

Forslag om at årets resultat på EUR 661 mio. fordeles således:

Overførsel til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	EUR	557 mio.
Udbytte	EUR	205 mio.
Overførsel til næste år	EUR	(101) mio.

4. [Valg til bestyrelsen.](#)
I henhold til vedtægternes § 8, stk. 1, ledes selskabet af en bestyrelse bestående af fem til ti medlemmer valgt af generalforsamlingen. Herudover består bestyrelsen af de eventuelle medlemmer, der er valgt af medarbejderne, jf. selskabslovens regler herom.

Bestyrelsen består på nuværende tidspunkt af følgende generalforsamlingsvalgte medlemmer: Bert Nordberg, Carsten Bjerg, Eija Pitkänen, Henrik Andersen, Henry Sténson, Lars Josefsson, Lykke Friis og Torben Ballegaard Sørensen.

Alle selskabets generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg, og bestyrelsen foreslår genvalg af alle bestyrelsens nuværende medlemmer.

Oplysninger om de opstillede kandidater fremgår af bilag 1 eller vestas.com/da/investor/general_meeting.

5. [Godkendelse af bestyrelsens honorar.](#)

- 5.1. Godkendelse af bestyrelsens endelige honorar for 2015.
Bestyrelsen foreslår, at det samlede bestyrelseshonorar, inklusiv bestyrelsesudvalgshonorar, EUR 1.187.175, forbliver uændret som godkendt af generalforsamlingen i 2015. Der henvises i øvrigt til årsrapportens (annual report 2015) side 61.

- 5.2. Godkendelse af niveauet for bestyrelsens honorar for 2016.

Bestyrelsen foreslår, at honoraret for 2016 baseres på et fast basishonorar på DKK 400.000¹ pr. bestyrelsesmedlem. Formanden modtager tredobbelt basishonorar, mens næstformanden modtager dobbelt basishonorar for deres udvidede bestyrelsesopgaver.

Udover basishonoraret ydes der et udvalgshonorar på DKK 250.000¹ til bestyrelsesmedlemmer, der tillige er medlem af et bestyrelsesudvalg og udvalgsformændene modtager DKK 450.000¹ for deres udvidede udvalgsopgaver.

Den endelige aflønning for 2016 vil blive fremlagt for generalforsamlingen i 2017 til endelig godkendelse.

6. [Valg af revisor.](#)

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

7. [Forslag fra bestyrelse og aktionærer.](#)

Forslag fra bestyrelsen:

- 7.1. Nedsættelse af selskabets aktiekapital.
Bestyrelsen stiller forslag om, at selskabets aktiekapital nedsættes fra nominelt DKK 224.074.513 til nominelt DKK 221.544.727 ved annullation af egne aktier af nominelt DKK 2.529.786, svarende til 2.529.786 aktier a nominelt DKK 1.

Aktierne er erhvervet som led i gennemførelsen af selskabets aktietilbagekøbsprogram, som offentliggjort ved selskabsmeddelelse nr. 54/2015 af 5. november 2015.

Formålet med kapitalnedsættelsen er at annullere en del af selskabets beholdning af egne aktier, hvilket er at sidestille med en udbetaling til aktionærerne, jf.

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

selskabsloven § 188, stk. 1, nr. 2, idet nedsættelsesbeløbet er betalt til aktionærer som vederlag for aktier erhvervet af selskabet. Aktierne er erhvervet i perioden 5. november 2015 til 18. december 2015 for samlet DKK 1.119.999.730, svarende til en gennemsnitspris på DKK 442,73 pr. aktie (afrundet), hvilket indebærer, at der udover den nominelle kapitalnedsættelse er udbetalt DKK 1.117.469.944 til aktionærerne.

Hvis kapitalnedsættelsen vedtages og gennemføres, ændres vedtægternes § 2, stk. 1, til:

"Selskabskapitalen er DKK 221.544.727 (skriver kroner to hundrede og enogtyve millioner fem hundrede fireogfyrre tusinde syv hundrede og syvogtyve) (221.544.727 stk.), fordelt i aktier (kapitalandele) à DKK 1 og/eller multipla heraf."

