

Vedtægter

Holdingselskabet af 25. november 1972 a/s

(CVR-nr. 43 05 92 11)

§ 1

Selskabets navn, hjemsted og formål

- 1.1. Selskabets navn er Holdingselskabet af 25. november 1972 a/s.
- 1.2. Selskabets hjemsted er i Morsø Kommune.
- 1.3. Selskabets formål er at drive handel, produktion og servicevirksomhed.

§ 2

Selskabets kapital og aktier

- 2.1. Selskabets aktiekapital andrager DKK 43.600.000,00.
- 2.2. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- 2.3. Aktierne registreres i Værdipapircentralen i andele på DKK 10. Aktierne registreres på ihændeoveren, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog. Selskabets aktiebog føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), Helgeshøj Allé 61, P.O. Box 20, 2630 Taastrup.
- 2.4. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 2.5. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse.
- 2.6. Ingen aktier har særlige rettigheder.

§ 3

Bestyrelsen er bemyndiget til:

- 3.1. I tiden indtil den 1. maj 2005 ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med nom. DKK 25.000.000,00 ved tegning af nye aktier til markedskurs eller en lavere kurs, som fastsættes af bestyrelsen, dog ikke under kurs 105, svarende til DKK 10,5 pr. aktie. Forhøjelsen kan ske ved kontant indbetaling eller som vederlag for bestemte formueværdier, herunder bestående erhvervsvirksomheder. Sker tegningen til markedskurs, kan bestyrelsen bestemme, at tegningen skal ske uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. For de nye aktier skal gælde de samme regler, som for de nuværende aktier i selskabet, jf. vedtægternes § 2.

§ 4

Generalforsamlinger

- 4.1. Selskabets generalforsamlinger skal afholdes i Morsø Kommune eller i København. Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år inden 4 måneder efter regnskabsårets afslutning.
- 4.2. Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med et varsel af mindst 8 dage og højst 4 uger ved bekendtgørelse i mindst et landsdækkende dagblad samt ved brev til de i selskabets aktiebog noterede aktieejere, som har fremsat begæring herom.
- 4.3. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen eller en revisor finder det hensigtsmæssigt. Endvidere skal ekstraordinær generalforsamling indkaldes, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt begæres af aktionærer, der ejer mindst 10% af aktiekapitalen. Indkaldelse skal finde sted inden 14 dage efter, at en sådan begæring er fremsat.
- 4.4. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal indeholde:
 1. Bestyrelsens beretning.
 2. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
 3. Meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.

4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
 6. Valg af revisor.
 7. Eventuelt.
- 4.5. Forslag fra aktionærene må for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling være indgivet skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar.
- 4.6. Adgang til selskabets generalforsamlinger har enhver aktionær, der imod behørig legitimation senest 5 dage før generalforsamlingens afholdelse har fremsat begæring om udlevering af adgangskort på selskabets kontor.
- 4.7. En aktionær har ret til på generalforsamlingen at møde ved fuldmægtig eller sammen med en rådgiver under forudsætning af, at pkt. 4.6 er iagttaget. Fuldmægtigen må fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt, der ikke må være mere end 1 år gammel.

§ 5

- 5.1. Generalforsamlinger ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, der træffer afgørelse om, hvorledes afstemninger skal foregå.
- 5.2. På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på DKK 10 én stemme.
- 5.3. Stemmeret på aktier, der er erhvervet ved overdragelse, kan ikke udøves, medmindre aktierne senest dagen før indkaldelse til en generalforsamling er noteret i aktiebogen, eller aktionæren senest på samme tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.
- 5.4. De på generalforsamlinger behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, medmindre der efter Aktieselskabsloven kræves særlig majoritet eller repræsentation.

- 5.5. Til vedtagelse af beslutninger om ændringer af selskabets vedtægter, likvidation af selskabet eller fusion kræves dog, at 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital afgiver stemme for forslaget. Endvidere skal mindst halvdelen af aktiekapitalen være repræsenteret. Er halvdelen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men er forslaget vedtaget med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, skal der inden 3 uger indkaldes til ny generalforsamling, hvor forslaget kan vedtages med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital uden hensyn til, om halvdelen af aktiekapitalen er repræsenteret. Forslag, der enten stilles eller anbefales af bestyrelsen, kan altid vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital uden hensyn til, hvor stor en del af aktiekapitalen, der er repræsenteret.

§ 6

Selskabets ledelse

- 6.1. Bestyrelsen består af mindst 3 og højst 6 generalforsamlingsvalgte medlemmer.
- 6.2. Et bestyrelsesmedlem fratræder senest på den ordinære generalforsamling, der afholdes 4 år efter vedkommendes valg. Genvalg kan finde sted.
- 6.3. Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand, der fungerer ved formandens forfald.
- 6.4. Bestyrelsen fastsætter en forretningsorden for udførelsen af sit hverv. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når et flertal af bestyrelsens medlemmer er til stede. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. Ved stemmelighed er formandens subsidiært næstformandens stemme afgørende.
- 6.5. Bestyrelsen ansætter én eller flere direktører til at lede den daglige drift.

§ 7

Tegningsregel

- 7.1. Selskabet tegnes af en direktør eller af formanden i forening med et bestyrelsesmedlem eller af den samlede bestyrelse.

§ 8

Regnskab

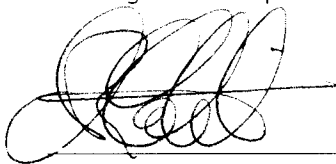
- 8.1. Selskabets regnskabsår er kalenderåret.
- 8.2. Årsrapporten skal give et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultat.

§ 9

Revision

- 9.1. Revisionen foretages af en eller to statsautoriserede revisorer, der vælges for ét år ad gangen på generalforsamlingen.

Således gældende efter gennemførelse af de på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2007 vedtagne vedtægtsændringer.



Advokat Anders Peter G. Christoffersen