

## **VEDTÆGTER**

**for**

### **VESTFORSYNING VIND A/S**

#### **1. Navn**

- 1.1 Selskabets navn er Vestforsyning Vind A/S (herefter benævnt "Selskabet").
- 1.2 Selskabets binavn er Gedmose II Vind A/S.

#### **2. Hjemsted**

- 2.1 Selskabets hjemsted er Holstebro Kommune.

#### **3. Formål**

- 3.1 Selskabets formål er at eje og drive vindmølleparken ved Gedmose i Holstebro Kommune samt hermed forbundet virksomhed.
- 3.2 Selskabets virksomhed skal udøves på kommercielle vilkår.

## **4. Kapital**

- 4.1 Selskabets aktiekapital er kr. 11.400.000 – skriver elleve millioner firehundredre tusinde 00 øre – fordelt i A- og B-aktier á kr. 250 eller multipla heraf.
- 4.2 Aktiekapitalen er opdelt i nominelt kr. 8.094.000 A-aktier (svarende til 32.376 stk. A-aktier á nominelt kr. 250 pr. A-aktie) og nominelt kr. 3.306.000 B-aktier (svarende til 13.224 stk. B-aktier á nominelt kr. 250 pr. B-aktie).
- 4.2.1 B-aktierne er pålagt forkøbsret og køberet jf. nedenstående pkt. 5.2 - 5.3. A-aktierne er alene pålagt forkøbsret efter pkt. 5.1.
- 4.2.2 Ud over det i pkt. 4.2.1 anførte er A- og B-aktierne i enhver henseende sidestillede.
- 4.2.3 Når der i vedtægterne anføres ”aktierne”, gælder bestemmelsen for både A- og B-aktierne. Der gælder således alene særregler for en aktieklassse, hvis bestemmelsen specifikt angiver at vedrøre A- eller B-aktierne.
- 4.3 Aktierne skal lyde på navn. Aktierne skal være ikke-omsætningspapirer. Ingen aktionær skal være pligtig at lade sine aktier indløse helt eller delvis.
- 4.4 Aktionærerne har pligt til at lade aktierne notere i aktiebogen med oplysning om aktionærens eget navn, bopæl og antallet af aktier.

## **5. Omsættelighedsbegrænsninger**

- 5.1 Forkøbsret for A-aktionærer ved overdragelse af A-aktier
  - 5.1.1 Alle A-aktionærer har forkøbsret ved enhver overdragelse (salg, pantsætning mv.) af A-aktier, idet forkøbsretten dog ikke gælder ved en A-aktionærs overdragelse af A-aktier til ægtefælle eller samlever, forældre, søskende, børn, adoptivbørn og stedbørn eller disses livsarvinger. Forkøbsrettighederne kan som udgangspunkt udøves forholdsmæssigt i forhold til den enkelte A-aktionærs forholdsmæssige ejerandel af A-aktierne. Ved en A-aktionærs ønske om overdragelse af A-aktier om-

fattet af forkøbsret, jf. 1. pkt., skal den sælgende A-aktionær skriftligt rette henvendelse til Selskabet, som administrerer forkøbsretsproceduren. Inden 14 dage fra den sælgende A-aktionærs henvendelse til Selskabet, annoncerer Selskabet på sin hjemmeside eller ved anden relevant metode til offentliggørelse, at den sælgende A-aktionær har én eller flere A-aktier til salg med opfordring til de øvrige A-aktionærer om at meddele et eventuelt ønske om at udnytte forkøbsretten inden for en nærmere angivet frist. Såfremt den eller de udbudte A-aktier ikke kan fordeles forholdsmæssigt efter de interesserede A-aktionærers ejerandele, afgør Selskabet ved lodtrækning, hvilken eller hvilke af de bydende A-aktionærer, som får adgang til at købe den eller de udbudte A-aktier.

- 5.1.2 Forkøbsretten til A-aktier kan udøves til en pris, der er fastsat primært ud fra forventningerne til fremtidige udbyttebetalinger på aktierne (herefter benævnt "Fair Markedsværdi"), jf. pkt. 5.4. Aktiernes Fair Markedsværdi opgøres hvert år forud for den ordinære generalforsamling og er gældende frem til fastsættelse af ny værdi på det kommende års ordinære generalforsamling. I perioden fra stiftelsen og indtil første ordinære generalforsamling i Selskabet er Fair Markedsværdi identisk med tegningskursen ved stiftelsen.
- 5.1.3 Såfremt ingen af de øvrige A-aktionærer efter gennemførelsen af den i pkt. 5.1.1 - 5.1.2 anførte forkøbsretsprocedure ønsker at udøve forkøbsretten inden for den angivne frist, er den sælgende A-aktionær berettiget til at sælge sin A-aktiepost til tredjemand til en pris, som ikke er lavere end den til enhver tid opgjorte Fair Markedsværdi af A-aktieposten. Salget til tredjemand efter foranstående punktum kan ske i 3 måneder fra det tidspunkt, hvor den sælgende A-aktionær har fået meddelelse fra Selskabet om, at ingen af de øvrige A-aktionærer ønsker at udøve deres forkøbsret. Herefter gælder proceduren om forkøbsret for øvrige A-aktionærer efter pkt. 5.1.1 - 5.1.2 på ny.
- 5.2 Forkøbsret for Vestforsyning Erhverv A/S ved overdragelse af B-aktier
- 5.2.1 Vestforsyning Erhverv A/S, CVR. nr. 26 35 06 97, har forkøbsret ved enhver overdragelse (salg, pantsætning m.v.) af B-aktier. Forkøbsretten kan udøves til Fair Markedsværdi af B-aktierne, jf. pkt. 5.4. Aktiernes Fair Markedsværdi opgøres hvert år forud for den ordinære generalforsamling og er gældende frem til fastsættelse af ny værdi på det kommende års ordinære generalforsamling. I perioden fra stiftelsen og ind-