Forinden kapitalnedsættelsen gennemføres, vil selskabets kreditorer via Erhvervsstyrelsens IT-system blive opfordret til at anmelde eventuelle krav inden for en frist på fire uger, jf. selskabslovens § 192, stk. 1.

- 7.2. Fornyelse af bemyndigelse til at erhverve egne aktier. Bestyrelsen stiller forslag om, at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet løbende erhverve egne aktier i tiden indtil den 31. december 2017 svarende til 10 pct. af selskabskapitalen på bemyndigelsestidspunktet, forudsat at den pålydende værdi af selskabets samlede beholdning af egne aktier ikke på noget tidspunkt overstiger 10 pct. af selskabets aktiekapital på bemyndigelsestidspunktet. Købsprisen må ikke afvige fra den på købstidspunktet på Nasdaq Copenhagen noterede lukkekurs med mere end 10 pct.

- 7.3. Offentliggørelse af selskabsmeddelelser på engelsk. Bestyrelsen stiller forslag om, at selskabets vedtægter ændres således, at selskabet fremover har mulighed for at offentliggøre selskabsmeddelelser udelukkende på engelsk. Muligheden herfor er indført ved en lovændring fra november 2015.

Bestyrelsen foreslår på den baggrund, at følgende bestemmelse indsættes i vedtægternes § 5, som et nyt stk. 5:

"Selskabsmeddelelser offentliggøres på engelsk."

- 7.4. Ændring af selskabets vederlagspolitik for bestyrelse og direktion.

Bestyrelsen indstiller den af bestyrelsen ændrede og vedtagne vederlagspolitik for Vestas Wind Systems A/S' bestyrelse og direktion til godkendelse. Den foreslåede ændring af vederlagspolitikken vedrører honorar til formænd for bestyrelsesudvalg. Forslaget indebærer en reduktion af tillægshonoraret, der ydes til udvalgsformænd, fra 100 pct. til 80 pct. af det årlige udvalgsformændshonorar.

Den nuværende vederlagspolitik angiver følgende:

"Udover basishonoraret ydes der et årligt udvalgsformændshonorar til de bestyrelsesmedlemmer, som er medlem af et af bestyrelsesudvalgene. Honoraret fastlægges efter samme principper som basishonoraret, og udvalgets formand modtager dobbelt udvalgsformændshonorar."

Ovenstående formulering foreslås ændret til følgende:

"Udover basishonoraret ydes der et årligt udvalgsformændshonorar til de bestyrelsesmedlemmer, som er medlem af et af bestyrelsesudvalgene. Honoraret fastlægges som et basishonorar, og udvalgets formand modtager yderligere et tillæg på 80 pct. af dette basishonorar."

Forslaget til vederlagspolitikken kan findes på vestas.com/da/investor/general_meeting.

8. 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.

9. Eventuelt.

Aarhus, den 26. februar 2016

Vestas Wind Systems A/S
På bestyrelsens vegne

Bert Nordberg
Bestyrelsesformand

Vedtagelseskrav

Forslagene under dagsordenens punkter 7.1. og 7.3. skal tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer, som af den repræsenterede kapital. De øvrige punkter kræver simpel majoritet.

Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret

Selskabets selskabskapital på nominelt DKK 224.074.513 er fordelt på aktier à DKK 1 og/eller multipla heraf. Hvert aktiebeløb på DKK 1 giver én stemme.

Registreringsdato

Registreringsdatoen er onsdag den 23. marts 2016. Aktionærer, der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på den ordinære generalforsamling, samt til at afgive fuldmagt eller brevstemme. De aktier, den enkelte aktionær besidder på registreringsdatoen, opgøres på baggrund af notering af aktionærens ejerforhold i ejerbogen på registreringsdatoen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget på denne dato med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har løst adgangskort, som beskrevet nedenfor.

