

VEDTÆGTER

FOR

DANWARE A/S

(CVR NR. 16 22 15 03)

§ 1.

Selskabets navn, hjemsted og formål

Selskabets navn er Danware A/S.

Dets hjemsted er Rudersdal Kommune.

Selskabets formål er at drive handel, fabrikation og anden dermed i forbindelse stående virksomhed samt besiddelse af fast ejendom. Selskabets formål kan opfyldes direkte eller ved aktiebesiddelse i andre selskaber.

§ 2.

Selskabets kapital

Selskabets aktiekapital udgør 19.252.140,00 DKK fordelt på aktier à 5 DKK eller multipla heraf.

Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

§ 3.

Selskabets aktier

Selskabets aktier udstedes til ihændehaber, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog. Aktierne er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i omsætteligheden.

Ingen aktier skal have særlige rettigheder, og ingen aktionærer er forpligtet til helt eller delvis at lade deres aktier indløse af selskabet eller andre.

Selskabets aktiebog kan efter bestyrelsens valg føres enten hos selskabet eller hos en af bestyrelsen uden for selskabet udpeget aktiebogfører.

Selskabets aktiebog føres af VP Investor Services (VP Services A/S).

Selskabets aktier kan mortificeres uden dom i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler om mortifikation af omsætningspapirer.

§ 4.

Bemyndigelser til bestyrelsen

Bestyrelsen bemyndiges i tiden indtil 29. april 2008 til at træffe beslutning om at udstede indtil 210.000 stk. tegningsoptioner ad en eller flere gange på nærmere af bestyrelsen fastsatte vilkår. Udstedelsen kan, men behøver ikke, ske i forbindelse med, at der gennemføres en kapitalforhøjelse.

Udstedelsen af tegningsoptioner skal ske til markedskurs og kan ske til medarbejdere og direktions- og bestyrelsesmedlemmer i selskabet og dets datterselskaber og associerede selskaber. Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret til de udstedte tegningsoptioner. Aktionærerne skal ej heller have fortegningsret til de aktier, der tegnes på grundlag af de pågældende tegningsoptioner. De aktier, der måtte blive tegnet på grundlag af de udstedte tegningsoptioner, skal have samme rettigheder som de hidtidige aktier.

De udstedte tegningsoptioner vil berettige ejerne til at tegne aktier i selskabet for et nominelt beløb på op til i alt DKK 1.050.000 svarende til nominelt DKK 5 pr. tegningsoption. Aktietegningen kan ske på et eller flere af bestyrelsen nærmere fastsat(te) tidspunkt(er). Tegningen af aktier sker til den kurs, som angives, når de pågældende tegningsoptioner udbydes. Dog skal det fremgå af vilkårene, at kursen reguleres efter nærmere fastsatte retningslinier i tilfælde af mellemkommende kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af konvertible obligationer/gældsbreve, udstedelse af yderligere tegningsoptioner, ekstraordinært høje udbytteuddelinger, selskabets opløsning eller afnotering fra Københavns Fondsbørs.

Tegningskursen for de aktier, de udstedte tegningsretter giver ret til at tegne, må i intet tilfælde være under pari.

Til brug for gennemførelse af den til udnyttelse af udstedte tegningsoptioner hørende kapitalforhøjelse bemyndiges bestyrelsen endvidere i perioden indtil 29. april 2008 til uden fortegningsret for

selskabets hidtidige aktionærer at forhøje selskabets kapital med indtil nominelt DKK 1.050.000 ad én eller flere gange.

Tegning skal ske til den kurs, som angives, når de pågældende tegningsoptioner udstedes, men må i intet tilfælde være under pari. Dog skal det fremgå af vilkårene, at kursen reguleres efter nærmere fastsatte retningslinier i tilfælde af mellemkommende kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af konvertible obligationer/gældsbreve, udstedelse af yderligere tegningsretter, ekstraordinært høje aktieudbytteuddelinger, selskabets opløsning eller afnotering fra Københavns Fondsbørs.

De nye aktier skal være omsætningspapirer og lyde på ihændeleveren, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog. De nye aktiers rettigheder, herunder stemmeret og ret til udbytte, indtræder fra det tidspunkt, da aktierne er fuldt indbetalt.

Bestyrelsen kan foretage de ændringer af nærværende § 4, som er en nødvendig følge af den/de gennemførte kapitalforhøjelse(r), herunder ophæve nærværende § 4, når bemyndigelsen er udnyttet fuldt ud, eller fristen derfor er udløbet.

§ 5.

Generalforsamling

Generalforsamlingen er inden for de i lovgivningen og vedtægterne fastsatte grænser den højeste myndighed i alle selskabets anliggender.

Selskabets generalforsamlinger afholdes i selskabets hjemstedskommune eller i Storkøbenhavn.

Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen med mindst 14 dages og højst 4 ugers varsel. Generalforsamlinger indkaldes elektronisk af bestyrelsen på selskabets hjemmeside, jf. § 17. Aktionærer, der under angivelse af deres e-mail adresser har fremsat begæring om at blive indkaldt til generalforsamlinger, bliver indkaldt ved e-mail, jf. § 17, 2. afsnit. Indkaldelsen offentliggøres tillige i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem. Ved bestyrelsens modtagelse af en anmodning om indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i henhold til § 8, skal bestyrelsen foretage indkaldelse senest 14 dage derefter.

Endvidere skal der ske skriftlig indkaldelse af alle i aktiebogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.

Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslaget væsentligste indhold angives i indkaldelsen. Skal der på generalforsamlingen behandles forslag efter aktieselskabslovens § 79, stk. 1

eller 2, skal indkaldelsen indeholde den fulde ordlyd af forslaget til vedtægtsændringer og skal sendes til alle i aktiebogen noterede aktionærer.

Bestyrelsen er bemyndiget til, når den anser det for hensigtsmæssigt og teknisk forsvarligt, at tilbyde aktionærerne at deltage elektronisk på generalforsamlinger, der i øvrigt gennemføres ved fysisk fremmøde (delvis elektronisk generalforsamling). Aktionærerne kan derved elektronisk deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen. Nærmere oplysninger vil til sin tid kunne findes på selskabets hjemmeside www.Danware.dk under Investor Relations. Bestyrelsen bemyndiges samtidig til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter, som måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af ovenstående bemyndigelse.

Såfremt generalforsamlingen gennemføres delvist elektronisk, jf. § 5, 6. afsnit, skal indkaldelsen tillige indeholde oplysning om de krav til de elektroniske systemer, som skal anvendes ved elektronisk deltagelse i generalforsamlingen, og hvorledes aktionærerne tilmelder sig elektronisk deltagelse. Fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk deltagelse i generalforsamlingen vil til sin tid kunne findes på selskabets hjemmeside www.Danware.dk under Investor Relations.

I de sidste 8 dage før hver generalforsamling skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, der vil komme til forhandling, samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport henligge til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor. Det samme skal samtidig udsendes til alle i aktiebogen noterede aktionærer, som har fremsat anmodning herom.

Meddelelse om indkaldelsen skal gives selskabets/koncernens medarbejdere.

Aktionærer, der ønsker at deltage elektronisk på en generalforsamling, skal forud for denne stille eventuelle spørgsmål til dagsordenen og andet materiale til brug for generalforsamlingen, således at disse spørgsmål er selskabet i hænde senest 5 dage før generalforsamlingens afholdelse.

§ 6.

Enhver aktionær har ret til at møde på generalforsamlingen, når han senest 5 dage forud for dennes afholdelse har anmodet om at få udleveret adgangskort på selskabets kontor, eller anmodet elektronisk om at få udleveret adgangskort i overensstemmelse med den procedure, der er angivet på selskabets hjemmeside www.Danware.dk under Investor Relations. Har bestyrelsen besluttet at afholde delvis elektronisk generalforsamling, jf. § 5, 7. afsnit, skal aktionærer, der ønsker at deltage elektronisk i generalforsamlingen, senest 5 dage forud for dennes afholdelse have tilmeldt sig denne som nærmere angivet på selskabets hjemmeside www.Danware.dk under Investor Relations. Egenkab af aktionær godtgøres ved, at dennes adkomst er noteret i aktiebogen, eller ved forevisning af dokumentation fra aktionærens kontoførende institut, hvilken dokumentation på tidspunktet for anmodning om adgangskort højst må være 14 dage gammel. For at få udleveret adgangskort skal akti-

onæren endvidere afgive skriftlig erklæring om, at aktierne ikke er eller vil blive overdraget til andre, inden generalforsamlingen er afholdt. Aktionæren kan møde personligt eller ved fuldmægtig og kan møde sammen med en rådgiver.

Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig fuldmagt til en person, der ikke behøver at være aktionær i selskabet. Fuldmagter anses for gældende, indtil de skriftligt tilbagekaldes over for selskabet, medmindre de indeholder modstridende bestemmelser. Fuldmagt kan ikke gives for længere tid end ét år.

Såfremt en aktionær møder ved fuldmægtig, skal fuldmægtigen løse adgangskort til generalforsamlingen i overensstemmelse med proceduren i § 6, 1. afsnit. Ved løsning af adgangskort skal fuldmægtigen aflevere skriftlig og dateret fuldmagt, der ikke må være mere end 1 år gammel.

Når bestyrelsen har udnyttet den i § 5, 5. afsnit anførte bemyndigelse, kan kommunikation med selskabet i relation til generalforsamlingen ske ved såvel almindeligt brev som via e-mail til selskabets officielle e-mail adresse, der til enhver tid vil fremgå af selskabets hjemmeside, www.Danware.dk. Således vil tilmelding, spørgsmål, fuldmagter og forslag til generalforsamlingen også kunne sendes til selskabet pr. e-mail.

§ 7.

Den ordinære generalforsamling afholdes så betids, at den reviderede og godkendte årsrapport kan være modtaget i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen senest fire måneder efter regnskabsårets afslutning.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Beslutning om decharge til bestyrelse og direktion.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revision.
7. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
8. Eventuelt.