til 1. ordinære generalforsamling i selskabet er Fair Markedsværdi identisk med tegningskursen ved stiftelsen.

5.3 Køberet for Vestforsyning Erhverv A/S (eller efter ordre et med Vestforsyning Erhverv A/S koncernforbundet selskab) ved anden overgang af B-aktier.

5.3.1 Vestforsyning Erhverv A/S eller det koncernforbundne selskab har i de tilfælde, der er beskrevet i pkt.5.3.2, køberet til den fastsatte Fair Markedsværdi, jf. pkt. 5.4. Fair Markedsværdi opgøres hvert år forud for den ordinære generalforsamling og er gældende frem til fastsættelse af ny værdi på det kommende års ordinære generalforsamling. I perioden fra stiftelsen og indtil 1. ordinære generalforsamling i selskabet er Fair Markedsværdi identisk med tegningskursen ved stiftelsen.

5.3.2 Køberetten gælder ved (i) enhver form for overgang af B-aktier, der ikke er omfattet af forkøbsretten i pkt. 5.2, herunder arv, skifte ifm. skilsmisse, rekonstruktion eller konkurs samt (ii) såfremt en Sinus El-kunde, jf. pkt. 5.3.3, ophører med at aftage el fra Vestforsyning Service A/S, (samlet defineret som "Overgang af B-aktier").

5.3.3 Ved en " Sinus El-kunde" forstås fysiske eller juridiske personer, der har indgået en aftale med Vestforsyning Service A/S, CVR nr. 35 85 78 42, om levering af el, og som har erhvervet B-aktier. Enhver Sinus El-kunde gives mulighed for at erhverve op til 10 styk B-aktier.

5.3.4 Sinus El-kunden er forpligtet til uden ugrundet ophold at give skriftlig meddelelse til selskabet om enhver påtænkt eller (ved død/konkurs m.v.) gennemført Overgang af B-aktier. Selskabet underretter derefter Vestforsyning Erhverv A/S eller det koncernforbundne selskab, der senest 2 uger efter selskabets modtagelse af den skriftlige underretning skal meddele Sinus El-kunden, om Vestforsyning Erhverv A/S eller det koncernforbundne selskab ønsker at udøve køberetten, idet denne ellers bortfalder.

5.4 Principper for fastsættelse af Fair Markedsværdi

5.4.1 Fastlæggelsen af den Fair Markedsværdi, der skal anvendes ved henholdsvis udnyttelse af forkøbsret i henhold til pkt. 5.1 - 5.2 og udnyttelse af køberet i henhold til pkt.5.3, fastsættes af selskabets revisor.

- 5.4.2 Principperne for opgørelse af Fair Markedsværdi tager udgangspunkt i en vurdering af den forventede udbyttebetaling, der er forbundet med besiddelsen af aktierne i den restlevetid, som på det givne tidspunkt kan forventes for den vindmøllepark, som Selskabet ejer og driver.

Ved fastsættelsen tages udgangspunkt i, at det pristillæg, der i en periode på ca. 8 år er forbundet med at eje og drive vindmølleparken, er udjævnet over vindmølleparkens forventede levetid på 20 år. Fair Markedsværdi er således fastlagt ud fra et ønske om – så vidt muligt – at udjævne effekten af det 8-årige pristillæg over den 20-årige periode. Den aktuelle Fair Markedsværdi vil herudover være influeret af bl.a. den aktuelle elspotpris, elprisprognoser samt øvrige forventninger til indtægts- og udgiftsudvikling i Selskabet på tidspunktet for fastlæggelsen forud for hvert års ordinære generalforsamling.

- 5.4.3 Selskabets udbyttepolitik er, at der løbende vil blive betalt udbytte til aktionærerne svarende til de årlige betalingsstrømme, i det omfang Selskabets bestyrelse finder dette muligt indenfor rammerne af selskabsloven, herunder kravet om at Selskabet til enhver tid skal have et forsvarligt kapitalberedskab.

## **6. Mortifikation**

- 6.1 Aktier, som er bortkommet, kan mortificeres af bestyrelsen uden dom i henhold til de for ikke-omsætningspapirer til enhver tid gældende lovrregler.

