

VEDTÆGTER FOR VESTAS WIND SYSTEMS A/S

§ 1. SELSKABETS NAVN, HJEMSTED OG FORMÅL

- 1.1. Selskabets navn er Vestas Wind Systems A/S. Selskabet driver tillige virksomhed under binavnet Cotas Computer Technology A/S (Vestas Wind Systems A/S).
- 1.2. Selskabets hjemsted er Ringkøbing Kommune.
- 1.3. Selskabets formål er at drive udvikling, produktion, handel og service, herunder med produkter indenfor vindmølleindustrien samt dermed beslægtede forretningsområder.

§ 2. SELSKABETS KAPITAL OG AKTIER

- 2.1. Selskabets aktiekapital er kr. 130.171.577,00, skriver kroner et hundrede og treti millioner og et hundrede syvtiet tusinde og femhundrede og syvtisv 00/100 (130.171.577 stk.), fordelt i aktier à kr. 1 og/eller multipla heraf.
- 2.2. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- 2.3. Selskabets aktier er registreret i Værdipapircentralen. Aktieudbytte udbetales gennem Værdipapircentralen og indsættes på de i Værdipapircentralen registrerede udbyttekonti. Rettigheder vedrørende selskabets aktier anmeldes til Værdipapir-centralen.
- 2.4. Selskabets aktier skal lyde på navn og være noteret i selskabets aktiebog.
- 2.5. Ingen aktier har særlige rettigheder.
- 2.6. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse hverken helt eller delvis.
- 2.7. Selskabets aktier er omsætningspapirer og frit omsættelige.
- 2.8. Bestyrelsen skal drage omsorg for, at der føres en aktiebog indeholdende en fortegnelse over samtlige aktier i selskabet.
- 2.9. Aktier, der ikke er anmeldt til registrering i Værdipapircentralen, kan mortificeres af bestyrelsen uden dom, i henhold til lovgivningens til enhver tid gældende regler herom.

§ 3. BEMYNDIGELSE TIL GENNEMFØRELSE AF KAPITALFORHØJELSE

- 3.1 Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes af én eller flere gange med indtil i alt nominelt kr. 10.292.930,00 (10.292.930 stk.).

Bemyndigelsen gælder for en periode på 5 år, indtil den 1. januar 2005, og kan af generalforsamlingen forlænges i én eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen.

Forhøjelse kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde. Forhøjelsen kan ske uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer, såfremt dette sker til markedskurs eller som vederlag for selskabets overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier til en værdi, der modsvare de udstedte aktiers værdi. Uden for de i det foregående punktum anførte tilfælde, har selskabets hidtidige aktionærer ret til forholdsmæssig tegning af nye aktier.

- 3.2 Bestyrelsen er indtil den 1. januar 2007 endvidere bemyndiget til ad én eller flere gange og uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital med indtil i alt nominelt kr. 1.776.895,00 (1.776.895 stk.) i forbindelse med, at de nye aktier tilbydes medarbejderne i selskabet og i selskaber, der er koncernforbundne med selskabet. De nye aktier udstedes til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, eventuelt til favørkurs.
- 3.3 Bestyrelsen er indtil den 1. januar 2007 endvidere bemyndiget til ad én eller flere gange, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at udstede tegningsoptioner (warrants) for indtil i alt nominelt kr. 368.000 aktier (368.000 stk.) til ledende medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmer i selskabet og i selskaber, der er koncernforbundne med selskabet. Bestyrelsen må dog højst tildeles tegningsoptioner til tegning af nominelt kr. 41.000 aktier (41.000 stk.). Der betales intet vederlag for tegningsoptionernes tildeling.

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil den 1. januar 2007 ad én eller flere gange, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer og mod kontant betaling, at gennemføre en kapitalforhøjelse med indtil i alt nominelt kr. 368.000 i forbindelse med udnyttelse af tegningsoptionerne til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, eventuelt til favørkurs.

