

Til aktionærerne i Flügger A/S

21. juli 2014

Der indkaldes herved til ordinær generalforsamling i Flügger A/S onsdag den 20. august 2014 kl. 11.00 på selskabets adresse: Islevdalvej 151, 2610 Rødovre. Generalforsamlingen åbnes af bestyrelsesformanden og vil blive ledet af en af bestyrelsen udpeget dirigent.

Dagsorden

1. Fremlæggelse af årsrapporten vedrørende det forløbne regnskabsår.
2. Generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport. Bestyrelsen foreslår et udbytte på 13 kr. pr. 20 kr. aktie.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Der foreslås genvalg af:

Stine Bosse
Roar Funderud
Gunilla Saltin

Der foreslås nyvalg af:

Sune Dedenroth Schnack

Præsentation af bestyrelseskandidater vedlagt.

5. Valg af revisor.
Der foreslås genvalg af revisionsfirmaet PricewaterhouseCoopers.
6. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
 - 6.1 Bestyrelsen foreslår vedtægtsændringer i henhold til vedlagte bilag.
 - 6.2 Bestyrelsen anmoder om bemyndigelse til i perioden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier til den på erhvervelsestidspunktet gældende noteringskurs, med afvigelse på op til 10 %, således at beholdningen af egne aktier i alt udgør op til 10 % af aktiekapitalen.

Til vedtagelse af det under dagsordenens pkt. 6.1 fremsatte forslag om vedtægtsændringer kræves jf. selskabslovens § 106, stk. 1, at beslutningen vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Til vedtagelse af det under dagsordenens pkt. 6.2 fremsatte forslag om bemyndigelse til bestyrelsen kræves jf. vedtægternes § 12.1, at beslutningen vedtages med simpelt stemmeflertal.

7. Eventuelt – herunder kan intet vedtages.

Information til aktionærerne

Selskabets aktiekapital udgør 60.000.000 kr. Heraf er 11.812.500 kr. A-aktiekapital og 48.187.500 kr. B-aktiekapital. Aktiekapitalen er fordelt på aktier à 20 kr. Hvert A-aktiebeløb på 20 kr. giver 10 stemmer på generalforsamlingen, og hvert B-aktiebeløb på 20 kr. giver 1 stemme på generalforsamlingen.

Flügger A/S

Islevdalvej 151
DK-2610 Rødovre
Denmark

Tel. +45 70 15 15 05
Fax +45 44 54 15 05

flugger@flugger.com
www.flugger.com

CVR-no. 32788718

Deltagelse på generalforsamlingen

Vi håber, De har lyst til at deltage i generalforsamlingen. Vi anbefaler, at tilmelding og rekvirering af adgangskort og stemmeseddel foretages via aktionærportalen på vores hjemmeside: www.flugger.com, hvor man også kan finde alle dokumenter vedrørende generalforsamlingen.

Alternativt kan De udfylde og returnere tilmeldingsblanketten i vedlagte svarkuvert senest 15. august 2014.

Depotnummer og personlig kode er angivet øverst på tilmeldingsblanketten. Hvis De tidligere har benyttet aktionærportalen og har ændret koden, vil koden ikke fremgå.

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen, som ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling senest 3 dage forud for afholdelsen. Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen.

Brevstemme og fuldmagt

Aktionærene kan i stedet for at afgive deres stemme ved fysisk fremmøde på selve generalforsamlingen vælge at afgive brevstemme. Aktionærer, der vælger at stemme pr. brev, skal sende deres brevstemme til selskabet, således at denne er selskabet i hænde senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse. En brevstemme, som er modtaget af selskabet, kan ikke tilbagekaldes.

Afgivelse af brevstemme skal ske senest 3 dage forud for generalforsamlingens afholdelse ved at returnere den vedlagte stemmeblanket til selskabet i udfyldt og underskrevet stand eller via aktionærportalen på vores hjemmeside: www.flugger.com.

Aktionærene kan også udnytte deres stemmeret gennem en fuldmægtig, der skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt.

Afgivelse af fuldmagt skal ske senest 3 dage forud for generalforsamlingens afholdelse ved at returnere den vedlagte fuldmagtsblanket til selskabet i udfyldt og underskrevet stand eller via aktionærportalen på vores hjemmeside: www.flugger.com.