Adgangskort

Aktionærer, der ønsker at deltage på den ordinære generalforsamling, skal anmode om adgangskort senest onsdag den 23. marts 2016. Adgangskort kan bestilles via Vestas' InvestorPortal på vestas.com/da/investor/general_meeting (ved anvendelse af CVR/CPR-nummer eller VP-reference-nummer) eller ved indsendelse af tilmeldingsblanketten, der kan downloades fra vestas.com/da/investor/general_meeting.

Såfremt blanketten anvendes, skal den udfyldes og sendes til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S (eller pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk), og være VP Investor Services A/S i hænde inden fristens udløb.

Fuldmagt

Aktionærer kan senest onsdag den 23. marts 2016 afgive fuldmagt. Fuldmagten kan afgives elektronisk via Vestas' InvestorPortal på vestas.com/da/investor/general_meeting (kræver elektronisk adgangskode) eller skriftligt ved brug af fuldmagtsblanketten, der kan downloades fra vestas.com/da/investor/general_meeting.

Såfremt blanketten anvendes, skal den udfyldte og underskrevne blanket være VP Investor Services A/S i hænde inden fristens udløb, jf. postadresse/e-mail-adresse ovenfor.

Brevstemme

Aktionærer kan stemme skriftligt ved brev senest tirsdag den 29. marts 2016 kl. 16:00. Brevstemmen kan afgives via Vestas' InvestorPortal på vestas.com/da/investor/general_meeting (kræver elektronisk adgangskode) eller ved brug af brevstemmeblanketten, der kan downloades fra vestas.com/da/investor/general_meeting.

Såfremt blanketten anvendes, skal den udfyldte og underskrevne blanket være VP Investor Services A/S i hænde inden fristens udløb, jf. postadresse/e-mail-adresse ovenfor.

Navnenotering af aktier

Selskabets aktier er navneaktier, hvorfor aktionærernes udøvelse af deres rettigheder, herunder afgivelse af fuldmagt eller brevstemme, er betinget af, at den pågældende aktionærs beholdning af aktier er noteret på navn på registreringsdatoen, eller at aktionæren rettidigt har meddelt og dokumenteret sit ejerskab med henblik på indførsel 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.

Spørgsmål fra aktionærerne

Aktionærer kan frem til datoen for den ordinære generalforsamling stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen ved skriftlig henvendelse til Vestas Wind Systems A/S, Hedeager 42, 8200 Aarhus N, att.: bestyrelsessekretariatet eller via e-mail til vestasAGM@vestas.com.

Musikhuset Aarhus

Den ordinære generalforsamling vil blive afholdt i Musikhuset Aarhus' Store Sal, og afhængig af antallet af deltagere vil den ordinære generalforsamling endvidere blive vist på storskærm i Lille Sal.

Adgang til den ordinære generalforsamling

Der åbnes for registrering af adgangskort kl. 11:30.

Elektronisk afstemning

På den ordinære generalforsamling vil der blive anvendt elektronisk stemmeudstyr – e-voter – når der skal stemmes. E-voteren vil blive udleveret i forbindelse med registrering af adgangskort. Det elektroniske stemmeudstyr skal tilbageleveres efter den ordinære generalforsamling.

Tilmeldte aktionærer vil stadig modtage stemmesedler og adgangskort fra VP Investor Services A/S. Der kan være situationer, hvor stemmesedlerne skal bruges i stedet for det elektroniske stemmeudstyr. Husk derfor at medbringe både stemmesedler og adgangskort.

Tolkning

Den ordinære generalforsamling afholdes generelt på dansk. Bestyrelsesformanden og koncernchefen aflægger dog deres beretning på engelsk.

Deltagerne kan ved indgangen anmode om at få udleveret tolkeudstyr.

Yderligere oplysninger om den ordinære generalforsamling

På vestas.com/da/investor/general_meeting er følgende oplysninger tilgængelige:

- Indkaldelsen (dagsorden/de fuldstændige forslag)
- Årsrapporten for 2015 (annual report 2015)
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
- Tilmeldingsblanketten
- Fuldmagtsblanketten
- Brevstemmeblanketten
- Forslag til nye vedtægter
- Forslag til ny vederlagspolitik

Fra 26. februar 2016 til og med den 30. marts 2016 er ovennævnte oplysninger tillige fremlagt til gennemsyn for aktionærerne på selskabets hovedkontor i Aarhus.