## **7. Generalforsamlingen, indkaldelse og dagsorden**

- 7.1 Generalforsamlinger indkaldes skriftligt med mindst 14 dages og højst 4 ugers varsel.
- 7.2 Ordinær generalforsamling skal afholdes hvert år så betids, at årsrapporten kan være Erhvervsstyrelsen i hænde senest 5 måneder efter regnskabsårets udløb.
- 7.3 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
1. Valg af dirigent.
  2. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse.

3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Eventuelt.

7.4 Bestyrelsen kan, når den anser det for hensigtsmæssigt, og generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis, bestemme, at generalforsamlingen udelukkende skal foregå elektronisk (fuldstændig elektronisk generalforsamling). Bestyrelsen kan herudover under samme forudsætninger tilbyde aktionærene at deltage elektronisk på generalforsamlinger, der i øvrigt gennemføres ved fysisk fremmøde (delvis elektronisk generalforsamling). Aktionærene kan derved elektronisk deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen.

7.5 Specifikke oplysninger vedrørende tilmelding og procedurer for deltagelse vil til sin tid kunne findes på selskabets hjemmeside og i indkaldelsen til de pågældende generalforsamlinger.

## **8. Generalforsamlingen – stemme- og repræsentationsret**

8.1 På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på kr. 250 én stemme.

8.2 En aktionær har ret til selv at møde på generalforsamlingen eller ved en fuldmægtig og i begge tilfælde sammen med en rådgiver, jf. dog pkt. 8.4.

8.3 En fuldmægtig kan udøve stemmeret på aktionærens vegne mod forevisning af skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagten skal være givet til en bestemt generalforsamling. Dirigenten afgør endeligt ethvert spørgsmål om fuldmagters gyldighed.

8.4 Enhver aktionær, en fuldmægtig for en aktionær, eller en aktionærs rådgiver, er berettiget til at deltage i en generalforsamling, når vedkommende senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse har anmodet om adgangskort/elektronisk mødeinvitation og i den forbindelse godtgjort sin egenskab af aktionær, fuldmægtig eller rådgiver for en aktionær.

8.5 En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme på sine aktier fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er 1 uge før generalforsamlingens afholdelse (samme ugedag som generalforsamlingens afholdelse). De aktier, som den enkelte aktionær besidder, opgøres på baggrund af noteringen i ejerbogen på registreringsdatoen – samt ud fra eventuelle meddelelser om ejerforhold, som Selskabet på registreringsdatoen måtte have modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke måtte være indført i ejerbogen.

8.6 Aktionærer har ret til at brevstemme forud for generalforsamlingen. Stemmeafgivelse sker skriftligt ved brev eller e-mail, og stemmeafgivelsen skal være modtaget hos Selskabet senest kl. 16 3 dage før afholdelsen af generalforsamlingen.

## **9. Beslutninger**

9.1 Alle beslutninger på generalforsamlingen vedtages ved simpel stemmeflerhed, medmindre selskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.

## **10. Bestyrelse**

10.1 Selskabets overordnede ledelse varetages af en bestyrelse på 11 generalforsamlingsvalgte medlemmer.

10.2 Bestyrelsesmedlemmerne vælges for 4 år ad gangen. Bestyrelsens formand og næstformand vælges af generalforsamlingen for 4 år ad gangen.

10.3 De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal. Ved stemmelighed er formandens stemme afgørende.

10.4 Formanden skal sørge for, at bestyrelsen holder møde, når dette er nødvendigt, og skal påse, at samtlige medlemmer indkaldes. Ethvert medlem af bestyrelsen kan forlange, at bestyrelsen indkaldes.

10.5 Over forhandlingerne i bestyrelsen skal der føres en protokol, der underskrives af samtlige bestyrelsens medlemmer. Et medlem, der ikke er

enig i bestyrelsens beslutning eller har supplerende bemærkninger her-  
til, har ret til at få tilføjet sin mening til protokollen.

- 10.6 Bestyrelsen skal ved en forretningsorden træffe nærmere bestemmelse  
om udførelsen af sit hverv.

## **11. Direktion**

- 11.1 Til at lede den daglige virksomhed ansætter bestyrelsen en direktion.

## **12. Tegningsregel**

- 12.1 Selskabet tegnes af bestyrelsens formand eller næstformand i forening  
med et andet bestyrelsesmedlem eller i forening med en direktør eller  
af den samlede bestyrelse.

## **13. Revision**

- 13.1 Selskabets årsrapporter revideres af en af generalforsamlingen valgt  
statsautoriseret revisor, der vælges for 1 år ad gangen.

## **14. Regnskabsår**

- 14.1 Selskabets regnskabsår løber fra den 1. januar til den 31. december.  
14.2 Første regnskabsår løber fra stiftelsen og frem til den 31. december  
2018.

## **15. Regnskabsskik**

- 15.1 Årsrapporten opgøres i overensstemmelse med god regnskabsskik og  
under foretagelse af påbudte og nødvendige afskrivninger og henlæg-  
gelser.

Således vedtaget på den ekstraordinære generalforsamling den 14. september  
2021