Med venlig hilsen

Flügger A/S

Bestyrelsen

Vedlagt: Bilag vedr. bestyrelseskandidater og vedtægtsændringer samt tilmeldingsblanket, fuldmagts-/stemmeblanket og svarkuvert.

Valg af bestyrelsesmedlemmer på generalforsamlingen 20. august 2014



Stine Bosse

Født 1960, indtrådt i bestyrelsen i 2011.

Andre ledelseshverv:

Formand for bestyrelsen i Det Kongelige Teater og Concito. Bestyrelsesmedlem Allianz Tyskland, Aker ASA Norge og TDC.

Frivilligt arbejde i bl.a. Børnefonden (formand), Tænk tanken European Council on Foreign Relations, Forretningsudvalget i Europabevægelsen, Netværket Kvinder & Europa (formand) og FNMDG Advocats.

Kvalifikationer: Ledelseserfaring fra Tryg, rutineret bestyrelsesmedlem, socialt engageret.

Anses som uafhængig – genvalg.



Roar Funderud

Født 1965, indtrådt i bestyrelsen i 2012.

Andre ledelseshverv:

Adm. direktør i DFDS Seaways AS i Norge. Har haft flere finansielle og kommercielle lederroller i Skandinavien. Har været CFO i Ringnes AS og har tidligere ledet Toms Norge AS, Toms Sverige AB og været Business Unit Director – Nordic for Toms Gruppen AS.

Kvalifikationer: Norsk, finans, FMCG, forretningsudvikling, management og skandinavisk samarbejde

Anses som uafhængig – genvalg.



Gunilla Saltin

Født 1965, indtrådt i bestyrelsen i 2013.

Andre ledelseshverv:

Adm. direktør i Södra Cell AB. Bestyrelsesmedlem i IVL Svenska Miljöinstitutet AB og Södra Cell AB.

Kvalifikationer: Svensk, ledelseserfaring, PhD Chemical Engineering.

Anses som uafhængig – genvalg.



Sune Dedenroth Schnack

Født 1990, indstilles til bestyrelsen i 2014.

Andre hverv:

Studiejob i FSN Capital Partners ApS siden 2011

Kvalifikationer:

Cand. merc. fir studerende. Har et indgående kendskab til Flügger grundet sin familiære tilknytning.

Storaktionær i SUS 2013 ApS (Flügger Holding).

Anses ikke som uafhængig – nyvalg.

I bestyrelsen indgår traditionelt to medarbejderrepræsentanter. De nuværende repræsentanter er Kristian Nellemann, butikschef (indtrådt i bestyrelsen i 2011) og Martin Johansen, vedligeholdelsestekniker (indtrådt i bestyrelsen i 2012).

Forslag til reviderede vedtægter til godkendelse på ordinær generalforsamling 20.8.2014

Væsentlige ændringer er markeret som hhv. slettet/tilføjet. Hertil kommer enkelte sprogmæssige tilretninger.

Vedtægter pr. 20. august 2010	Forslag til ny tekst
Selskabets navn og formål § 1.1	
Selskabets navn er Flügger A/S.	Selskabets navn er Flügger A/S.
§ 1.2	
Selskabet driver tillige virksomhed under navnene, FLÜGGER BYGGEFINISH A/S, IMPRA A/S, FIONA A/S, FIONA TAPET A/S, DAHLS TAPET A/S og SCANDIA TAPET A/S	Selskabet driver tillige virksomhed under navnene, FLÜGGER BYGGEFINISH A/S, IMPRA A/S, FIONA A/S, FIONA TAPET A/S, DAHLS TAPET A/S og SCANDIA TAPET A/S.
§ 2	
Selskabets formål er at drive fabrikation og handel og anden dermed i forbindelse stående virksomhed.	Selskabets formål er at drive fabrikation og handel og anden dermed i forbindelse stående virksomhed.
Aktiekapital, aktiebrev mv. § 3.1	
Selskabets aktiekapital udgør kr. 60.000.000. Heraf er kr. 11.812.500 A-aktiekapital og kr. 48.187.500 B-aktiekapital. Aktiekapitalen er fordelt på aktier à 20 kr. Der kan udstedes samleaktier for A-aktierne. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.	Selskabets aktiekapital udgør kr. 60.000.000. Heraf er kr. 11.812.500 A-aktiekapital og kr. 48.187.500 B-aktiekapital. Aktiekapitalen er fordelt på aktier à kr. 20 eller multipla heraf. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
§ 3.2	
Selskabets ejerbog føres af CVR-nr. 27088899	Selskabets ejerbog føres af Computershare A/S , CVR-nr. 27088899.
§ 3.3	
Bestyrelsen er indtil 25.08.2014 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med kr. 1.000.000 B-aktiekapital (50.000 stk. à 20 kr.) ved uden fortegningsret for de gamle aktionærer at tilbyde selskabets eller dets danske datterselskabers medarbejdere at tegne aktier til en fast kurs efter bestyrelsens skøn og efter nærmere retningslinjer fastsat af bestyrelsen.	Bestyrelsen ønsker ikke at forny denne bemyndigelse, hvorfor denne paragraf udgår.