Vestas' InvestorPortal

– en service til Vestas' navnenoterede aktionærer

Tilmelding til den ordinære generalforsamling

- 1) Log ind på InvestorPortalen. Link findes på vestas.com/da/investor/general_meeting.
- 2) Vælg menupunktet "Tilmelding".
- 3) Vælg om du ønsker at benytte CPR/CVR-nummer eller VP-referencenummer.
- 4) Angiv om du ønsker at deltage med rådgiver og skriv rådgivers navn.
- 5) Klik på knappen "Tilmeld".

Din tilmelding er nu registreret, og du modtager en kvittering.

Stem på forhånd

Såfremt du ikke kan deltage personligt på den ordinære generalforsamling, men alligevel ønsker at anvende din stemmeret, har du mulighed for at stemme via fuldmagtsblanketten eller brevstemmeblanketten, som kan downloades fra vestas.com/da/investor/general_meeting.

Hvis du har en NemID eller en VP-ID adgang, kan du også stemme eller afgive fuldmagt via InvestorPortalen. Dette gøres på følgende måde:

- 1) Log ind på InvestorPortalen. Link findes på vestas.com/da/investor/general_meeting.
- 2) Vælg i menuen til venstre "Fuldmagt/Brevstemme".
- 3) Vælg den type af fuldmagt eller brevstemme, du ønsker at afgive.
Du kan vælge at give bestyrelsen fuldmagt til at stemme for dig i overensstemmelse med bestyrelsens angivne anbefalinger (fuldmagt til bestyrelsen), lade en tredjemand fx en anden investor eller rådgiver stemme for dig (fuldmagt til tredjemand) eller selv instruere om din stemme på forhånd på de enkelte dagsordenspunkter (instruktionsfuldmagt). Du kan også afgive brevstemme (brevstemme).
- 4) Klik på knappen "Næste".
- 5) Udfyld fuldmagts-/brevstemmeformularen.
- 6) Accepter vilkår for afgivelse af fuldmagt/brevstemme.
- 7) Klik på knappen "Videre" eller "Afgiv brevstemme".
- 8) Herefter bliver du bedt om at identificere dig igen på samme vis som ved log-in.

Din fuldmagt/brevstemme er nu afgivet, og du modtager en kvittering.

Bilag 1: Valg af medlemmer til bestyrelsen

Valg af medlemmer til bestyrelsen

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 aktionærerne eller af bestyrelsen.

Rekrutteringskriterier

I forbindelse med valg af bestyrelsesmedlemmer på generalforsamlingen foranlediger den afgående bestyrelse ved indstilling af kandidater til bestyrelsesvalget, at generalforsamlingen har mulighed for at sammensætte en fortsættende bestyrelse.

Ved indstilling af bestyrelseskandidater tilstræber bestyrelsen, at der kan sammensættes en bestyrelse, der:

- kan handle uafhængigt af særinteresser,
- repræsenterer en balance mellem kontinuitet og fornyelse,
- er tilpasset selskabets situation,
- har brancheindsigt samt de forretningsmæssige og finansielle kompetencer, som er nødvendige for, at bestyrelsen kan varetage sine opgaver på den bedst mulige måde og
- afspejler de kompetencer og den erfaring, der kræves for at lede et selskab med aktier noteret til handel på en fondsbørs og opfylde forpligtelserne som et børsnoteret selskab.

Bestyrelsen anvender ekstern hjælp 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.

Oplysninger om de opstillede kandidater

Af de følgende sider fremgår hvilke kompetencer samt ledelseshverv i andre danske og udenlandske selskaber og organisationer, bestyrelseskandidaterne har oplyst at have.

Der er ikke personsammenfald mellem storaktionærer, direktion og de opstillede kandidater. Ingen – hverken tidligere eller nuværende – direktører er opstillet som kandidater til bestyrelsen.

