

# **Vedtægter 2019**

---

**F.E. Bording A/S**

---

# Vedtægter

Som gældende pr. 5. februar 2019

## Selskabets navn, hjemsted og formål

**§1** Stk. 1: Selskabets navn er F.E. Bording A/S.

**§2** Selskabets formål er udvikling, produktion og handel inden for kommunikation, informationsbehandling og grafisk virksomhed samt at yde service og rådgivning inden for disse og beslægtede forretningsområder.

## Selskabskapitalen

**§3** Stk. 1: Selskabskapitalen udgør 33.796.000 kr. Kapitalandelene ("andelene") er fordelt i 4.377.800 kr. A-andele og 29.418.200 kr. B-andele.

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt.

Stk. 2: A-andelene er fordelt i andele á 100 kr.  
B-andelene er fordelt i andele á 100 kr.

Stk. 3: Selskabets andele er registreret i Ejerbogen, og rettigheder vedrørende andelene skal anmeldes til Ejerbogen efter de herom fastsatte regler.

**§4** Stk. 1: A-andelene skal lyde på navn og kan ikke transporteres til ihændehaveren. B-andele skal udstedes til ihændehaveren, men kan noteres på navn i Ejerbogen.

Stk. 2: A-andelene har forøget stemmевærdi i forhold til B-andelene, jf. § 14, stk. 1.

Stk. 3: Andelene er frit omsættelige omsætningspapirer.

Stk. 4: Ingen kapitalejer er forpligtet til at lade sine andele indløse helt eller delvis.

Stk. 5: Udover hvad der er nævnt i stk. 2 har ingen andele særlige rettigheder.

**§5** Stk. 1: I tilfælde af forhøjelse af selskabskapitalen ved nytegning, der ikke sker ved konvertering af gæld eller som vederlag for selskabets overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier, skal forhøjelsen enten ske ved samtidig forhøjelse af A- og B-selskabskapitalen eller ved forhøjelse enten af A-selskabskapitalen eller B-selskabskapitalen. Ved samtidig forhøjelse af A- og B-selskabskapitalen skal forhøjelsen ske således, at forholdet mellem A-selskabskapitalen og B-selskabskapitalen på tidspunktet for forhøjelsen ikke ændres.

Stk. 2: Ved samtidig forhøjelse af A- og B-selskabskapitalen som nævnt i stk. 1, har de hidtidige A-kapitalejere fortrinsret til forholdsmæssig tegning af de nye A-andele i forhold til deres hidtidige besiddelse af A-andele og B-kapitalejerne fortrinsret til forholdsmæssig tegning af de nye B-andele i forhold til deres hidtidige besiddelse af B-andele. Såfremt de nye A-andele og de nye B-andele ikke fuldt ud tegnes af de hidtidige A-kapitalejere henholdsvis B-kapitalejere har de hidtidige B-kapitalejere henholdsvis A-kapitalejere en subsidiær fortrinsret til forholdsmæssig tegning af de nye A-andele, henholdsvis B-andele i forhold til deres hidtidige besiddelse af B-andele henholdsvis A-andele.

Stk. 3: Ved forhøjelse af selskabskapitalen enten med nye A-andele eller B-andele har de hidtidige A-kapitalejere henholdsvis B-kapitalejere fortrinsret til tegning af de nye andele i forhold til deres hidtidige andels-besiddelse i selskabet. Såfremt de nye A-andele eller B-andele ikke fuldt ud tegnes af de hidtidige A-kapitalejere henholdsvis B-kapitalejere har de hidtidige B-kapitalejere henholdsvis A-kapitalejere en subsidiær fortegningsret til forholdsmæssig tegning af de nye A-andele henholdsvis B-andele i forhold til deres hidtidige andels-besiddelse i selskabet.

Stk. 4: Generalforsamlingen kan med den nedenfor i § 16 foreskrevne stemmeflerhed træffe beslutning om afvigelse fra reglerne i stk. 1-3.