Tegningskursen kan under henvisning til selskabslovens § 31 dog ikke være lavere end aktiens pålydende. Der skal for de nye aktier gælde, at der ved fremtidige forhøjelser ikke gælder indskrænkninger i den til aktierne knyttede fortegningsret, at aktierne udstedes til ihænde-haver, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog, og at de skal være omsætningspapirer. Forhøjelsen skal ske ved kontant indbetaling. Tildeling af medarbejderaktier kan, med de samme begrænsninger som er anført ovenfor, ske ved salg til favørkurs af selskabets egen aktiebeholdning.	
§ 3.4	
Bestyrelsen er endvidere indtil 25.08.2014 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med indtil kr. 5.000.000 B-aktiekapital (250.000 stk. à 20 kr.) ved uden fortegningsret for de gamle aktionærer at udstede aktier til en fast kurs efter bestyrelsens skøn og efter nærmere retningslinjer fastsat af bestyrelsen. Tegningskursen kan under henvisning til selskabslovens § 31 dog ikke være lavere end aktiens pålydende. Bemyndigelsen kan benyttes såvel i forbindelse med overtagelse af bestående virksomhed eller aktiver i øvrigt som i forbindelse med en kontant forhøjelse. I det omfang bestyrelsen benytter bemyndigelsen til kapitaludvidelse til udstedelse af aktier til en lavere kurs end markedskursen, er bestyrelsen bemyndiget til at gennemføre kapitaludvidelsen med fortegningsret for de gamle aktionærer i henhold til vedtægternes bestemmelse herom. Der skal for de nye aktier gælde, at der ved fremtidige forhøjelser ikke gælder indskrænkninger i den til aktierne knyttede fortegningsret, at aktierne udstedes til ihænde-haver, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog, og at de skal være omsætningspapirer.	<i>Bestyrelsen ønsker ikke at forny denne bemyndigelse, hvorfor denne paragraf udgår.</i>
§ 4	
A-aktierne skal udstedes lydende på navn og skal stedse være noteret på navn i selskabets ejerbog med angivelse af aktionærens post-adresse. A-aktierne er ikke-omsætningspapirer, men er frit omsættelige.	A-aktierne udstedes på navn og skal stedse være noteret på navn i selskabets ejerbog med angivelse af aktionærens postadresse. A-aktierne er ikke-omsætningspapirer, men er frit omsættelige. <i>Påtegning af navn på eller transport af A-aktier til en navngiven ejer har kun gyldighed over for selskabet, når påtegningen respektive transporten er indført i ejerbogen. Selskabet er uden</i>