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. Ved udpegning af nye kandidater indgår blandt andet køn og alder som et kriterium, dog således at man ikke går på kompromis med de øvrige rekrutteringskriterier.

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

Bert Nordberg

Født: 23. marts 1956
Nationalitet: Svensk
Bosiddende: Sverige
Stilling: Direktør

Position i Vestas Wind Systems A/S

Formand for selskabets bestyrelse siden 2012. Indtrådt i bestyrelsen marts 2012 og genvalgt siden, senest i 2015. Er af bestyrelsen udpeget som formand for nominerings- & kompensationsudvalget.

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning pr. 26. februar 2016: 14.000 aktier.²

Kompetencer**Uddannelse**

1985-1986 Kurser i International administration, markedsføring og økonomi, INSEAD-universitet (FR)
1979-1980 Ingeniør i den svenske marine, Berga (SE)
1976-1979 Elektroingeniør (SE)

Tidligere ansættelser

2009-2012 President & CEO, Sony Mobile Communications AB (SE)
2008-2009 Chef for Ericsson Silicon Valley, Telefonaktiebolaget LM Ericsson (US)
2004-2008 Executive Vice President for Sales and Marketing, LM Ericsson Group (SE)
2003-2004 Senior Vice President for koncernfunktionen Sales and Marketing, LM Ericsson Group (SE)
2002-2003 Chef for Business Unit Systems, LM Ericsson Group (SE)
2001-2002 Chef for Business Unit Global Services, LM Ericsson Group (SE)
2000-2004 Executive Vice President for divisionen Global Services, LM Ericsson Group (SE)
1999-2000 Executive Vice President for Ericsson Services, LM Ericsson Group (SE)
1996-2000 Chef for Enterprise Services, LM Ericsson Group (SE)
1980-1996 Forskellige ledelsespositioner i Digital Equipment Corporation og Data General Corp (SE)

Særlige kompetencer

Har følgende særlige kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til omstrukturering, infrastruktur og serviceforretninger samt adskillige års international forretningserfaring og viden om udviklingsmarkeder.

Ledelseshverv

Formand for bestyrelsen i: Imagination Technologies Group plc (UK).

Medlem af bestyrelsen i: AB Electrolux (SE), Axis AB (SE), Rothschild Nordic AB (SE), Sigma Connectivity AB (SE), Skistar AB (SE) og Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA (SE).

Carsten Bjerg

Født: 12. november 1959
Nationalitet: Dansk
Bosiddende: Danmark
Stilling: Direktør

Position i Vestas Wind Systems A/S

Indtrådt i bestyrelsen marts 2011 og genvalgt siden, senest i 2015. Er af bestyrelsen valgt som medlem af teknologi- & produktionsudvalget og revisionsudvalget.

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning pr. 26. februar 2016: 4.019 aktier.

Kompetencer**Uddannelse**

1984-1985 ACPMM ved Cambridge Universitet (UK)
1983 Akademiingeniør, Danmarks Ingeniør Akademi (DK)

Tidligere ansættelser

2007-2013 Koncernchef for Grundfos-koncernen og administrerende direktør for Grundfos Holding A/S (DK)
2006-2007 Fungerende koncernchef, Grundfos Management A/S (DK)
2003-2006 Viceadministrerende direktør, Grundfos Management A/S (DK)
2000-2003 Koncerndirektør for Produktion & Logistik, Grundfos Management A/S (DK)
1997-2000 Direktør for International Produktion, Grundfos Management A/S (DK)
1994-1997 Produktlinjedirektør, Danfoss A/S (DK)
1989-1994 Fabrikschef, Danfoss A/S (DK)
1985-1989 Projektleder, Danfoss A/S (DK)
1983-1984 Turnusingeniør, Danfoss A/S (DK)

Særlige kompetencer

Har følgende særlige kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til ledelse af en international koncern, herunder særlig viden om R&D, produktion og strategisk ledelse.

Ledelseshverv

Formand for bestyrelsen i: PCH Engineering A/S (DK) og PCH Investment A/S (DK).

