



ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I GN STORE NORD A/S

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I GN STORE NORD A/S

Med henvisning til vedtægternes pkt. 11 indkalder GN Store Nord A/S til ordinær generalforsamling torsdag den 21. marts 2013, kl. 10.00, på Radisson Blu Falconer Center, Falkoner Allé 9, 2000 Frederiksberg.

Bestilling af adgangskort og stemmesedler

Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal have et adgangskort, som kan bestilles på www.gn.com eller hos VP Investor Service på www.vp.dk/gf. Adgangskort kan desuden rekvireres hos VP Investor Service A/S på telefon 43 58 88 93 – det gælder også adgangskort til en rådgiver.

Sidste frist for bestilling af adgangskort med stemmesedler er fredag den 15. marts 2013, kl. 23.59.

Adgangskort og stemmesedler bliver sendt med posten fra VP Investor Service.

Aktionærer, der ikke forventer at kunne være til stede på generalforsamlingen, kan stemme skriftligt (brevstemme) eller afgive fuldmagt til bestyrelsen eller til en af aktionæren udpeget person, der deltager på generalforsamlingen. Afgivelse af fuldmagt kan ske på www.gn.com.

Bestilling af adgangskort eller afgivelse af fuldmagt/brevstemme kan også ske ved indsendelse af fuldmagts/brevstemmeblanketten, der downloades fra www.gn.com/gf. Såfremt blanketten anvendes, skal den underskrives og sendes til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S.

Brevstemmer og fuldmagter skal være Selskabets bestyrelse i hænde senest onsdag den 20. marts 2013, kl. 15.00. Det bemærkes, at brevstemmer ikke kan tilbagekaldes.

DAGSORDEN

- a) **Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne år.**
Bestyrelsen foreslår, at formandens mundtlige beretning på generalforsamlingen tages til efterretning.
- b) **Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse og meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.**
Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2012 godkendes, samt at der meddeles decharge til bestyrelse og direktion.
- c) **Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.**
Bestyrelsen henviser til årsrapporten for 2012 med det deri indeholdte forslag til anvendelse af årets overskud.
- d) **Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår.**
I henhold til vedtægternes pkt. 15.4 foreslås bestyrelsens vederlag at udgøre i alt kr. 6.075.000, hvilket er kr. 225.000 højere end det vederlag som Selskabet betalte til bestyrelsen i 2012. Forhøjelsen af det samlede vederlag skyldes, at bestyrelsen har besluttet at styrke nomineringsprocessen – i overensstemmelse med anbefalingerne i god corporate governance – ved at nedsætte en egentlig nomineringskomité. Det samlede vederlag er fordelt som beskrevet nedenfor.

Basisvederlag for bestyrelsesarbejdet i GN Store Nord A/S udgør kr. 200.000 med to gange basisvederlag til næstformanden og tre gange basisvederlag til formanden.

Basisvederlag for bestyrelsesarbejdet i GN Netcom A/S og i GN ReSound A/S udgør kr. 100.000 med 1,75 gange basisvederlag til næstformanden og 2,5 gange basisvederlag til formanden.

Basisvederlag for komitearbejdet i Revisionsudvalget, Vederlagsudvalget og Strategiudvalget udgør kr. 150.000 med to gange basisvederlag til formanden.

Basisvederlag for komitearbejdet i Nomineringsudvalget udgør kr. 75.000 med to gange basisvederlag til formanden.

e) Valg af medlemmer til bestyrelsen.

I henhold til vedtægternes pkt. 15.1 er hele den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen på valg hvert år. Hele den generalforsamling valgte del af bestyrelsen, bestående af Per Wold-Olsen, William E. Hoover, Jr., René Svendsen-Tune, Jørgen Bardenfleth, Carsten Krogsgaard Thomsen og Wolfgang Reim er derfor på valg.

Efter 10 år som medlem forlader Jørgen Bardenfleth bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår Per Wold-Olsen, William E. Hoover, Jr., René Svendsen-Tune, Carsten Krogsgaard Thomsen og Wolfgang Reim genvalgt.

Herudover foreslår bestyrelsen nyvalg af Héléne Barnekow.

For oplysning om ledelseshverv for bestyrelsesmedlemmerne, der foreslås genvalgt, henvises til årsrapporten for 2012. Ledelseshverv for Héléne Barnekow vil blive oplyst på generalforsamlingen.

f) Valg af én 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. Bestyrelsen foreslår genvalg af KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerskab.

g) Forslag fra bestyrelse og aktionærer.

g.1 Forslag fra bestyrelsen.

g.1.1 Bestyrelsens forslag til ændring af generelle retningslinjer for incitamentsaflønnning af ledelsen

Bestyrelsen foreslår, at der på generalforsamlingen vedtages en ændring af de generelle retningslinjer for incitamentsaflønnning af ledelsen, med henblik på at give bestyrelsen fleksibilitet til løbende at tilpasse warrantprogrammet til international "best practice".

Det foreslås derfor, at punkt 2.5.8. i de generelle retningslinjer for incitamentsaflønnning af ledelsen ændres til:

Bestyrelsen fastsætter, hvorvidt og hvorledes tildelte men uudnyttede warrants bortfalder i tilfælde af, at en warrantprogramdeltagers ansættelsesforhold ophører.

g.1.2 Bestyrelsens forslag om at bemyndige bestyrelsen til at erhverve egne aktier.