ansvar for en noteret påtegnings eller transports ægthed eller rigtighed.	
§ 5	
Selskabets B-aktier udstedes til ihændehaber og er frit omsættelige. B-aktierne er omsætningspapirer og udstedes og registreres gennem VP Securities A/S. B-aktier kan noteres på navn i ejerbogen. Påtegning af navn på en A-aktie eller en A- eller B-akties transport til en navngiven ejer har kun gyldighed over for selskabet, når påtegningen respektive transporten er indført i ejerbogen og for B-aktiernes vedkommende tillige registreret i VP Securities A/S. Selskabet er uden ansvar for en noteret påtegnings eller transports ægthed eller rigtighed.	B-aktierne udstedes til ihændehaber og er frit omsættelige. B-aktierne er omsætningspapirer og udstedes og registreres gennem VP Securities A/S. B-aktier kan noteres på navn i ejerbogen. Påtegning af navn eller transport af B-aktier til en navngiven ejer har kun gyldighed over for selskabet, når påtegningen respektive transporten er indført i ejerbogen og tillige registreret i VP Securities A/S. Selskabet er uden ansvar for en noteret påtegnings eller transports ægthed eller rigtighed.
§ 6.1	
Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvis, og ingen aktier har særlige rettigheder bortset fra de nedenfor indeholdte regler om A-aktiernes og B-aktiernes fortegningsret ved aktieudvidelser og de i vedtægternes § 9.3 indeholdte regler om stemmeret.	Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvis, og ingen aktier har særlige rettigheder bortset fra de nedenfor indeholdte regler om A-aktiernes og B-aktiernes fortegningsret ved aktieudvidelser og de i vedtægternes § 9.3 indeholdte regler om stemmeret.
§ 6.2	
Såfremt en generalforsamling beslutter, at aktiekapitalen skal udvides ved nytegning af såvel A- som B-aktier, har A-aktionærer fortegningsret til nye A-aktier og B-aktionærer fortegningsret til nye B-aktier. Sker udvidelsen alene med én aktieklasse har samtlige aktionærer fortegningsret til nye aktier i forhold til deres besiddelse af gamle aktier.	Såfremt en generalforsamling beslutter, at aktiekapitalen skal udvides ved nytegning af såvel A- som B-aktier forholdsvist , har A-aktionærer fortegningsret til nye A-aktier og B-aktionærer fortegningsret til nye B-aktier. Sker udvidelsen alene inden for én aktieklasse eller sker udvidelsen således, at forholdet mellem de to aktieklasser forskydes , har samtlige aktionærer fortegningsret til nye aktier i forhold til deres samlede besiddelse af eksisterende aktier inden for begge aktieklasser .
§ 6.3	
Udbytte vedrørende A-aktierne udbetales uden anvendelse af kupons til A-aktionærerne efter den i ejerbogen noterede adresse. Udbytte vedrørende B-aktierne udbetales ved overførsel gennem VP Securities A/S. Udbytte vedrørende A-aktier eller B-aktier, der ikke er hævet inden 3 år fra forfaldsdagen, tilfalder selskabet.	Udbytte af A-aktierne udbetales til A-aktionærerne efter den i ejerbogen noterede adresse. Udbytte af B-aktierne udbetales ved overførsel gennem VP Securities A/S. Udbytte af A-aktier eller B-aktier, der ikke er hævet inden 3 år fra forfaldsdagen, tilfalder selskabet.

§ 6.4

Mortifikation af selskabets aktier kan finde sted uden dom i overensstemmelse med selskabslovens regler herom.

Mortifikation af selskabets aktier kan finde sted uden dom i overensstemmelse med selskabslovens regler herom.

Generalforsamlinger

§ 7.1

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med højst 5 ugers og mindst 3 ugers varsel på selskabets hjemmeside www.flugger.com, via ~~Erhvervs- og selskabsstyrelsens~~ it-system samt ved almindeligt brev til alle noterede aktionærer under den i ejerbogen noterede adresse, jf. dog § 7.2. Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen og oplysning om hjemmesiden, hvor de dokumenter, der skal forelægges på generalforsamlingen findes. Såfremt der skal behandles forslag, der kræver særlig majoritet, skal dette fremhæves i indkaldelsen.

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med højst 5 ugers og mindst 3 ugers varsel på selskabets hjemmeside www.flugger.com, via **Erhvervsstyrelsens** it-system samt ved almindeligt brev til alle noterede aktionærer under den i ejerbogen noterede adresse, jf. dog § 7.2. Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen og oplysning om hjemmesiden, hvor de dokumenter, der skal forelægges på generalforsamlingen, findes. Såfremt der skal behandles forslag, der kræver særlig majoritet, skal dette fremhæves i indkaldelsen.

§ 7.2

Selskabet kan vælge, at al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer alene sker elektronisk, herunder ved e-mail, og generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside www.flugger.com, medmindre andet følger af selskabsloven. Selskabet kan til enhver tid kommunikere til de enkelte aktionærer med almindelig brevpost som supplement eller alternativ til elektronisk kommunikation.

Indkaldelse af aktionærerne til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, dagsorden, årsrapporter, selskabsmeddelelser, adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne kan fremsendes af selskabet til aktionærerne elektronisk, herunder via e-mail. Bortset fra adgangskort til generalforsamling, vil ovennævnte dokumenter kunne findes på selskabets hjemmeside www.flugger.com.