Næstformand for bestyrelsen i: Højgaard Holding A/S (DK) og Rockwool International A/S (DK).

Medlem af bestyrelsen i: K. Nissen International A/S (DK), MT Højgaard A/S (DK) og Nissens A/S (DK).

Tillidshverv

Formand for: Markedsmodningsfonden (DK).

² Det angivne antal aktier omfatter både egne og nærtstående samlede aktiebeholdning.

Eija Pitkänen

Født: 23. april 1961

Nationalitet: Finsk

Bosiddende: Finland

Stilling: Sustainability and Compliance Officer, Risk Officer, Sonera (FI)

Position i Vestas Wind Systems A/S

Indtrådt i bestyrelsen marts 2012 og genvalgt siden, senest i 2015. Er af bestyrelsen valgt som medlem af teknologi- & produktionsudvalget.

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning pr. 26. februar 2016: 1.250 aktier.³

Kompetencer**Uddannelse**

1981-1987 Kandidatgrad i fødevaremikrobiologi fra fakultet for jordbrug, Helsinki Universitet (FI)

Tidligere ansættelser

2011-2014 Vice President and Head of Corporate Responsibility, TeliaSonera (SE)
2008-2011 Senior Vice President, Sustainability, Stora Enso (FI)
2005-2008 Vice President, Sustainability Communications og CSR, Stora Enso (FI)
2002-2005 Vice President, CSR, Stora Enso (FI)
1999-2002 Vice President og chef for Sustainable Development, Danisco A/S (DK)
1987-1999 Forskellige ledelsespositioner hos Cultor og Genencor International (FI)

Særlige kompetencer

Har følgende særlige kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Stor international erfaring med udvikling og implementering af globale strategier for bæredygtighed i internationale virksomheder.

Tillidshverv

Medlem af bestyrelsen: Finnish Refugee Council (FI).

Henrik Andersen

Født: 31. december 1967

Nationalitet: Dansk

Bosiddende: Danmark

Stilling: Direktør⁴

Position i Vestas Wind Systems A/S

Indtrådt i bestyrelsen marts 2013 og genvalgt siden, senest i 2015. Er af bestyrelsen udpeget som formand for revisionsudvalget og opfylder revisorlovens krav om kvalifikationer inden for regnskabsvæsen. Er af bestyrelsen valgt som medlem af nominerings- og vederlagsudvalget.

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning pr. 26. februar 2016: 6.000 aktier.⁵

Kompetencer**Uddannelse**

1993-1997 Cand.jur., Aarhus Universitet (DK)
1988-1992 HD i udenrigshandel, Aarhus Handelshøjskole (DK)

Tidligere ansættelser

2013-2015 Group Chief Operating Officer, EMEA, ISS A/S (DK)
2011-2013 Group Chief Financial Officer, ISS A/S (DK)
2009-2011 Country Manager, ISS A/S (UK)
2000-2009 Forskellige ledelsespositioner i ISS-koncernen
1995-2000 Director Corporate Clients, Jyske Markets, Jyske Bank A/S (DK)
1986-1995 Forskellige positioner hos Jyske Bank A/S og Sparekassen SDS (DK)

Særlige kompetencer

Har følgende særlige kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til regnskabsvæsen, økonomi og kapitalmarkeder, international forretnings erfaring, herunder restrukturer og strategisk ledelse af internationale selskaber.

Ledelseshverv

Medlem af bestyrelsen i: Godt Smil Holding ApS (DK).

Tillidshverv

Medlem af: Investeringskomiteen i Maj Invest Equity 4 K/S (DK).

³ Det angivne antal aktier omfatter både egne og nærtstående samlede aktiebeholdning.

⁴ Den 1. marts 2016 tiltræder Henrik Andersen stillingen som koncernchef for Hempel A/S.

⁵ Det angivne antal aktier omfatter både egne og nærtstående samlede aktiebeholdning.