- 3.4 Bestyrelsen er indtil den 31. december 2004 bemyndiget til ad én eller flere gange efter bestyrelsens nærmere bestemmelse at forhøje selskabets aktiekapital uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer med indtil i alt nominelt kr. 14.832.389,00 (14.832.389 stk.) som vederlag for selskabets erhvervelse af aktier i NEG Micon A/S.
- 3.5 For kapitaludvidelser i medfør af § 3, stk. 1-4 gælder, at de nye aktier skal lyde på navn og være noteret i selskabets aktiebog. Aktierne er omsætningspapirer og skal i øvrigt i enhver henseende være stillet som hidtidige aktier, herunder med hensyn til indløselighed og indskrænkninger i omsættelighed. De nye aktier giver ret til udbytte fra det tidspunkt bestyrelsen bestemmer, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen.

I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for de tegningsoptioner og for kapitalforhøjelser, der udstedes og gennemføres i henhold til bemyndigelserne i § 3, stk. 1-4.

§ 3a. UDSTEDELSE AF TEGNINGSOPTIONER

- 3a.1 Bestyrelsen har udbudt tegningsoptioner (warrants) til tegning ad 1 eller flere gange af op til nom. kr. 293.667 aktier ved kontant indbetaling til kurs kr. 465 pr. aktie á kr. 1, heraf er nom. kr. 24.087 udstedt til medlemmer af selskabets bestyrelse.
- 3a.2 Tegning af aktierne kan for nom. kr. 123.335 vedkommende som udgangspunkt ske helt eller delvis i perioden fra 1. april 2003 til og med 1. april 2004 i overensstemmelse med det nedenfor anførte, forudsat at optionshaveren er ansat i uopsagt stilling eller er bestyrelsesmedlem hos selskabet den 1. april 2003, og at selskabet modtager skriftlig meddelelse fra optionshaveren om udnyttelse af tegningsoptionen i tegningsperioden.
- 3a.3 Tegning af aktierne kan for nom. kr. 170.332 vedkommende som udgangspunkt ske helt eller delvis i perioden fra 1. april 2004 til og med 1. december 2004 i overensstemmelse med det nedenfor anførte, forudsat at optionshaveren er ansat i uopsagt stilling eller er bestyrelsesmedlem hos selskabet den 1. april 2004, og at selskabet modtager skriftlig meddelelse fra optionshaveren om udnyttelse af tegningsoptionen i tegningsperioden.
- 3a.4 Tegningsoptioner, der ikke er udnyttet inden for tegningsperioden (henholdsvis 1. april 2003 til 1. april 2004 og 1. april til 1. december 2004), falder bort.
- 3a.5 Såfremt tegningsoptionerne udnyttes skal optionshaverne, samtidig med at der fremsendes meddelelse om udnyttelse af tegningsoptionerne, foretage kontant betaling til selskabet i overensstemmelse med ovenstående, d.v.s. kr. 465 pr. tegnet aktie á kr. 1. Herudover skal tegningsoptionerne i tilfælde af fuld eller delvis udnyttelse tilbageleveres til selskabet. Ved delvis udnyttelse udsteder selskabet nyt tegningsretsbevis på den uudnyttede del.
- 3a.6 De nye aktier, som måtte blive tegnet i henhold til tegningsoptionerne, skal have samme rettigheder som eksisterende aktier efter vedtægterne, herunder således at de nye aktier skal være omsætningspapirer, skal lyde på navn og noteres i selskabets aktiebog. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og der skal ikke være tilknyttet nogen indløsningsforpligtelse dertil. Aktierne skal fra tegningstidspunktet bære ret til udbytte.
- 3a.7 Såfremt der inden tegningsoptionernes udnyttelse i selskabet træffes beslutning om indførelse af aktieklasser, skal hver aktie tegnet efter beslutningen ved udnyttelse af optionerne tilhøre den bedst stillede aktieklasse.