**§6** Udstedelse af fondsandele skal ske således, at A- og B-kapitalejerne erholder forholdsmæssig lige stor andel af de udstedte fondsandele og således at A-fondsandele udleveres til A-kapitalejerne og B-fondsandele udleveres til B-kapitalejerne.

**§7** Bestyrelsen har mulighed for at tildele bonus og aktieoptionsprogrammer til ledende medarbejdere i Koncernen. Tildelingen omfatter ikke den administrerende direktør i F.E. Bording, der dog kan tildeles resultatafhængig bonus. Der henvises til bilag A

## **Generalforsamlingen**

**§8** Generalforsamlingen har inden for de i lovgivningen og vedtægterne afstukne grænser den højeste myndighed i alle selskabets anliggender.

**§9** Selskabets generalforsamlinger afholdes i København eller Glostrup og indkaldes af bestyrelsen med mindst 3 ugers og højst 5 ugers varsel ved bekendtgørelse via Erhvervsstyrelsens it-system, og på selskabets hjemmeside, samt elektronisk til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat særskilt begæring om at modtage indkaldelser til generalforsamlinger i elektronisk form, og som korrekt har registreret en elektronisk adresse hos Selskabet eller hos administratoren af Selskabets ejerbog. Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen samt, hvis der foreligger forslag, til hvis vedtagelse der kræves kvalificeret majoritet, herunder forslag til vedtægtsændringer, tillige en angivelse af disse forslag og deres væsentligste indhold.

**§10** Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned. Selvstændige forslag, som kapitalejerne måtte ønske behandlet på den ordinære generalforsamling, skal anmeldes skriftligt for bestyrelsen senest 6 uger inden generalforsamlingen. Hvis forslag anmeldes senere afgør bestyrelsen om anmodningen er fremsat i så god tid, at de kan optages på dagsordenen.

**§11** Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen eller selskabets revisor finder det hensigtsmæssigt, når det besluttet af generalforsamlingen, eller på begæring af kapitalejere, som tilsammen mindst ejer 5 % af selskabskapitalen. Den nævnte begæring skal fremsættes skriftligt over for bestyrelsen og skal indeholde angivelse af det eller de bestemte emner, som ønskes behandlet på generalforsamlingen. Generalforsamlingen bliver i sidste fald at indkalde senest 14 dage efter, at begæringen er fremsat over for bestyrelsen.

**§12** Stk. 1: Senest 3 uger før en generalforsamling skal Selskabet gøre følgende tilgængeligt på Selskabets hjemmeside:

- Indkaldelsen inklusive dagsorden
- De fuldstændige forslag og andre dokumenter der skal forelægges på generalforsamlingen
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal aktier for hver aktiekasse
- Information om stemmeafgivelse ved fuldmagt og per brev.

Stk. 2: Udsendes indkaldelsen til generalforsamlingen i medfør af Selskabslovens § 339, stk. 4, og § 343 senere end 3 uger før datoen for generalforsamlingen, afkortes fristen i stk. 1 tilsvarende.

**§13** Stk. 1: På den ordinære generalforsamling skal fremlægges årsrapport for Bording Koncernen og F.E. Bording A/S med revisionspåtegning og bestyrelsens årsberetning.

Stk. 2: Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- a. Beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
- b. Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse og meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.
- c. Forslag til fordeling af årets overskud, herunder fastsættelse af udbyttets størrelse eller forslag til dækning af tab.
- d. Behandling af forslag, som måtte være fremsat af bestyrelsen eller kapitalejere.
- e. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- f. Valg af revisor til at gennemgå regnskabet for det løbende år.

**§14** Stk. 1: Hver A-andel på 100 kr. giver 10 stemmer. Hver B-andel på 100 kr. giver 1 stemme.

Stk. 2: En kapitalejers ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme fastsættes i forhold til de andele, kapitalejeren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. De andele, den enkelte kapitalejer besidder opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af kapitalejerens ejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Stk. 3: Udover hvad der fremgår af stk. 2, forudsætter deltagelse i en generalforsamling, at en kapitalejer senest 3 kalenderdage forud for generalforsamlingens afholdelse har anmeldt sin deltagelse og anmodet om at få udleveret adgangskort. Anmodningen skal rettes elektronisk til Selskabet i overensstemmelse med den procedure der er angivet på Selskabets hjemmeside. Adgangskortet hvorpå kapitalejerens stemmetal tillige er angivet, udstedes til kapitalejerne på baggrund af de i ejerbogen noterede ejerforhold, jf. stk. 2. Adgangskortet kan fremsendes af Selskabet elektronisk.

