

**VEDTÆGTER**  
NETCOMPANY GROUP A/S

**ARTICLES OF ASSOCIATION**  
NETCOMPANY GROUP A/S

## VEDTÆGTER

NETCOMPANY GROUP A/S

(CVR-nr.: 39 48 89 14)

### 1 NAVN

1.1 Selskabets navn er Netcompany Group A/S.

### 2 FORMÅL

2.1 Selskabets formål er at investere i og besidde ejerandele i andre virksomheder samt at drive IT-virksomhed og dertil forbunden virksomhed.

### 3 KONCERNSPROG

3.1 Selskabets koncernsprog er engelsk.

3.2 Selskabsmeddelelser udarbejdes på engelsk.

### 4 AKTIEKAPITAL OG AKTIER

4.1 Selskabets aktiekapital udgør DKK 50.000.000, fordelt på aktier á DKK 1 eller multipla heraf.

4.2 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

4.3 Aktierne er registreret hos og udstedt i dematerialiseret form gennem VP SECURITIES A/S, CVR-nr. 21 59 93 36. Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til VP SECURITIES A/S efter de herom gældende regler.

4.4 Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

4.5 Ingen aktier har særlige rettigheder.

4.6 Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

4.7 Aktierne udstedes på navn og skal noteres på navn i Selskabets ejerbog.

4.8 Selskabets ejerbog føres på vegne af Selskabet af Computershare A/S, CVR-nr. 27 08 88 99.

## ARTICLES OF ASSOCIATION

NETCOMPANY GROUP A/S

(CVR no.: 39 48 89 14)

### 1 NAME

1.1 The Company's name is Netcompany Group A/S.

### 2 OBJECTS

2.1 The objects of the Company are to invest in and own shareholdings in other companies and to carry on IT-business and thereto related business.

### 3 CORPORATE LANGUAGE

3.1 The corporate language of the Company is English.

3.2 Company announcements shall be prepared in English.

### 4 SHARE CAPITAL AND SHARES

4.1 The share capital of the Company is DKK 50,000,000, divided into shares of DKK 1 each or multiples thereof.

4.2 The share capital has been paid up in full.

4.3 The shares are registered with and issued in dematerialised form through VP SECURITIES A/S, CVR no. 21 59 93 36. Rights concerning the shares shall be notified to VP SECURITIES A/S in accordance with applicable rules.

4.4 The shares are negotiable instruments. No restrictions shall apply as to the transferability of the shares.

4.5 No shares carry any special rights.

4.6 No shareholder shall be obliged to have the shares redeemed fully or partly.

4.7 The shares shall be issued in the holder's name and shall be registered in the name of the holder in the Company's Register of Shareholders.

4.8 The Register of Shareholders is handled by Computershare A/S, CVR no. 27 08 88 99, on behalf of the Company.

## 5 KAPITALFORHØJELSE

- 5.1 Bestyrelsen er i perioden indtil den 21. maj 2023 bemyndiget til uden fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer at forhøje Selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt DKK 10.000.000. Dog kan bestyrelsen ikke udnytte bemyndigelsen for et højere beløb end 20% af den udestående aktiekapital på tidspunktet for udnyttelsen af bemyndigelsen. Forhøjelsen skal ske til markedskurs og mod kontant betaling, apportindskud eller konvertering af gæld.
- 5.2 Bestyrelsen er i perioden indtil den 21. maj 2023 bemyndiget til med fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer at forhøje Selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt DKK 5.000.000. Dog kan bestyrelsen ikke udnytte bemyndigelsen for et højere beløb end 10% af den udestående aktiekapital på tidspunktet for udnyttelsen af bemyndigelsen. Forhøjelsen kan ske til en kurs fastsat af bestyrelsen og mod kontant betaling, inklusiv en eventuel favørkurs.
- 5.3 De kapitalforhøjelser, som bestyrelsen er bemyndiget til at foretage i henhold til punkt 5.1 og 5.2, kan ikke overstige et samlet nominelt beløb på DKK 10.000.000.
- 5.4 De nye aktier udstedt i henhold til punkt 5.1 og 5.2 skal være ligestillet med den bestående aktiekapital. De nye aktier skal være omsætningspapirer og navneaktier og skal noteres i Selskabets ejerbog. De udstedte aktier skal indbetales fuldt ud. Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist. De nye aktier skal give ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra det tidspunkt, som fastsættes af bestyrelsen i forhøjelsesbeslutningen.
- 5.5 Bestyrelsen er bemyndiget til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser i henhold til ovennævnte bemyndigelser. Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til at