Henry Sténson

Født: 10. juni 1955

Nationalitet: Svensk

Bosiddende: Sverige

Stilling: Executive Vice President of Corporate Communication & Sustainability Affairs, Volvo Group (SE)

Position i Vestas Wind Systems A/S

Indtrådt i bestyrelsen marts 2013 og genvalgt siden, senest i 2015. Er af bestyrelsen valgt som medlem af revisionsudvalget.

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning pr. 26. februar 2016: 10.700 aktier.⁶

Kompetencer**Uddannelse**

1982	Kaptajn for logistiktropperne, Army Logistic College (SE)
1979	Officer, Det svenske kongelige krigsakademi (SE)
1977	Jura, statskundskab, sociologi og psykologi, Linköping Universitet (SE)

Tidligere ansættelser

2011-2014	Partner hos Brunswick Group (SE)
2002-2011	Senior Vice President for Corporate Communication, LM Ericsson Group (SE)
1998-2002	Senior Vice President SAS Group Communications, Scandinavian Airlines (SE)
1995-1998	Senior Vice President for Corporate Communications, Volvo Car Corporation (SE)
1994-1995	Vice President for Corporate Communications, Saab Aircraft AB (SE)
1993-1994	Vice President for Automotive Communication, AB Volvo (SE)
1989-1993	Director for Corporate Communications and Marketing, Volvo Aero Corporation (SE)
1986-1988	President og Managing Director, Expressklipp AB (SE)
1984-1986	Manager for Media Relations, Saab Aircraft AB (SE)

Særlige kompetencer

Har følgende særlige kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Mere end 20 års erfaring fra ledelsesarbejde i globale virksomheder og omfattende erfaring med kommunikation med medier, kapitalmarkeder og internationale public affairs. Desuden erfaring fra industrielle turnaround-processer og krisestyring.

Ledelseshverv

Medlem af bestyrelsen i: Braathens Regional AB (SE) og Stronghold Invest AB (SE).

Lars Josefsson

Født: 31. maj 1953

Nationalitet: Svensk

Bosiddende: Sverige

Stilling: Uafhængig konsulent

Position i Vestas Wind Systems A/S

Næstformand for selskabets bestyrelse siden 2012. Indtrådt i bestyrelsen marts 2012 og genvalgt siden, senest i 2015. Er af bestyrelsen udpeget som formand for teknologi- & produktionsudvalget og er valgt som medlem af nominerings- & kompensationsudvalget.

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning pr. 26. februar 2016: 2.000 aktier.

Kompetencer**Uddannelse**

1990	International Advanced Management Programme (IAMP) (CH)
1984-1985	Kandidatgrad i virksomhedsøkonomi, Uppsala Universitet (SE)
1973-1977	Kandidatgrad fra School of Engineering Physics, Chalmers Tekniske Universitet (SE)

Tidligere ansættelser

2012-2013	Chief Executive Officer, Micronic Mydata AB (SE)
2011-2012	Chief Executive Officer, Alimak Hek AB (SE)
2004-2011	President, Sandvik Mining and Construction (SE)
2003-2004	President, Siemens Industrial Turbines AB (SE)
1999-2003	President, ALSTOM Power Sweden AB (SE)
1977-1999	Forskellige ledelsespositioner hos ABB (SE)

Særlige kompetencer

Har følgende særlige kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til udviklings-, produktions- og teknologimæssige forhold samt ledelse af internationale virksomheder.

Ledelseshverv

Formand for bestyrelsen i: Driconeq AB (SE), Ouman Oy (FI) og TimeZynk AB (SE).

Medlem af bestyrelsen i: Metso Oyj (FI).

⁶ Det angivne antal aktier omfatter både egne og nærtstående samlede aktiebeholdning.

Lykke Friis

Født: 27. oktober 1969

Nationalitet: Dansk

Bosiddende: Danmark

Stilling: Prorektor for uddannelse, Københavns Universitet (DK)

Position i Vestas Wind Systems A/S

Indtrådt i bestyrelsen marts 2014 og genvalgt i 2015. Er af bestyrelsen valgt som medlem af nominerings- og vederlagsudvalget.