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen i tiden indtil næste ordinære generalforsamling bemyndiges til inden for selskabslovens rammer om ønskeligt at lade Selskabet og dets datterselskaber erhverve egne aktier i Selskabet med en pålydende værdi på indtil 10% af aktiekapitalen i Selskabet til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10%, dog således at selskabets beholdning af egne aktier på intet tidspunkt overstiger 10% af aktiekapitalen i Selskabet.

g.1.3 Bestyrelsens forslag om bemyndigelse til nedsættelse af aktiekapitalen ved annullering af egne aktier.

Bestyrelsen foreslår, som led i Selskabets aktietilbagekøbsprogrammer, jævnfør meddelelser nr. 3/2012 og 40/2012, at aktiekapitalen nedsættes med nominelt kr. 81.472.084 ved annullering af 20.368.021 egne aktier à kr. 4, svarende til 10,5% af den samlede aktiekapital. Efter gennemførelsen af kapitalnedsættelsen vil selskabets aktiekapital udgøre kr. 693.316.148.

Selskabets vedtægter foreslås som følge af kapitalnedsættelsen ændret, så vedtægternes pkt. 3 får følgende ordlyd:

"Selskabets aktiekapital udgør kr. 693.316.148 fordelt på aktier à kr. 1 eller multipla heraf."

Det oplyses i medfør af selskabslovens § 188, stk. 1, at formålet med kapitalnedsættelsen er at annullere ovennævnte egne aktier, hvilket efter Erhvervsstyrelsens praksis sidestilles med kapitalnedsættelse til udbetaling til aktionærerne i henhold til selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 2.

g.1.4 Bestyrelsens forslag om fornyelse af bemyndigelsen til forhøjelse af aktiekapitalen, jf. vedtægternes pkt. 5.

Bestyrelsen foreslår, at de eksisterende bemyndigelser i § 5 om forhøjelse af aktiekapitalen af én eller flere gange nedsættes til kr. 130.000.000 og fornyes indtil den 30. april 2014.

Det foreslås således, at den hidtidige bestemmelse i vedtægternes pkt. 5.1, 5.2 og 5.3. ændres til:

"5.1 Bestyrelsen er bemyndiget til med fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer at forhøje aktiekapitalen ved udstedelse af nye aktier ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt kr. 130.000.000, jf. dog pkt. 5.3. Bemyndigelsen gælder indtil den 30. april 2014, men kan herefter fornys for én eller flere perioder for ét til fem år ad gangen.

5.2 Bestyrelsen er bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer at forhøje aktiekapitalen ved udstedelse af nye aktier ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt kr. 130.000.000, jf. dog pkt. 5.3. Tegningskursen for de nye aktier skal svare til markedskursen. Bemyndigelsen gælder indtil den 30. april 2014, men kan herefter fornys for én eller flere perioder for ét til fem år ad gangen.

5.3 Bestyrelsens bemyndigelser efter pkt. 5.1 og 5.2 kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt nominelt kr. 130.000.000. Forhøjelsen kan efter bestyrelsens beslutning ske ved kontant indbetaling, indbetaling i værdier, konvertering af gæld eller udstedelse af fondsaktier."

g.2 Forslag fra aktionærer

Der er ikke modtaget forslag fra aktionærer.

h. Eventuelt

Der kan ikke fremsættes forslag eller træffes beslutninger under dagsordenens pkt. h). Der vil være mulighed for at stille spørgsmål til bestyrelsen om ethvert anliggende relateret til Selskabet.

Vedtagelseskrav

Til vedtagelse af forslaget om ændring af Selskabets vedtægter, pkt. g.1.3 og g.1.4 kræves, at beslutningen tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Til vedtagelse af de øvrige forslag kræves simpel majoritet.

Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret

Selskabets aktiekapital på nominelt kr. 774.788.232 er fordelt på aktier á kr. 1 eller multipla heraf. Hvert aktiebeløb på kr. 1 giver én stemme.

Aktionærer har ret til at deltage i samt afgive stemme på generalforsamlingen på de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdagen, som er torsdag den 14. marts 2013. De aktier den enkelte aktionær besidder opgøres på registreringsdatoen på grundlag af oplysningerne om aktionærens aktiebesiddelse i Selskabets ejerbog samt meddelelser om ejerforhold, som Selskabet forinden har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i denne.

Yderligere oplysninger om generalforsamlingen

På Selskabets hjemmeside, www.gn.com, findes yderligere oplysninger om generalforsamlingen, herunder det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, årsrapport for 2012, indkaldelse med dagsordensforlag inklusive bilag 1 samt fuldmagt/brevstemme-blanketten til brug for generalforsamlingen.

På Selskabets hjemmeside, www.gn.com, vil generalforsamlingen igen i år blive transmitteret direkte via webcast på dansk og engelsk under generalforsamlingen. Ligeledes tilbyder Selskabet simultantolkning fra dansk til engelsk under generalforsamlingen.

Adgangen til generalforsamling på Radisson Blu Falconer Center åbner klokken 9.00, hvor der er mulighed for at få en kop kaffe eller te indtil klokken 10.00. Efter generalforsamlingen vil der være et lettere traktement.

Spørgsmål fra aktionærene

Aktionærer kan stille spørgsmål til dagsorden eller til dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen ved henvendelse til GN Store Nord A/S på e-mail adressen: info@gn.com

Hvis De har spørgsmål til ovenstående, kan De kontakte GN Store Nord A/S på telefon 45 75 00 00.

Ballerup, den 27. februar 2013

GN Store Nord A/S

Bestyrelsen