



**VEDTÆGTER**

for

**Capinordic A/S**

**(CVR nr. 13 25 53 42)**

**Vedtægter for Capinordic A/S  
28. juli 2006**

## **§ 1. Selskabets navn og hjemsted**

Selskabets navn er "Capinordic A/S".

Selskabets hjemsted er Gentofte Kommune.

## **§ 2. Selskabets formål**

Selskabets formål er direkte eller indirekte at eje selskaber eller andre kapitalandele, helt eller delvist, i erhvervsdrivende virksomheder af enhver art, samt drive finansiel, industri-, handels-, service- og finansieringsvirksomhed samt direkte eller indirekte at eje fast ejendom.

## **§ 3. Selskabets kapital og aktier**

Selskabets aktiekapital udgør DKK 28.445.374,00 skriver kroner otteogtyvemillioner-firehundredeogfemogfyrretusindtrehundredeogfireoghalvfjers 00/100, fordelt på aktier à DKK 0,50, der registreres i Værdipapircentralen i størrelse à DKK 0,50.

Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

## **§ 4. Rettigheder og pligter**

Ingen aktier har særlige rettigheder.

Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

Aktierne er omsætningspapirer.

## **§ 5. Udstedelse af aktier**

Aktierne udstedes gennem Værdipapircentralen. Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til Værdipapircentralen efter de herom gældende regler.

## **§ 6. Udbytte**

Udbytte på selskabets aktier udbetales gennem Værdipapircentralen efter de herom fastsatte regler.

Udbytte, der ikke er hævet inden 5 år fra afholdelse af selskabets ordinære generalforsamling, tilfalder selskabet.

Bestyrelsen er frem til næste ordinære generalforsamling bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte.

## **§ 7. Mortifikation af aktier**

Mortifikation af selskabets aktier, interimsbeviser og tegningsbeviser kan finde sted uden dom i overensstemmelse med de herom fastsatte regler.

## **§ 8. Bemyndigelser**

Selskabets bestyrelse er bemyndiget til, i én eller flere emissioner, at forhøje aktiekapitalen ved tegning af nye aktier med indtil nominelt DKK 14.022.009, skriver fjortenmillionerogtoogtyvetusindeogni 00/100. Aktietegninger, der udtømmer ovenstående bemyndigelse, er gennemført, men de deraf tilhørende kapitalforhøjelser er endnu ikke registeret i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Selskabets bestyrelse er bemyndiget til, ad en eller flere gange, at forhøje aktiekapitalen ved tegning af nye aktier med indtil nominelt DKK 15.000.000, skriver kroner femten millioner 00/100, svarende til 30.000.000, skriver tredive millioner, stk. aktier à DKK 0,50

De nye aktier kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse indbetales kontant eller i form af apportindskud, herunder ved hel eller delvis overtagelse af aktier eller indskudskapital i et andet selskab m.v.

De nye aktier skal alle være omsætningspapirer, have samme rettigheder som de øvrige aktier samt give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, bestyrelsen vedtager forhøjelsesbeslutningen. De nye aktier skal endvidere lyde på ihændeleveren, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog.

Forhøjelse kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse ske uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer, såfremt forhøjelsen sker ved tegning til markedskurs, dog ikke under kurs pari. Under samme vilkår kan bestyrelsen endvidere tildele en af bestyrelsen fastsat kreds fortegningsret.

Forhøjelsen kan ske som vederlag for selskabets hele eller delvise overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formuegoder under forudsætning af, at de overtagne værdier, eventuelt på tidspunktet for indgåelsen af aftalen om overtagelsen af den bestående virksomhed eller formuegode, mindst modsvarer markedskursen for de aktier, selskabet i forbindelse med transaktionen udsteder som vederlag.

Bestyrelsen kan foretage de ændringer af nærværende paragraf, som er en nødvendig følge af den/de gennemførte kapitalforhøjelse(r), herunder ophæve de afsnit, der vedrører bemyndigelsen, når bemyndigelsen er udnyttet fuldt ud, eller når fristen derfor er udløbet.

Denne bemyndigelse gælder indtil den 15. marts 2011.

## **§ 9. Tegningsoptioner**

Selskabets bestyrelse er bemyndiget til, ad en eller flere gange, at udstede tegningsoptioner for indtil i alt nominelt DKK 2.000.000, skriver kroner to millioner 00/100, svarende til 4.000.000, skriver fire millioner, stk. aktier à DKK 0,50, med eller uden fortegningsret for de hidtidige aktionærer, i sidstnævnte tilfælde dog forudsat, at tegningen sker til markedskurs samt at gennemføre den dertil hørende kapitalforhøjelse.

De nye aktier skal alle være omsætningspapirer, have samme rettigheder som de øvrige aktier samt give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tids-

punkt, bestyrelsen vedtager forhøjelsesbeslutningen. De nye aktier skal endvidere lyde på ihæندهaveren, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog.