Såfremt der inden tegningsoptionernes udnyttelse i selskabet træffes beslutning om udstedelse af nye aktier, tegningsretter eller konvertible obligationer til over- eller underkurs, køb af egne aktier til over- eller underkurs, nedsættelse af aktiekapitalen ved udbetaling til aktionærerne til over- eller underkurs, udstedelse af fondsaktier eller ændring af aktiernes pålydende værdi, skal antallet af tegningsretter, som er tildelt medarbejderne, eller udnyttelseskursen, reguleres, såfremt dette er nødvendigt for at opretholde værdien af

de tildelte tegningsretter umiddelbart før ændringen i selskabets kapital. Udbetaling af udbytte udløser ikke ændringer i antallet af tegningsretter eller disses udnyttelseskurs.

Aktier, tegningsretter, køberetter eller konvertible obligationer, der udstedes til ansatte medarbejdere, konsulenter, bestyrelsesmedlemmer el. lign. i selskabet eller i koncernforbundne selskaber i forbindelse med dette eller andre incitamentsprogrammer, udløser ikke ændringer i antallet af tegningsretter eller disses udnyttelseskurs.

Såfremt der træffes beslutning om fusion med selskabet som det ophørende selskab, kan selskabet vælge at lade tegningsretsaftalen videreføre i det fortsættende selskab. Hvis der er nødvendigt for at opretholde værdien af de tildelte tegningsretter umiddelbart før fusionen, skal der ske regulering af antallet af tildelte tegningsretter. Hvis selskabet vælger ikke at lade aftalen videreføre i det fortsættende selskab, frigives tegningsretten med efterfølgende kontant indløsning af værdien. Såfremt selskabet fusionerer som det fortsættende selskab, videreføres aftalen uændret.

Tilsvarende gælder, såfremt der træffes beslutning om spaltning eller ombytning af samtlige aktier i selskabet med aktier i et andet selskab udenfor koncernen.

- 3a.8 Uanset bestemmelserne i de enkelte tildelingsdokumenter kan tegningsoptionerne udnyttes inden tegningsperiodens udløb, såfremt der sker ejerskifte i selskabet eller der træffes beslutning om likvidation af selskabet. Tegningsoptionerne kan da udnyttes helt eller delvis de fem første hverdage regnet fra datoen for meddelelsen om ejerskifte/likvidation af selskabet. Ønsker medarbejderen kun at udnytte en del af tegningsoptionerne, vil de uudnyttede tegningsoptioner (fra den tildeling) falde bort.

Ved ejerskifte forstås overdragelse af aktier i selskabet, uanset om dette sker ved køb af eksisterende aktier og/eller ved tegning af nye aktier, der medfører, at samme enhed eller person direkte eller indirekte kontrollerer aktier i selskabet, der repræsenterer mere end 50% af stemmerne.

Selskabet kan i forbindelse med et ejerskifte kræve, at medarbejderen udnytter eventuelle ikke udnyttede tegningsoptioner, og herefter overdrager sine aktier til den enhed eller person, der efter ejerskiftet kontrollerer aktier i selskabet, der repræsenterer mere end 50% af stemmerne. En sådan overdragelse skal ske til samme pris og på samme vilkår, som gælder for overdragelsen af majoriteten.

- 3a.9 Til gennemførelsen af den til udnyttelse af tegningsoptionerne hørende kapitalforhøjelse er bestyrelsen bemyndiget til i perioden indtil 1. januar 2005 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nom. kr. 293.667 ved kontant indbetaling til kurs kr. 465 pr. aktie af kr. 1, og uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer. Vilkårene for aktietegningen fastsættes i øvrigt af bestyrelsen.

