

**VEDTÆGTER**

**FOR**

**WILLIAM DEMANT HOLDING A/S**

April 2016

## Indholdsfortegnelse

1. Navn.....	3
2. Hjemsted .....	3
3. Formål.....	3
4. Selskabets kapital .....	3
5. Selskabets aktier.....	3
6. Bemyndigelse til kapitalforhøjelse .....	3
7. Generalforsamlingen, kompetence, sted og indkaldelse .....	4
8. Generalforsamlingen, dagsorden .....	5
9. Generalforsamlingen, adgangskort og stemmeret .....	5
10. Generalforsamlingen, dirigent, beslutninger og protokol.....	6
11. Bestyrelse .....	6
12. Direktion .....	7
13. Tegningsregel.....	7
14. Revision og regnskabsår .....	7
15. Elektronisk kommunikation.....	8
16. Retningslinjer for selskabets incitamentsafløgning .....	8

## **1. Navn**

1.1 Selskabets navn er William Demant Holding A/S.

1.2 Selskabets binavn er Oticon Holding A/S.

## **2. Hjemsted**

2.1 Selskabets hjemsted er Egedal Kommune.

## **3. Formål**

3.1 Selskabets formål er helt eller delvist at eje andre virksomheder samt at drive international handel og industri.

## **4. Selskabets kapital**

4.1 Selskabets aktiekapital udgør kr. 54.425.235, fordelt på aktier a kr. 0,20 eller multipla heraf.

4.2 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

4.3 Aktierne registreres i VP SECURITIES A/S (CVR-nr. 21599336).

## **5. Selskabets aktier**

5.1 Selskabets aktier skal lyde på navn og skal være noteret i selskabets ejerbog.

5.2 Selskabets aktier er frit omsættelige omsætningspapirer.

5.3 Bestyrelsen skal drage omsorg for, at der føres en ejerbog indeholdende en fortegnelse over samtlige aktier i selskabet.

5.4 Selskabets ejerbog føres af Computershare A/S (CVR-nr. 27088899).

## **6. Bemyndigelse til kapitalforhøjelse**

6.1 Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier i én eller flere udstedelser med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer og med en samlet nominel værdi på op til kr. 6.664.384. Forhøjelsen skal ske ved kontant indbetaling. Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 1. april 2021.

6.2 Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier i én eller flere udstedelser uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer og med en samlet nominel værdi på op til kr. 6.664.384, forudsat at forhøjelsen sker til markedsværdi. Forhøjelsen kan ske ved kontant indbetaling eller ved

indskud af andre værdier end kontanter. Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 1. april 2021.

- 6.3 Bestyrelsens bemyndigelser efter pkt. 6.1 og 6.2 kan tilsammen maksimalt udnyttes ved udstedelse af nye aktier med en samlet nominal værdi på kr. 6.664.384.
- 6.4 Bestyrelsen er - foruden de i pkt. 6.1 til 6.3 nævnte bemyndigelser - bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier i én eller flere udstedelser uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer og med en samlet nominal værdi på op til kr. 2.500.000 i forbindelse med, at de nye aktier tilbydes medarbejderne i selskabet og medarbejderne i de selskaber, der af bestyrelsen anses for knyttede til selskabet. De nye aktier udstedes til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, dog mindst til kr. 0,20 pr. aktie a kr. 0,20. Forhøjelsen skal ske ved kontant indbetaling. Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 1. april 2021.
- 6.5 For kapitalforhøjelser i medfør af pkt. 6.1, 6.2 og 6.4 gælder, at de nye aktier skal lyde på navn og skal noteres i selskabets ejerbog. Aktierne er omsætningspapirer og skal i øvrigt i enhver henseende være stillet som de hidtidige aktier, herunder med hensyn til indløselighed og indskrænkninger i omsættelighed. De nye aktier giver ret til udbytte fra det tidspunkt, bestyrelsen fastsætter, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser, der gennemføres i henhold til bemyndigelserne i pkt. 6.1, 6.2 og 6.4.

## **7. Generalforsamlingen, kompetence, sted og indkaldelse**

- 7.1 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender inden for de i lovgivningen og nærværende vedtægter fastsatte grænser.
- 7.2 Selskabets generalforsamlinger skal afholdes i Region Hovedstaden. Med respekt af den til enhver tid gældende lovgivning skal den ordinære generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.
- 7.3 Ekstraordinære generalforsamlinger skal afholdes, når bestyrelsen eller revisor finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinære generalforsamlinger skal endvidere indkaldes på begæring af aktionærer, der ejer mindst 5 % af aktiekapitalen. Begæringen skal indgives skriftligt til bestyrelsen og indeholde en bestemt angivelse af det emne, der ønskes behandlet på generalforsamlingen. Denne indkaldes inden 14 dage efter begæringens modtagelse.
- 7.4 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst tre ugers og højst fem ugers varsel på selskabets hjemmeside samt ved skriftlig henvendelse til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom. Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for mødet og angive det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer. Skal der efter forslaget træffes beslutning om vedtægtsændringer efter selskabslovens § 77, stk. 2, § 92, stk. 1 eller 5 eller § 107, stk. 1 eller 2, skal indkaldelsen dog indeholde den fulde ordlyd af forslaget.
- 7.5 Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling, såfremt aktionæren skriftligt fremsætter begæring herom overfor besty-

relsen senest seks uger før generalforsamlingens afholdelse. Fremsættes kravet senere end seks uger inden afholdelse af generalforsamlingen, beslutter bestyrelsen, hvorvidt kravet kan optages på dagsordenen.