Opfylder Komitèen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning pr. 26. februar 2016: 1.711 aktier.⁷

Kompetencer**Uddannelse**

1994-1997	Ph.d i statskundskab, Københavns Universitet (DK)
1987-1993	Cand.scient.pol., Københavns Universitet (DK)
1993-1992	Msc.Econ., London School of Economics and Political Sciences (UK)

Tidligere ansættelser

2011-2013	Medlem af Folketinget (DK)
2010-2011	Ligestillingsminister (DK)
2009-2011	Klima- og energiminister (DK)
2006-2009	Prorektor, Københavns Universitet (DK)
2003-2006	Europapolitisk Chef, Dansk Industri (DK)
2002-2002	Forskningschef, Dansk Udenrigspolitisk Institut (DUPI) (DK)
1999-2002	Seniorforsker, Dansk Udenrigspolitisk Institut (DUPI) (DK)
1996-1999	Forsker, Dansk Udenrigspolitisk Institut (DUPI) (DK)
1994	Robert Schuman stipendiat ved Europa-Parlamentet (LUX)
1994	Fuldmægtig, Erhvervsministeriet (DK)
1993	Projektleder, Institut for Konjunktur-Analyse A/S (DK)

Særlige kompetencer

Har følgende særlige kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Indgående kendskab til international energipolitik og EU regulering. Desuden erfaring fra public affairs, forskning og udvikling.

Ledelseshverv

Medlem af bestyrelsen i: European Council of Foreign Relations (UK), Rockwool Foundation, European Institute of Innovation and Technology (EIT) (EU) og VELUX A/S (DK).

Tillidshverv

Formand for: Det Udenrigspolitiske Selskab (DK).

Medlem af: Bestyrelsen for International Crisis Group (ICG) (USA) og Det Dansk-Tyske Handelskammer (DK).

Torben Ballegaard Sørensen

Født: 7. februar 1951

Nationalitet: Dansk

Bosiddende: Danmark

Stilling: Direktør

Position i Vestas Wind Systems A/S

Indtrådt i bestyrelsen i marts 2015. Er af bestyrelsen valgt som medlem af revisionsudvalget.

Opfylder Komitèen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Aktiebeholdning

Vestas-aktiebeholdning pr. 26. februar 2016: 5.500 aktier.

Kompetencer**Uddannelse**

2008	Adjungeret professor på Institut for Ledelse, Aarhus Universitet (DK)
1985	Executive program, Stanford University (USA)
1976	Cand. merc, Institut for Organisation og Ledelse, Handelshøjskolen i Århus (DK)

Tidligere ansættelser

2001-2008	President & CEO, Bang & Olufsen A/S (DK)
1996-2001	Executive Vice President, LEGO A/S (DK)
1988-1996	Managing Director, CCI-Europe (DK)
1978-1988	Økonomidirektør, Stibo Gruppen A/S (DK)
1976-1978	Controller, Radiometer A/S (DK)

Særlige kompetencer

Har følgende særlige kompetencer, som specifikt er væsentlige for bestyrelsesarbejdet i Vestas Wind Systems A/S: Erfaring med vækst og vedvarende forbedring af globale og komplekse industrielle organisationer. Lederskabsudvikling. Produkt- og forretningsinnovation og strategisk eksekvering. International salg og marketing. Værdiskabende bestyrelsesarbejde, finansiell kontrol og interaktion med kapitalmarkeder.

Ledelseshverv

Formand for bestyrelsen i: AS3 Companies A/S (DK), CAPNOVA A/S (DK) og Tajco Group A/S (DK).

Næstformand for bestyrelsen i: AB Electrolux (SE) og Systematic A/S (DK).

Medlem af bestyrelsen i: Egmont International Holding A/S (DK).

Tillidshverv

Formand for: AB Electrolux's revisionsudvalg (SE) og bestyrelsen for Fonden Capnova Invest Zealand (DK).

Medlem af bestyrelsen for: Egmont Fonden (DK) og Fonden CAT, Center for Avanceret Teknologi (DK).

⁷ Det angivne antal aktier omfatter både egne og nærtstående samlede aktiebeholdning.