§ 3b. UDSTEDELSE AF TEGNINGSOPTIONER

- 3b.1 Bestyrelsen har udbudt tegningsoptioner (warrants) til tegning ad 1 eller flere gange af op til nom. kr. 132.000 aktier ved kontant indbetaling til kurs kr. 114 pr. aktie à kr. 1, heraf er nom. kr. 9.000 udstedt til medlemmer af selskabets bestyrelse.
- 3b.2 Tegning af aktierne kan som udgangspunkt ske helt eller delvist i perioden fra 1. april 2004 til og med 1. april 2005 i overensstemmelse med det nedenfor anførte, forudsat at optionshaveren er ansat i uopsagt stilling eller er bestyrelsesmedlem hos selskabet den 1. april 2004, og at selskabet modtager skriftlig meddelelse fra optionshaveren om udnyttelse af tegningsoptionen i tegningsperioden.
- 3b.3 Tegningsoptioner, der ikke er udnyttet inden for tegningsperioden (1. april 2004 - 1. april 2005) falder bort.
- 3b.4 Såfremt tegningsoptionerne udnyttes, skal optionshaverne, samtidig med at der fremsendes meddelelse om udnyttelse af tegningsoptionerne, foretage kontant betaling til selskabet i overensstemmelse med ovenstående, d.v.s. kr. 114 pr. tegnet aktie à kr. 1. Herudover skal tegningsoptionerne i tilfælde af fuld eller delvis udnyttelse tilbageleveres til selskabet. Ved delvis udnyttelse udsteder selskabet et nyt tegningsrestbevis på den uudnyttede del.
- 3b.5 De nye aktier, som måtte blive tegnet i henhold til tegningsoptionerne, skal have samme rettigheder som eksisterende aktier efter vedtægterne, herunder således at de nye aktier skal være omsætningspapirer, skal lyde på navn og noteres i selskabets aktiebog. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og der skal ikke være tilknyttet nogen indløsningsforpligtelse dertil. Aktierne skal fra tegningstidspunktet bære ret til udbytte.
- 3b.6 Såfremt der inden tegningsoptionernes udnyttelse træffes beslutning i selskabet om indførelse af aktieklasser, skal hver aktie tegnet efter beslutningen ved udnyttelse af optionerne tilhøre den bedst stillede aktieklasse.

Såfremt der inden tegningsoptionernes udnyttelse i selskabet træffes beslutning om udstedelse af nye aktier, tegningsretter eller konvertible obligationer til over- eller underkurs, køb af egne aktier til over- eller underkurs, nedsættelse af aktiekapitalen ved udbetaling til aktionærerne til over- eller underkurs, udstedelse af fondsaktier eller ændring af aktiernes pålydende værdi, skal antallet af tegningsretter, som er tildelt medarbejderne, eller udnyttelseskursen, reguleres såfremt dette er nødvendigt for at opretholde værdien af de tildelte tegningsretter umiddelbart før ændringen i selskabets kapital. Udbetaling af udbytte udløser ikke ændringer i antallet af tegningsretter eller disses udnyttelseskurs.

Aktier, tegningsretter, køberetter eller konvertible obligationer, der udstedes til ansatte medarbejdere, konsulenter, bestyrelsesmedlemmer eller lignende i selskabet eller i koncernforbundne selskaber i forbindelse med dette eller andre incitamentsprogrammer, udløser ikke ændringer i antallet af tegningsretter eller disses udnyttelseskurs.

Såfremt der træffes beslutning om fusion med selskabet som det ophørende selskab, kan selskabet vælge at lade tegningsretsaftalen videreføre i det fortsættende selskab. Hvis det er nødvendigt for at opretholde værdien af de tildelte tegningsretter umiddelbart før fusionen, skal der ske regulering af antallet af tildelte tegningsretter, som den enkelte medarbejder får tildelt i det fortsættende selskab. Hvis selskabet vælger ikke at lade aftalen videreføre i det fortsættende selskab, frigives tegningsretterne med eventuelt efterfølgende kontant indløsning af værdien. Såfremt selskabet fusionerer som det fortsættende selskab, videreføres aftalen uændret.

Tilsvarende gælder, såfremt der træffes beslutning om spaltning eller ombytning af samtlige aktier i selskabet med aktier i et andet selskab uden for koncernen.