Forslag fra aktionærene må for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling være indgivet skriftligt til selskabets bestyrelse senest 2 måneder efter regnskabsårets udløb.

§ 8.

Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes efter en generalforsamlings, bestyrelsens eller revisors beslutning eller efter skriftlig anmodning til bestyrelsen fra aktionærer, der ejer mindst 1/10 af aktiekapitalen. Aktionærernes anmodning skal indeholde angivelse af, hvad der ønskes behandlet på generalforsamlingen. Indkaldelse hertil skal derefter ske inden 14 dage efter, at anmodningen er bestyrelsen i hænde.

§ 9.

Generalforsamlingen ledes af en dirigent, der er udpeget af bestyrelsen.

Dirigenten leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivning og resultatet heraf.

Over det på en generalforsamling passerede udfærdiges en protokol, der underskrives af dirigenten.

Senest 14 dage efter generalforsamlingens afholdelse skal protokollen eller en bekræftet udskrift heraf være tilgængelig for aktionærerne på selskabets kontor.

§ 10.

Stemmeret

På generalforsamlinger giver hvert aktiebeløb på 5 DKK én stemme.

Aktionærer, der har erhvervet aktier ved overdragelse, kan ikke udøve stemmeret for de pågældende aktier, medmindre aktierne er noteret i aktiebogen, eller aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse forud for tidspunktet for indkaldelse til generalforsamlingen.

Uanset at stemmeretten ikke kan udnyttes, anses den overdragne aktiepost dog som repræsenteret på generalforsamlingen, dersom aktierne forud for generalforsamlingen er noteret i aktiebogen, eller aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

§ 11.

Alle beslutninger på generalforsamlingen vedtages med simpelt flertal, medmindre aktieselskabsloven eller disse vedtægter foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.

Til vedtagelse af beslutninger om ændring af disse vedtægter eller om selskabets opløsning kræves – for så vidt der ikke ifølge lovgivningen kræves større majoritet eller enstemmighed – at beslutningen vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, samt at mindst halvdelen af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen. Såfremt halvdelen af aktiekapitalen ikke er repræsenteret på generalforsamlingen, men beslutningen vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, kan beslutningen på en ny generalforsamling, der indkaldes inden 14 dage efter afholdelsen af den foregående, vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

§ 12.

Bestyrelse og direktion

Selskabet ledes af en bestyrelse bestående af 3-6 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen, og som kan genvælges. Hertil kommer de medlemmer, der vælges i henhold til lovgivningens regler om repræsentation af arbejdstagere i bestyrelsen.

Generalforsamlingen fastsætter bestyrelsens honorar.

§ 13.

Bestyrelsen vælger selv sin formand og har den overordnede ledelse af selskabets anliggender. Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsen fastsætter i øvrigt en nærmere forretningsorden for sit hverv.

Bestyrelsen ansætter en eller flere direktører til at lede den daglige drift.

§ 14.

Tegningsret

Selskabet tegnes af en direktør og et bestyrelsesmedlem eller af to bestyrelsesmedlemmer i forening.

§ 15.

Revision

Revisionen af selskabets årsrapport foretages af én eller to af generalforsamlingen valgte statsautoriserede revisorer. Revisorerne vælges for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

§ 16.

Regnskabsafslutning og overskudsanvendelse

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

Årsrapporten udarbejdes i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning om aflæggelse af årsregnskab.

Om anvendelse af eventuelt overskud træffer generalforsamlingen bestemmelse efter bestyrelsens indstilling.

§ 17.

Elektronisk kommunikation

Bestyrelsen er bemyndiget til, når den anser det for hensigtsmæssigt og teknisk forsvarligt, lade selskabet benytte elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post i dets kommunikation med aktionærene i henhold til afsnit 2 og 3 nedenfor, jf. aktieselskabsloven § 65b.

Når bestyrelsen beslutter at udnytte den i § 17, 1. afsnit meddelte bemyndigelse, vil indkaldelse af aktionærer til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, regnskabsmeddelelser, årsrapport, halvårsrapport, kvartalsrapport, fondsbørsmeddelelser, finanskalender, generalforsamlingsprotokollater, prospekter og adgangskort samt i øvrigt generelle oplysninger fra selskabet til aktionærene kunne fremsendes af selskabet til aktionærene via e-mail. Ovennævnte dokumenter vil tillige kunne findes på selskabets hjemmeside www.Danware.dk under Investor Relations.

Oplysning om kravene til de anvendte systemer og øvrige tekniske krav samt om fremgangsmåden i forbindelse med offentliggørelse af meddelelser til selskabets aktionærer og elektronisk kommunikation med selskabet vil kunne findes på selskabets hjemmeside www.Danware.dk under Investor Relations.

---ooo0ooo---

Således ændret den 4. marts 2008 i henhold til bestyrelsesbeslutning den 4. marts 2008.

Som dirigent:

Henning Hansen

W:\2044\2044-093\000007.DOC