Stk. 4: Enhver kapitalejer har ret til at møde ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret og kan til selskabets ledelse ikke gives for længere tid end 1 år.

**§15** Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent, der afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dennes resultater.

**§16** Stk. 1: De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, medmindre andet udtrykkeligt er fastsat i lovgivningen eller disse vedtægter.

Stk. 2: Til vedtagelse af forslag om vedtægtsændringer eller selskabets opløsning kræves dog, at mindst 2/3 af de samtlige stemmer er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslaget tiltrædes af såvel 2/3 af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede selskabskapital.

Stk. 3: Er det fornødne antal stemmer ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men er det fremsatte forslag i øvrigt vedtaget med den i stk. 2 anførte majoritet, kan forslaget endeligt vedtages på en af bestyrelsen inden 3 uger efter afholdelsen af den første generalforsamling indkaldt ekstraordinær generalforsamling uden hensyn til det antal stemmer, der er repræsenteret på denne generalforsamling, såfremt 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede selskabskapital stemmer derfor.

Stk. 4: Fuldmagter til den første generalforsamling skal anses for gyldige også på den følgende generalforsamling, med mindre de udtrykkeligt tilbagekaldes.

**§17** Stk. 1: Over det på generalforsamlingen passerede, derunder de på denne truffne beslutninger, føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

Stk. 2: Generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift heraf skal senest 14 dage efter generalforsamlingens afholdelse være tilgængelig for kapitalejerne på selskabets kontor.

**§18** Stk. 1: Bestyrelsen vælges af generalforsamlingen, bortset fra de bestyrelsesmedlemmer, der vælges på anden måde i henhold til selskabslovens regler om arbejdstagerrepræsentation.  
Den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen består af mindst 4 og højst 6 medlemmer.

Stk. 2: Til medlem af bestyrelsen kan alene vælges personer, der ikke er fyldt 70 år.

Stk. 3: De af generalforsamlingen valgte medlemmer afgår på hvert års ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted, jf. dog stk. 2.

**§19** Stk. 1: Bestyrelsen træder sammen umiddelbart efter afholdelsen af den ordinære generalforsamling og vælger af sin midte en formand og en næstformand.

Stk. 2: Bestyrelsen træffer ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv. Det på bestyrelsesmøderne passerede indføres i en protokol, der underskrives af de tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer.

Stk. 3: Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige medlemmer er til stede.

Stk. 4: Bestyrelsen kan udpege en kommitteret til at bistå bestyrelsen som økonomisk konsulent.

Stk. 5: Bestyrelsen kan meddele prokura, enkel eller kollektiv.

**§20** Bestyrelsen forestår sammen med direktionen ledelsen af selskabet og skal sørge for en forsvarlig organisation af selskabets virksomhed.

**§21** Stk. 1: Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af et til tre medlemmer.

Stk. 2: De nærmere regler for direktørernes og direktionens kompetence og forretningsførelse fastlægges i de med direktørerne indgåede kontrakter og i en af bestyrelsen for direktionen udarbejdet forretningsorden.

**§ 22** Stk. 1: Al kommunikation fra selskabet til den enkelte aktionær skal ske elektronisk ved e-mail, og generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside, medmindre andet følger af lov.

Stk. 2: Det er aktionærens ansvar at sikre, at selskabet eller dets ejerbogs administrator er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse.

Stk. 3: Al kommunikation fra aktionærene til selskabet skal ske elektronisk ved e-mail til den adresse, som er anført på selskabets hjemmeside.