- 3b.7 Uanset bestemmelserne i de enkelte tildelingsdokumenter, kan tegningsoptionerne udnyttes inden tegningsperiodens udløb, såfremt der sker ejerskifte i selskabet, eller der træffes beslutning om likvidation af selskabet.

Tegningsoptionerne kan da udnyttes helt eller delvist de 5 første hverdage regnet fra datoen for meddelelse om ejerskiftet/likvidationen af selskabet. Ønsker medarbejderne kun at udnytte en del af tegningsoptionerne, vil de uudnyttede tegningsoptioner (fra den tildeling) falde bort.

Ved ejerskifte forstås overdragelse af aktier i selskabet, uanset om dette sker ved køb af eksisterende aktier og/eller ved tegning af nye aktier, der medfører, at samme enhed eller person direkte eller indirekte kontrollerer aktier i selskabet, der repræsenterer mere end 50% af stemmerne.

Selskabet kan i forbindelse med et ejerskifte kræve, at medarbejderen udnytter eventuelle ikke-udnyttede tegningsoptioner, og herefter overdrager sine aktier til den enhed eller person, der efter ejerskiftet kontrollerer aktier i selskabet, der repræsenterer mere end 50% af stemmerne. En sådan overdragelse skal ske til samme pris og på samme vilkår, som gælder for overdragelsen af majoriteten.

- 3b.8 Til gennemførelsen af den til udnyttelsen af tegningsoptionerne hørende kapitalforhøjelse er bestyrelsen bemyndiget til i perioden indtil 1. januar 2007 at forhøje selskabets aktiekapital ad 1 eller flere gange med indtil i alt nom. kr. 132.000 ved kontant indbetaling til en kurs på kr. 114 pr. aktie à kr. 1, og uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer. Vilkårene for aktietegningen fastsættes i øvrigt af bestyrelsen.

§ 4. GENERALFORSAMLING, KOMPETENCE, STED OG INDKALDELSE

- 4.1 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender inden for de i lovgivningen og nærværende vedtægter fastsatte grænser.

- 4.2 Generalforsamlinger afholdes i selskabets hjemstedskommune eller i Københavns kommune efter bestyrelsens nærmere bestemmelse. Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år inden fire måneder efter regnskabsårets udløb.
- 4.3 Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes, når bestyrelsen eller revisor finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinære generalforsamlinger skal endvidere afholdes på begæring af aktionærer, der ejer mindst 1/10 af aktiekapitalen. Begæring skal indgives skriftligt til bestyrelsen og indeholde en bestemt angivelse af det emne, der ønskes behandlet på generalforsamlingen. Indkaldelse skal foretages inden 14 dage efter, at begæringen er bestyrelsen i hænde.
- 4.4 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 8 dages og højst 4 ugers varsel ved bekendtgørelse i et landsdækkende dagblad efter bestyrelsens bestemmelse, samt ved almindeligt brev til alle de i aktiebogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.
- 4.5 Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen og angive det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer. Skal der efter forslaget træffes beslutning om vedtægtsændringer efter aktieselskabslovens § 79. stk. 1 eller 2, skal indkaldelsen dog indeholde den fulde ordlyd af forslaget, ligesom indkaldelsen skal sendes til enhver noteret aktionær.
- 4.6 Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling, såfremt aktionæren skriftligt fremsætter begæring herom over for bestyrelsen inden 2 måneder efter regnskabsårets udløb.

§ 5. GENERALFORSAMLINGEN, DAGSORDEN

- 5.1 Senest 8 dage før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal fremlægges for generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport fremlægges på selskabets kontor til eftersyn for aktionærene og samtidig tilstilles enhver noteret aktionær, som har fremsat begæring herom.
- 5.2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
 2. Fremlæggelse og godkendelse af årsrapport.
 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 4. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisorer.
7. Eventuelle forslag fra bestyrelse og aktionærer, herunder forslag til bemyndigelse til selskabets erhvervelse af egne aktier.
8. Eventuelt.