~~Selskabet er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser mv. kan sendes. Det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse.~~

Aktionærerne kan på selskabets hjemmeside www.flugger.com finde nærmere oplysninger

Selskabet kan vælge, at al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer alene sker elektronisk, herunder ved e-mail. Generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside www.flugger.com, medmindre andet følger af selskabsloven. Selskabet kan til enhver tid kommunikere til de enkelte aktionærer med almindelig brevpost som supplement eller alternativ til elektronisk kommunikation.

Indkaldelse af aktionærerne til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, dagsorden, årsrapporter, selskabsmeddelelser, adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne kan fremsendes af selskabet til aktionærerne elektronisk, herunder via e-mail. Bortset fra adgangskort til generalforsamling, vil ovennævnte dokumenter kunne findes på selskabets hjemmeside www.flugger.com.

Det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte, elektroniske adresse.

Aktionærerne kan på selskabets hjemmeside www.flugger.com finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk

om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.	kommunikation.
§ 7.3	
Generalforsamlinger afholdes i selskabets hjemstedskommune, eller i København eller i Kolding.	Generalforsamlinger afholdes i Storkøbenhavn.
§ 7.4	
Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år senest 4 måneder efter regnskabsårets udløb. Enhver aktionær har ret til at få et eller flere angivne forslag optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, såfremt bestyrelsen skriftligt har modtaget sådanne forslag senest 6 uger før afholdelsen af generalforsamlingen. Modtages begæringen senere, afgør bestyrelsen, hvorvidt begæringen kan imødekommes.	Ordinær generalforsamling afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes og være modtaget i Erhvervsstyrelsen senest 4 måneder efter regnskabsårets afslutning. Enhver aktionær har ret til at få et eller flere angivne forslag optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, såfremt bestyrelsen skriftligt har modtaget sådanne forslag senest 6 uger før afholdelsen af generalforsamlingen. Modtages begæringen senere, afgør bestyrelsen, hvorvidt begæringen kan imødekommes.
§ 7.5	
Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes, når direktionen, bestyrelsen eller en revisor finder dette hensigtsmæssigt. Endvidere skal ekstraordinære generalforsamlinger indkaldes inden 2 uger, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af aktionærer der ejer 1/20 (5 %) af aktiekapitalen. Sådan begæring skal ske skriftlig til bestyrelsen og være ledsaget af bestemt angivne forslag.	Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen, direktionen eller den generalforsamlingsvalgte revisor forlanger det. Endvidere skal ekstraordinær generalforsamling indkaldes inden 2 uger, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af aktionærer, der ejer mindst 1/20 (5 %) af aktiekapitalen. Sådan begæring skal ske skriftlig til bestyrelsen og være ledsaget af et bestemt angivet emne.
§ 7.6	
Senest 3 uger før hver generalforsamling offentliggøres på selskabets hjemmeside www.flugger.com følgende oplysninger til aktionærerne: 1. Indkaldelsen. 2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktieklasse. 3. De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende den seneste reviderede årsrapport med revisionspåtegning og ledelsesberetning samt koncernregnskab. 4. Dagsordenen og de fuldstændige forslag.	Senest 3 uger før hver generalforsamling offentliggøres på selskabets hjemmeside www.flugger.com følgende oplysninger til aktionærerne: 1. Indkaldelsen 2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktieklasse 3. De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende den seneste reviderede årsrapport med revisionspåtegning og ledelsesberetning samt koncernregnskab. 4. Dagsordenen og de fuldstændige forslag.