## 5 INCREASE OF SHARE CAPITAL

- 5.1 In the period until 21 May 2023, the Board of Directors is authorised to increase the Company's share capital in one or more issues without pre-emption rights for the Company's existing shareholders by up to a nominal amount of DKK 10,000,000. However, the Board of Directors may not exercise this authorisation for an amount higher than 20% of the outstanding share capital at the time of exercise of the authorisation. The capital increase shall take place at market price and shall be effected by cash payment, by contribution in kind or by debt conversion.
- 5.2 In the period until 21 May 2023, the Board of Directors is authorised to increase the Company's share capital in one or more issues with pre-emption rights for the Company's existing shareholders by up to a nominal amount of DKK 5,000,000. However, the Board of Directors may not exercise this authorisation for an amount higher than 10% of the outstanding share capital at the time of exercise of the authorisation. The capital increase may take place at a subscription price set by the Board of Directors and shall be effected by cash payment, including a potential favourable price.
- 5.3 The capital increases which the Board of Directors is authorised to execute pursuant to articles 5.1 and 5.2 cannot exceed a total aggregate nominal amount of DKK 10,000,000.
- 5.4 The new shares issued pursuant to articles 5.1 and 5.2 shall have the same rights as the existing shares of the Company. The new shares shall be negotiable instruments and issued in the holder's name and shall be registered in the Company's Register of Shareholders. The shares shall be fully paid up. No shareholder shall be obliged to have the shares redeemed fully or partly. The new shares shall give rights to dividends and other rights in the Company from the time which is determined by the Board of Directors in connection with the decision to increase the share capital.
- 5.5 The Board of Directors is authorised to stipulate detailed terms and conditions governing capital increases under the authority given above. The Board of Directors

	foretage de ændringer i vedtægterne som måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af ovenstående bemyndigelser.		is also authorised to amend these Articles of Association as required in connection with its use of such authority.
<b>6</b>	<b>UDBYTTE</b>	<b>6</b>	<b>DIVIDEND</b>
6.1	Udbytte betales til aktionærerne ved overførsel gennem VP SECURITIES A/S og indsættes på de i VP SECURITIES A/S registrerede udbyttekonti.	6.1	Dividend shall be paid out to shareholders by transfer through VP SECURITIES A/S and is deposited at the registered dividend accounts at VP SECURITIES A/S.
6.2	Udbytte, der ikke har været hævet inden tre år fra forfaldsdagen, tilfalder Selskabet.	6.2	Dividend that has not been claimed within three years of the due date shall accrue to the Company.
<b>7</b>	<b>GENERALFORSAMLING</b>	<b>7</b>	<b>GENERAL MEETINGS</b>
7.1	Generalforsamlinger afholdes i Storkøbenhavn.	7.1	General meetings of the Company shall be held in Greater Copenhagen.
<u>7.2</u>	<u>Selskabets generalforsamlinger kan afholdes elektronisk uden fysisk deltagelse. Deltagelse i sådanne generalforsamlinger finder sted via Internettet, ved videokonference eller ved telefonkonference.</u>	<u>7.2</u>	<u>The Company's general meetings can be held by electronic means with no physical attendance possible. Participation in such general meetings shall take place via the Internet, by video conference or by telephone conference.</u>
<u>7.27.3</u>	<u>Ordinære generalforsamlinger skal afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes og være modtaget i Erhvervsstyrelsen senest fire måneder efter regnskabsårets udløb.</u>	<u>7.23</u>	<u>Annual general meetings shall annually be held early enough for the audited and adopted annual report to be submitted to and received by the Danish Business Authority not later than four months after the closing of the financial year.</u>
<u>7.37.4</u>	<u>Bestyrelsen skal senest otte uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordinære generalforsamling offentliggøre datoen for afholdelsen af generalforsamlingen samt fristen for fremsættelse af forslag til bestemte emners optagelse på dagsordenen for aktionærerne, jf. punkt <u>7.67-5</u>.</u>	<u>7.43</u>	<u>Not later than eight weeks before the date set for the annual general meeting the Board of Directors shall announce the date on which it intends to hold the general meeting as well as the deadline for the shareholders to submit requests for specific proposals to be included on the agenda, cf. article <u>7.67-5</u>.</u>
<u>7.47.5</u>	<u>Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling.</u>	<u>7.54</u>	<u>Every shareholder shall be entitled to have a specific subject considered at the annual general meeting.</u>
<u>7.57.6</u>	<u>Forslag fra aktionærerne til behandling på den ordinære generalforsamling skal være skriftligt fremsat til bestyrelsen senest seks uger før generalforsamlingens afholdelse. Modtager bestyrelsen et forslag senere end seks uger før generalforsamlingens afholdelse, afgør bestyrelsen, om forslaget er fremsat i så god tid, at emnet alligevel kan optages på dagsordenen.</u>	<u>7.65</u>	<u>Proposals from shareholders for consideration by the annual general meeting shall be submitted to the Board of Directors in writing not later than six weeks before the date of the general meeting. In the event that the Board of Directors receives a proposal later than six weeks before the general meeting, the Board of Directors shall decide whether it was received in time for it to be included on the agenda nonetheless.</u>