§ 6. GENERALFORSAMLINGEN, STEMMERET

- 6.1 Hvert aktiebeløb på kr. 1,00 giver én stemme.
- 6.2 Enhver aktionær er berettiget 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 et i indkaldelsen nærmere angivet sted. Egenskab af aktionær godtgøres enten 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.
- 6.3 Stemmeret tilkommer adgangsberettigede aktionærer, som har ladet deres aktier notere i aktiebogen eller har anmeldt og dokumenteret erhvervelsen.
- 6.4 Aktionærer, der har erhvervet aktier ved overdragelse, kan ikke udøve stemmeret på de pågældende aktier på en generalforsamling, der er indkaldt, uden at aktierne er noteret i aktiebogen, eller at aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse. Den erhvervede aktiepost anses dog som repræsenteret på generalforsamlingen, selvom stemmeretten ikke kan udnyttes, dersom aktierne forud for generalforsamlingen er noteret i aktiebogen, eller aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.
- 6.5 Aktionæren har ret til at møde med rådgiver eller ved fuldmægtig, der skal forevise adgangskort samt en skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagten kan ikke gives for længere tid end ét år.
- 6.6 Samtlige bestyrelsesmedlemmer og direktionsmedlemmer har ret til at deltage i generalforsamlingen.
- 6.7 Pressen har adgang til selskabets generalforsamlinger.

§ 7. GENERALFORSAMLINGEN, DIRIGENT, BESLUTNINGER OG PROTOKOL

- 7.1 Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent, der afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dens resultater.

- 7.2 De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt flertal, medmindre Aktieselskabsloven eller nærværende vedtægter foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.
- 7.3 Til vedtagelse af beslutning om ændring af nærværende vedtægter, om selskabets opløsning, spaltning eller fusion med et andet selskab kræves, for så vidt der ikke i følge 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.
- 7.4 Over forhandlingerne på generalforsamlingen skal der føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

§ 8. BESTYRELSE

- 8.1 Selskabet ledes af en bestyrelse bestående af 3-8 medlemmer valgt af generalforsamlingen. Herudover består bestyrelsen af de eventuelle medlemmer valgt af medarbejderne, jfr. Aktieselskabslovens regler herom. Generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal fratræde på den følgende ordinære generalforsamling, men genvalg kan finde sted.
- 8.2 Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og eventuelt en næstformand. En direktør må ikke vælges til formand eller næstformand.
- 8.3 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mere end halvdelen af samtlige medlemmer er til stede.
- 8.4 De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal. Formandens eller – i tilfælde af formandens fravær – næstformandens stemme (såfremt en sådan er valgt) er udslagsgivende ved stemmelighed.
- 8.5 Bestyrelsen skal ved en forretningsorden træffe nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.
- 8.6 Referater af bestyrelsesmøderne skal indføres i en protokol, som skal underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.
- 8.7 Bestyrelsesmedlemmerne oppebærer et årligt honorar, der fastsættes af generalforsamlingen i forbindelse med årsrapportens godkendelse.

§ 9. DIREKTION

- 9.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af 1-6 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.

§ 10. TEGNINGSREGEL OG PROKURA

- 10.1. Selskabet tegnes af (i) en direktør i forening med bestyrelsens formand eller næstformand eller (ii) af en direktør i forening med to bestyrelsesmedlemmer eller (iii) af den samlede bestyrelse.
- 10.2. Bestyrelsen kan meddele enkel eller kollektiv prokura.

§ 11. REVISION

- 11.1 Selskabets årsrapport revideres af 2 statsautoriserede revisorer, der vælges af generalforsamlingen for tiden indtil næste årlige generalforsamling. Genvalg kan finde sted.

§ 12. REGNSKABSÅR

- 12.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

---oo0oo---

Således vedtaget den 5. marts 2004.

Klaus Søgaard