5. De formularer, der anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse ved brev. Gøres disse ikke tilgængelige på internettet, oplyser selskabet på hjemmesiden, hvordan formularerne kan rekvireres i papirform, og sender formularerne til enhver aktionær, der ønsker det.	5. De formularer, der anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse ved brev. Gøres disse ikke tilgængelige på internettet, oplyser selskabet på hjemmesiden, hvordan formularerne kan rekvireres i papirform, og sender formularerne til enhver aktionær, der ønsker det.
§ 7.7	
Senest 8 uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordinære generalforsamling offentliggøres datoen for afholdelse samt datoen for den seneste fremsættelse af krav om optagelse af et bestemt emne på dagsordenen, jf. § 7.4.	Senest 8 uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordinære generalforsamling offentliggøres datoen for afholdelse samt datoen for den seneste fremsættelse af krav om optagelse af et bestemt emne på dagsordenen, jf. § 7.4.
§ 8.1	
En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen, som ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling senest 3 dage forud for afholdelsen. Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen.	En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen, som ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling senest 3 dage forud for afholdelsen. Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen.
§ 8.2	
Medmindre aktionæren angiver, hvortil adgangskort ønskes sendt, skal adgangskortet afhentes på selskabets kontor senest dagen inden generalforsamlingen.	Medmindre aktionæren angiver, hvortil adgangskort ønskes sendt, skal adgangskortet afhentes på selskabets kontor senest dagen inden generalforsamlingen.
§ 9.1	
Stemmeret kan udøves ved skriftlig og dateret fuldmagt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom. Afgivelse af fuldmagt senere end 3 dage forud for generalforsamlingens afholdelse forudsætter, at aktionæren har tilmeldt sig generalforsamlingen.	Stemmeret kan udøves ved skriftlig og dateret fuldmagt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom. Afgivelse af fuldmagt senere end 3 dage forud for generalforsamlingens afholdelse forudsætter, at aktionæren har tilmeldt sig generalforsamlingen.
§ 9.2	
Aktionærerne kan i stedet for at afgive deres stemme på selve generalforsamling vælge at afgive brevstemme. Aktionærer, der vælger at stemme pr. brev, skal sende deres brevstemme	Aktionærerne kan i stedet for at afgive deres stemme på selve generalforsamling vælge at afgive brevstemme. Aktionærer, der vælger at stemme pr. brev, skal sende deres brevstemme

til selskabet, således at denne er selskabet i hænde senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse. En brevstemme, som er modtaget af selskabet, kan ikke tilbagekaldes.	til selskabet, således at denne er selskabet i hænde senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse. En brevstemme, som er modtaget af selskabet, kan ikke tilbagekaldes.
§ 9.3	
Hvert A-aktiebeløb på kr. 20 giver 10 stemmer på generalforsamlingen, og hvert B-aktiebeløb på kr. 20 giver 1 stemme på generalforsamlingen.	Hvert A-aktiebeløb på kr. 20 giver 10 stemmer på generalforsamlingen, og hvert B-aktiebeløb på kr. 20 giver 1 stemme på generalforsamlingen.
§ 10	
Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivningen, herunder i hvilket omfang skriftlig afstemning skal finde sted.	Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivningen, herunder i hvilket omfang skriftlig afstemning skal finde sted.
§ 11	
Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte: 1. Fremlæggelse af årsrapporten vedrørende det forløbne regnskabsår. 2. Generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten. 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport. 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen. 5. Valg af 1 eller 2 revisorer. 6. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.	Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte: 1. Fremlæggelse af årsrapporten vedrørende det forløbne regnskabsår 2. Generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport 4. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen (herunder direkte valg af formand og næstformand) 6. Valg af 1 eller 2 revisorer 7. Eventuelt – herunder kan intet vedtages
§ 12.1	
De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflertal, for så vidt der ikke efter lovgivningen eller nærværende vedtægter udkræves særlig majoritet.	De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, for så vidt der ikke efter lovgivningen eller nærværende vedtægter udkræves særlig majoritet.
§ 12.2	
Angående det på generalforsamlingen passerede, herunder navnlig de af generalforsamlingen fattede beslutninger, skal der optages beretning, der skal underskrives af dirigenten. Beretningen skal anses for fuldt bevisende i enhver henseende.	Angående det på generalforsamlingen passerede, herunder navnlig de af generalforsamlingen fattede beslutninger, skal der optages beretning, der skal underskrives af dirigenten.