Bestyrelsen kan foretage de ændringer af nærværende paragraf, som er en nødvendig følge af de af bestyrelsen truffene beslutninger, herunder ophæve de afsnit, der vedrører bemyndigelsen, når bemyndigelsen er udnyttet fuldt ud, eller når fristen derfor er udløbet.

Denne bemyndigelse gælder indtil den 15. marts 2011.

## **§ 9B. Udstedte tegningsoptioner**

Selskabets bestyrelse har den 24. oktober 2005 udnyttet sin bemyndigelse ved udstedelse af i alt 792.500 tegningsoptioner i Selskabet til tegningskursen DKK 11,80. Tegningskursen er fastsat som markedskursen den 24. oktober 2005, og er fremkommet som et vægtet gennemsnit af den noterede kurs på Selskabets aktier over de seneste 10 handelsdage på Københavns Fondsbørs. Udnyttes alle tegningsoptionerne vil dette svare til en nom. kapitaludvidelse på DKK 396.250. Såvel antallet af tegningsoptioner som tegningskursen kan i særlige tilfælde reguleres, med det formål at værdien af tegningsoptionerne for de berettigede fastholdes. Selskabet har ret til at tilbagekøbe ikke udnyttede tegningsoptioner til en kurs beregnet som et vægtet gennemsnit af den noterede kurs på Selskabets aktier over de seneste 10 handelsdage på Københavns Fondsbørs forud for meddelelsen om tilbagekøb, fratrukket tegningskursen. Tegningsoptionerne er udstedt til medarbejdere i Selskabets datterselskab, Unitfond AB samt til bestyrelse og ledelse i Selskabet.

Til medarbejderne i Unitfond AB er der udstedt 402.500 tegningsoptioner, der i perioden 24. oktober 2008 og indtil 23. oktober 2010 hver giver ret til at tegne 1 aktie á nom. DKK 0,50. Retten til at tegne aktier er i nogle tilfælde betinget af den enkelte medarbejders fortsatte ansættelse i Unitfond AB eller et andet selskab i Selskabets koncern. Til bestyrelse og ledelse i Selskabet er der udstedt i alt 390.000 tegningsoptioner, der i perioden indtil 23. oktober 2008 hver giver ret til at tegne 1 aktie á nom. DKK 0,50.

## **§ 10. Elektronisk kommunikation**

Selskabets bestyrelse er bemyndiget til at beslutte, at selskabet fremover benytter elektronisk dokumentudveksling samt elektronisk post i sin kommunikation med aktionærerne i henhold til nedenstående, jf. aktieselskabslovens § 65 b.

Ved udnyttelse af bemyndigelsen vil indkaldelse af aktionærer til ordinær og ekstraordinær generalforsamling og tilsendelse af dagsorden, regnskabsmeddelelser, årsrapport, halvårsrapport, kvartalsrapporter, fondsbørsmeddelelser samt generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne fremsendes af selskabet til aktionærerne via e-mail. Ved bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelsen skal bestyrelsen tillige træffe beslutning om, hvor på selskabets hjemmeside ovennævnte dokumenter vil kunne findes.

Ved bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelsen skal bestyrelsen tillige tilse, at oplysning om kravene til de anvendte systemer, om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation samt øvrige tekniske oplysninger af betydning herfor tillige fremgår af selskabets hjemmeside.

Ved udnyttelse af bemyndigelsen er bestyrelsen bemyndiget til at foretage de nødvendige ændringer af vedtægten.

## **§ 11. Generalforsamling**

Selskabets generalforsamling afholdes i København.

Den ordinære generalforsamling afholdes i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan modtages i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen inden 4 måneder efter regnskabsårets slutning, jf. § 24.

Selskabets ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med højst 4 ugers og mindst 8 dages varsel. Bekendtgørelse finder sted én gang i Statstidende, én gang i et landsdækkende dagblad samt ved indkaldelse til alle i aktiebogen noterede aktionærer, der har fremsat begæring herom.

Bekendtgørelsen skal angive hvilke anliggender, der foreligger til behandling. Hvis der til vedtagelse af beslutning angående nogen forhandlingsgenstand kræves kvalificeret flertal, skal dette så vidt muligt fremgå af bekendtgørelsen.

Ekstraordinære generalforsamlinger indkaldes, når det til behandling af et bestemt emne skriftligt forlanges af aktionærer, der ejer 10% af aktiekapitalen, eller når to medlemmer af bestyrelsen eller en af selskabets revisorer anmoder om dette.

Forslag fra aktionærernes side må, for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling, være indgivet til bestyrelsen senest 28 dage før generalforsamlingen afholdes.

Senest 8 dage før enhver generalforsamling fremlægges på selskabets kontor, til eftersyn for aktionærerne, dagsorden og de fuldstændige forslag, der agtes fremsat på generalforsamlingen samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapporten med påtegning af revisionen og underskrift af direktion samt bestyrelse.