## **8. Generalforsamlingen, dagsorden**

8.1 Senest tre uger før generalforsamlingen skal følgende dokumenter offentliggøres på selskabets hjemmeside: 1) Indkaldelsen, 2) det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, 3) de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende revideret årsrapport, 4) dagsordenen og de fuldstændige forslag og 5) formularer til stemmeafgivelse ved brev og fuldmagt.

8.2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal indeholde:

1. Bestyrelsens beretning for selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport, herunder koncernregnskab, til godkendelse.
3. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
6. Valg af revision.
7. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
8. Eventuelt.

## **9. Generalforsamlingen, adgangskort og stemmeret**

9.1 Hvert aktiebeløb på kr. 0,20 giver én stemme.

9.2 Møde- og stemmeret på generalforsamlingen tilkommer den, der én uge inden afholdelse af generalforsamlingen er noteret som aktionær i ejerbogen eller på dette tidspunkt har rettet henvendelse til selskabet med henblik på indførelse i ejerbogen og denne henvendelse er modtaget af selskabet. Møderet på generalforsamlingen er endvidere betinget af, at adgangskort er indhentet senest tre dage før afholdelsen af denne. Sammen med adgangskort udleveres stemmeseddel med angivelse af det antal stemmer, der tilkommer aktionæren.

9.3 Aktionærer med stemmeret efter pkt. 9.2 har mulighed for at brevstemme. Blanketter til brug for stemmeafgivelse pr. brev gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside senest tre uger før afholdelse af generalforsamlingen. Brevstemmer skal være fremkommet til selskabet senest én hverdag inden kl. 12.00 før afholdelse af generalforsamlingen.

9.4 Aktionæren har ret til at møde med rådgiver eller ved fuldmægtig. Fuldmægtige skal forevise en skriftlig og dateret fuldmagt. Såfremt fuldmagten gives til bestyrelsen, kan den alene gælde for én bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden, og kan ikke gives for længere tid end et år. Selskabet stiller en skriftlig eller

elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for aktionærene. Fuldmagten kan enten gives til bestyrelsen eller til tredjemand.

9.5 Samtlige bestyrelsesmedlemmer har ret til at deltage i generalforsamlingen.

9.6 Pressen har adgang til selskabets generalforsamlinger.

## **10. Generalforsamlingen, dirigent, beslutninger og protokol**

10.1 Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, der afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivningen. Stemmeafgivningen sker skriftligt, når dirigenten forordner dette, eller når det vedtages med 2/3's majoritet af de tilstedeværende og repræsenterede aktionærer.

10.2 De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres med simpelt flertal.

10.3 Til vedtagelse af beslutning om andre vedtægtsændringer end de i selskabslovens § 107 nævnte, om selskabets opløsning, spaltning eller fusion med et andet selskab kræves, at mindst 51 % af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital.

10.4 Såfremt det nævnte aktiebeløb ikke er repræsenteret på generalforsamlingen, men 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital har tiltrådt forslaget, indkalder bestyrelsen inden 14 dage en ny, ekstraordinær generalforsamling, på hvilken forslaget uden hensyn til størrelsen af det repræsenterede aktiebeløb kan vedtages af 2/3 af de afgivne stemmer.

10.5 Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, for så vidt de ikke udtrykkeligt måtte være tilbagekaldt, anses for gyldige også med hensyn til den anden generalforsamling.

10.6 Over forhandlingerne på generalforsamlingen skal der føres en protokol, der underskrives af dirigenten. Protokollen og afstemningsresultater gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside inden for to uger efter afholdelse af generalforsamlingen.

10.7 Ændringer og tilføjelser, som af Erhvervsstyrelsen måtte blive krævet som vilkår for registrering af vedtægtsændringer, kan af bestyrelsen foretages uden generalforsamlingens samtykke.

## **11. Bestyrelse**

11.1 Selskabet ledes af en bestyrelse på 4-6 medlemmer valgt af generalforsamlingen samt eventuelt medlemmer valgt af medarbejderne, jfr. selskabslovens regler herom. For generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges ingen suppleanter.