§ 12.3	
Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal beretningen eller en bekræftet udskrift af denne være tilgængelig for aktionærerne.	Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal beretningen eller en bekræftet udskrift af denne være tilgængelig for aktionærerne.
Bestyrelsen § 13	
Bestyrelsen består – foruden de repræsentanter for medarbejderne som ifølge de til enhver tid gældende lovregler måtte være valgt som bestyrelsesmedlemmer – af mindst 3 og højst 8 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen. Fratrædende medlemmer kan genvælges.	Bestyrelsen består – foruden de medarbejdervalgte repræsentanter – af mindst 3 og højst 8 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen. Fratrædende medlemmer kan genvælges.
§ 14.1	
Bestyrelsen vælger mellem sine medlemmer for ét år ad gangen en formand og en næstformand, der i formandens forfald træder i hans sted.	Generalforsamlingen vælger blandt medlemmerne af bestyrelsen en formand og en næstformand for ét år ad gangen. I tilfælde af formandens forfald træder næstformanden i formandens sted.
§ 14.2	
Formanden sammenkalder til bestyrelsesmøder og leder disse. Over det på møderne passerede føres en protokol, der efter hvert møde underskrives af de tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen. Bestyrelsesmøder afholdes så ofte, formanden finder det hensigtsmæssigt, eller når det begæres af et medlem af bestyrelsen eller af den administrerende direktør .	Formanden sammenkalder til bestyrelsesmøder og leder disse. Over det på møderne passerede føres en protokol, der efter hvert møde underskrives af de tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen. Bestyrelsesmøder afholdes så ofte, formanden finder det hensigtsmæssigt, eller når det begæres af et medlem af bestyrelsen, et medlem af direktionen eller af den generalforsamlingsvalgte revisor .
§ 14.3	
Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige medlemmer er til stede samtidig med, at mere end halvdelen af de af generalforsamlingen valgte medlemmer er til stede. Bestyrelsens beslutninger træffes ved flertal af de mødende bestyrelsesmedlemmer. I tilfælde af stemmelighed er formandens, og i dennes forfald næstformandens, stemme den afgørende.	Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige medlemmer er til stede samtidig med, at mere end halvdelen af de af generalforsamlingen valgte medlemmer er til stede. Bestyrelsens beslutninger træffes ved flertal af de mødende bestyrelsesmedlemmer. I tilfælde af stemmelighed er formandens, og i dennes forfald næstformandens, stemme den afgørende.
§ 15	
Bestyrelsen ansætter en eller to direktører, hvoraf én administrerende direktør, til den daglige ledelse af selskabet under tilsyn af bestyrelsen og i overensstemmelse med de instruk-	Bestyrelsen ansætter fra en til tre direktører, heraf én administrerende direktør, til den daglige ledelse af selskabet under tilsyn af bestyrelsen og i overensstemmelse med de instrukser,

ser som gives af denne. Bestyrelsen har udarbejdet overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af selskabets direktion. Disse retningslinjer er senest behandlet og godkendt af selskabets generalforsamling 28. august 2008. Gældende retningslinjer for incitamentsaflønnning er gjort offentligt tilgængelig på selskabets hjemmeside.	som gives af denne. Bestyrelsen har udarbejdet overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af selskabets direktion. Disse retningslinjer er senest behandlet og godkendt af selskabets generalforsamling 28. august 2008. Gældende retningslinjer for incitamentsaflønnning er gjort offentligt tilgængelig på selskabets hjemmeside.
Tegningsret § 16	
Selskabet tegnes af to direktører i forening, som begge er tilmeldt af selskabet til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, eller af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med mindst to bestyrelsesmedlemmer.	Selskabet tegnes af tre direktører i forening, som alle er tilmeldt af selskabet til Erhvervsstyrelsen, eller af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med mindst to bestyrelsesmedlemmer.
Regnskabsafslutning § 17	
Selskabets regnskabsår løber fra 1. maj til 30. april.	Selskabets regnskabsår løber fra 1. maj til 30. april.
§ 18	
Selskabets årsrapporter revideres af 1 eller 2 revisorer, som generalforsamlingen vælger for 1 år ad gangen. Mindst 1 revisor skal være statsautoriseret.	Selskabets årsrapporter revideres af 1 eller 2 revisorer, som generalforsamlingen vælger for 1 år ad gangen. Mindst 1 revisor skal være statsautoriseret.
§ 19	
Årsrapporten opgøres overensstemmende med god regnskabsskik og under foretagelse af påbudte og nødvendige afskrivninger og henlæggelser. Om anvendelse af overskuddet træffer generalforsamlingen bestemmelse efter bestyrelsens indstilling. Ved selskabets opløsning skal formuen fordeles ligeligt mellem aktionærerne i forhold til deres aktiers nominelle værdi.	Årsrapporten opgøres overensstemmende med god regnskabsskik og under foretagelse af påbudte og nødvendige afskrivninger og henlæggelser. Om anvendelse af overskuddet træffer generalforsamlingen bestemmelse efter bestyrelsens indstilling. Ved selskabets opløsning skal formuen fordeles ligeligt mellem aktionærerne i forhold til deres aktiers nominelle værdi.