## **§ 12. Dagsorden**

Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal mindst omfatte:

- 1) Præsentation af dirigent.
- 2) Fremlæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse.
- 3) Beslutning om overskuddets fordeling eller dækning af tab.
- 4) Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
- 5) Valg af bestyrelse.
- 7) Valg af revisor.
- 8) Eventuelt.

## **§ 13. Adgang**

Adgang til generalforsamlingen har aktionærer, der senest 5 dage før generalforsamlingen har forsynet sig med adgangskort. Selskabet udsteder adgangskort til den, der ifølge aktiebogen er noteret som aktionær. Adgangskortet påføres oplysninger om det antal stemmer, der tilkommer aktionæren.

Selskabets generalforsamlinger er åbne for pressen.

## **§ 14. Stemmeret**

På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på DKK 0,50 én stemme.

Stemmeret kan kun udøves af en aktionær, når denne har fået noteret sine aktier i aktiebogen eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse. En aktionær, der har erhvervet aktier ved overdragelse, skal ikke kunne udøve stemmeret for de pågældende aktier på generalforsamlingen, der er indkaldt, uden at aktierne er blevet noteret i aktiebogen, eller aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

Den erhvervede aktiepost anses dog som repræsenteret på generalforsamlingen, selv om stemmeret ikke kan udnyttes, dersom aktierne forud for generalforsamlingen er noteret i aktiebogen, eller aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig fuldmagt, der kun meddeles gældende for en enkelt generalforsamling.

## **§ 15. Afstemninger**

Alle beslutninger på generalforsamlingen vedtages ved simpelt stemmeflertal, med mindre selskabslovgivningen eller anden lovgivning eller selskabets vedtægter bestemmer andet.

Til vedtagelse af beslutninger om ændringer af selskabets vedtægter eller om selskabets opløsning kræves, at mindst 2/3 af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital stemmer for forslaget.

## **§ 16. Dirigent**

Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde.



## **§ 17. Forhandlingsprotokollen**

Over det på generalforsamlingen passerede indføres en kort beretning i den dertil af bestyrelsen autoriserede forhandlingsprotokol, der underskrives af dirigenten og bestyrelsens tilstedeværende medlemmer.

## **§ 18. Selskabets ledelse**

Bestyrelsen består af 3 til 7 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen. Bestyrelsen konstituerer sig selv og vælger af sin midte en formand.

Bestyrelsesmedlemmer behøver ikke at være aktionærer.

Bestyrelsen vælges for ét år ad gangen og afgår samlet på den ordinære generalforsamling.

Genvalg kan finde sted.

## **§ 19. Bestyrelsen**

Bestyrelsen har den overordnede ledelse af alle selskabets anliggender.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne er til stede. I tilfælde af stemmelighed, gør formandens stemme udslaget.

Formanden indkalder til bestyrelsesmøde, når denne skønner det påkrævet, eller når et medlem eller en direktør fremsætter krav herom.

## **§ 20. Vederlag til bestyrelsen**

Bestyrelsen fastsætter selv sit vederlag, der helt eller delvist kan være incitamentsbaseret. Vederlaget må ikke overstige, hvad der anses for sædvanligt og forsvarligt, under hensyntagen til arbejdets omfang samt hvad der anses som forsvarligt i forhold til selskabets og koncernens økonomiske stilling.

## **§ 21. Direktionen**

Bestyrelsen ansætter 1 til 3 direktører i selskabet og fastsætter vilkår for den eller disses stilling. Direktøren eller direktørerne kan tillige være medlemmer af bestyrelsen, men kan dog ikke være bestyrelsens formand.

## **§ 22. Tegningsregel**

Selskabet tegnes af 2 medlemmer af bestyrelsen i forening, eller af 1 direktør og 1 bestyrelsesmedlem i forening. Bestyrelsen kan meddele prokura, enkelt eller kollektivt.

## **§ 23. Regnskab og revision**

Revision af selskabets regnskaber foretages af en på den ordinære generalforsamling valgt statsautoriseret revisor.

## **§ 24. Selskabets regnskabsår**

Selskabets regnskabsår løber fra 1. januar til 31. december.

## **§ 25. Årsrapporten**

Regnskabet i årsrapporten opgøres under omhyggelig hensyntagen til tilstedeværende værdier og forpligtelser og under foretagelse af forsvarlige afskrivninger.

Henstår der uafskrevet underskud fra tidligere år, skal overskud først anvendes til afskrivning af dette.

Restbeløbet anvendes efter generalforsamlingens bestemmelse til yderligere henlæggelse, overførsel til næste års regnskab eller inden for den gældende lovgivnings regler om udbytte til aktionærer.

.....  
28. juli 2006

advokat Klaus H. Lindblad