11.2 De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for ét år ad gangen. Genvalg til bestyrelsen kan finde sted.

- 11.3 Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand.
- 11.4 Et bestyrelsesmedlem skal fratræde sin bestyrelsespost senest på første ordinære generalforsamling efter, at vedkommende er fyldt 70 år.
- 11.5 Bestyrelsesmøder indkaldes skriftligt almindeligvis med mindst otte dages varsel.
- 11.6 Har behørig indkaldelse fundet sted i overensstemmelse med 11.5 er bestyrelsen beslutningsdygtig, når mere end halvdelen af samtlige bestyrelsesmedlemmer, herunder formanden eller næstformanden, er til stede.
- 11.7 De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal.
- 11.8 Formandens eller - i tilfælde af formandens fravær - næstformandens stemme er udslagsgivende ved stemmelighed.
- 11.9 Bestyrelsen skal ved en forretningsorden træffe nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.
- 11.10 Bestyrelsen kan meddele prokura, enkel eller kollektiv.
- 11.11 Bestyrelsesmedlemmerne oppebærer et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

## **12. Direktion**

- 12.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af 1-5 direktører til at varetage den daglige ledelse af selskabet. Bestyrelsen fastsætter vilkårene for deres ansættelse og de nærmere regler for deres kompetence. Én direktør ansættes som administrerende direktør.

## **13. Tegningsregel**

- 13.1 Selskabet tegnes af bestyrelsens formand alene, af den administrerende direktør alene, af to direktører i forening, af fire bestyrelsesmedlemmer i forening, af et bestyrelsesmedlem i forening med en direktør eller af den samlede bestyrelse.

## **14. Revision og regnskabsår**

- 14.1 Med respekt af den til enhver tid gældende lovgivning varetages revisionen af én eller to revisorer, hvoraf mindst én skal være statsautoriseret. Genvalg kan finde sted.
- 14.2 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.
- 14.3 Fra og med regnskabsåret 2013 udarbejdes og aflægges selskabets årsrapport og delårsrapporter på engelsk. Bestyrelsen kan beslutte, at selskabets årsrapport og delårsrapporter tillige udarbejdes på dansk.

## **15. Elektronisk kommunikation**

- 15.1 Al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer kan ske elektronisk, herunder ved e-mail og generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside, [www.demant.com](http://www.demant.com), medmindre andet følger af selskabsloven. Selskabet kan til enhver tid kommunikere med almindelig brevpost.
- 15.2 Indkaldelse af aktionærerne til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, tegningslister, årsrapporter, selskabsmeddelelser, adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne kan således fremsendes af selskabet til aktionærerne elektronisk, herunder via e-mail. Bortset fra adgangskort til generalforsamling, vil ovennævnte dokumenter kunne findes på selskabets hjemmeside, [www.demant.com](http://www.demant.com).
- 15.3 Selskabet er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er aktionærernes ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse.
- 15.4 Aktionærerne kan på selskabets hjemmeside, [www.demant.com](http://www.demant.com), finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

## **16. Retningslinjer for selskabets incitamentsaflønnning**

- 16.1 Der er udarbejdet overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsaflønnning af selskabets ledelse. Disse retningslinjer er vedtaget på selskabets generalforsamling og offentliggjort på selskabets hjemmeside, [www.demant.com](http://www.demant.com).

\*\*\*\*\*

Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 15. maj 1997. Senere ændret på bestyrelsesmøde den 30. juni 1997, på bestyrelsesmøde den 1. oktober 1997, på ordinær generalforsamling den 12. maj 1998, på ordinær generalforsamling den 11. maj 1999, på ordinær generalforsamling den 25. april 2000, på bestyrelsesmøde den 20. november 2000, på ordinær generalforsamling den 4. april 2001, på ordinær generalforsamling den 21. marts 2002, på ordinær generalforsamling den 25. marts 2003, på ordinær generalforsamling den 25. marts 2004, på ordinær generalforsamling den 5. april 2005, på ordinær generalforsamling den 30. marts 2006, den 27. november 2006 i forbindelse med gennemførelse af kapitalforhøjelse på baggrund af udstedelse af medarbejderaktier, der er udstedt i henhold til bestyrelsens beslutning af 26. juni 2006, jf. vedtægternes punkt 6.1, på ordinær generalforsamling den 29. marts 2007, den 2. juli 2007 i forbindelse med gennemførelse af kapitalnedsættelse, på ordinær generalforsamling den 31. marts 2008, i forbindelse med gennemførelse af kapitalnedsættelse den 4. juli 2008, på ordinær generalforsamling den 26. marts 2009, på ordinær generalforsamling 7. april 2010, i forbindelse med kapitalnedsættelse den 13. juli 2010, på ordinær generalforsamling den 13. april 2011, ved beslutning den 19. april 2012, hvor "Erhvervs- og



Selskabsstyrelsen" er ændret til "Erhvervsstyrelsen" i vedtægternes pkt. 7.4 og 10.7, på ordinær generalforsamling den 9. april 2013, på ordinær generalforsamling den 9. april 2014, i forbindelse med gennemførelse af kapitalnedsættelse den 26. maj 2015 samt på ordinær generalforsamling den 7. april 2016.

\*\*\*\*\*

7. april 2016

---

Jesper Schultz Larsen