Stk. 4: Aktionærene kan på selskabets hjemmeside finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

## Tegning

**§23** Selskabet tegnes af den samlede bestyrelse, af bestyrelsens formand i forening med et andet medlem af bestyrelsen eller af en direktør i forening med et bestyrelsesmedlem.

## Revision og regnskab

**§24** Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

**§25** Stk. 1: Selskabets årsrapport revideres af én eller to generalforsamlingsvalgte revisorer, som skal være statsautoriserede revisorer.

**§26** Stk. 1: Årsrapporten opgøres under omhyggelig hensyntagen til tilstedeværende værdier og forpligtelser og under foretagelse af de nødvendige afskrivninger. Henstår der uafskrevet underskud fra tidligere år, skal overskud først anvendes til afskrivning af dette.

Stk. 2: Generalforsamlingen afgør i øvrigt, hvorledes årets overskud vil være at anvende.

Således vedtaget af generalforsamling på generalforsamlingen den 5. februar 2019.

I bestyrelsen for F.E. Bording A/S:

Raimo Issal

Peter Normann

Torsten Bjerre Rasmussen

Lasse Jensby Dahl

Hans Therp

Jeannett Thinghuus

Kurt Jensen

Henrik Baadsager

## Bilag A

### **Overordnede retningslinjer i henhold til selskabslovens § 139 vedrørende incitamentsprogrammer for direktion og øvrige ledende medarbejdere i F.E. Bording A/S og datterselskaber.**

I henhold til selskabslovens § 139 skal bestyrelsen i et børsnoteret selskab fastsætte overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsaflønnning af selskabets bestyrelse og direktion. Retningslinjerne indeholder ingen incitamentsaflønnning af selskabets bestyrelse. Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning for den administrerende direktør og ledende medarbejdere i F.E. Bording A/S og datterselskaber (Koncernen) fremgår nedenfor:

#### **Generelle principper**

Bestyrelsen vurderer at incitamentsprogrammer er medvirkende til at sikre, at Koncernen kan tiltrække og fastholde kvalificerede ledere. Endvidere vil et aktiebaseret incitamentsprogram tilskynde og belønne lederne for deres langsigtede værdiskabelse for hele Koncernen og understrege den fælles interesse for ledere og aktionærer i en stigende aktiekurs.

Incitamentsprogrammerne tildeles for et år ad gangen, men efter bestyrelsens vurdering vil incitamentsprogrammet kunne gentages forudsat en, efter bestyrelsens skøn, tilfredsstillende udvikling for Koncernen.

Incitamentsaflønnningen kan have følgende to elementer:

1. Årlig bonus
  - F.E. Bordings administrerende direktør modtager årligt, ud over en markedsbaseret fast aflønning en af bestyrelsen, fastsat bonus, der afhænger af Koncernens resultat efter skat. Bonus kan ikke overstige et års fast løn.
  - For øvrige ledende medarbejdere i Koncernen aftales individuelt en eventuelt bonus, ud over den faste løn, baseret på både økonomisk og kvalitativ målopfyldelse.
2. Aktiebaseret incitamentsprogram
  - Bestyrelsen kan årligt tildele op til 30 ledende medarbejdere i Koncernen hver mellem 50 og 100 optioner, der hver giver Indehaveren ret, men ikke en pligt, til at erhverve én aktier i Selskabet á nominelt DKK 100 på de fastsatte vilkår. F.E. Bordings administrerende direktør er ikke omfattet af optionsprogrammet.
  - Indehaveren kan udnytte de tildelte Optioner i perioder af 14 dage umiddelbart efter offentliggørelsen af Selskabets årsrapport for indkomstårene, der ligger 2-7 år efter tildelingsåret. Som et eksempel kan optioner tildelt i løbet af 2015 således udnyttes i 14-dages perioden efter offentliggørelsen af årsrapporterne for indkomstårene 2017-2022.
  - Aktieprogrammet kan årligt maksimalt omfatte tegningsretter til 1.600 aktier svarende til 0,5% af selskabskapitalen. Aktierne vil blive tildelt fra egenbeholdningen af selskabets aktier.