7.67.7 Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller en af de generalforsamlingsvalgte revisorer har forlangt det. Ekstraordinær generalforsamling skal også afholdes, når aktionærer, der ejer mindst 5% af aktiekapitalen har forlangt det. En sådan begæring skal ske skriftligt til bestyrelsen og skal indeholde et bestemt angivet emne eller forslag til dagsordenspunkt. Bestyrelsen indkalder til ekstraordinær generalforsamling senest 2 uger efter Selskabets modtagelse af aktionærens skriftlige anmodning.

7.77.8 Alle dokumenter til brug for Selskabets generalforsamlinger i forbindelse med eller efter generalforsamlingen, herunder indkaldelsen og forhandlingsprotokollen, udarbejdes på engelsk og i det omfang lovgivningen kræver det, på dansk.

7.87.9 Generalforsamlinger skal indkaldes med højst fem ugers og mindst tre ugers varsel.

7.97.10 Bestyrelsen indkalder til generalforsamling ved offentliggørelse på Selskabets hjemmeside ([www.netcompany.com](http://www.netcompany.com)). Indkaldelse sker endvidere ved meddelelse til alle noterede aktionærer i ejerbogen, som har fremsat begæring herom, til den adresse, herunder e-mailadresse, jf. punkt 9, de har opgivet til Selskabet. Er oplysningerne i ejerbogen utilstrækkelige eller mangelfulde, har bestyrelsen ingen pligt til at søge disse berigtiget eller til at indkalde på anden måde.

7.107.11 Indkaldelsen skal som minimum indeholde:

- (1) Tid og sted for generalforsamlingen, samt hvilke emner der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt der på generalforsamlingen skal behandles forslag til vedtægtsændringer, skal forslaget væsentligste indhold angives i indkaldelsen.
- (2) En beskrivelse af aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret.
- (3) Den i vedtægternes punkt 8.2 nævnte registreringsdato med en tydeliggørelse af, at det alene er selskaber eller personer, der på denne

7.76 Extraordinary general meetings must be held at the request of the Board of Directors or one of the auditors appointed by the general meeting. Extraordinary general meetings must also be held when requested by shareholders holding at least 5% of the share capital. Such request must be submitted in writing to the Board of Directors and must contain a specific subject or proposal for an agenda item. The Board of Directors shall convene the extraordinary general meeting within two weeks of the Company's receipt of the shareholders request.

7.87 All documents prepared for use by or for a general meeting of the Company in connection with or after the general meeting, including the notice and the minutes, will be prepared in English and to the extent required by law, in Danish.

7.98 General meetings shall be convened with a maximum notice of five weeks and a minimum notice of three weeks.

7.109 The Board of Directors convenes general meetings by posting on the Company's website ([www.netcompany.com](http://www.netcompany.com)). General meetings shall moreover be convened by sending a notice to all shareholders entered in the Company's Register of Shareholders having so requested, to the address, including the e-mail address, cf. article 9, informed to the Company. If the information contained in the Register of Shareholders is insufficient or incorrect, the Board of Directors shall not be obliged to rectify the information or to give notice in any other way.

7.110 The notice shall as a minimum include:

- (1) Time and place for the general meeting and the issues to be considered at the general meeting. If the general meeting is to consider a proposal to amend the Articles of Association, then the notice shall specify the material content of the proposal.
- (2) The amount of the share capital and the voting rights of the shareholders.
- (3) The registration date stated in article 8.2 with a clear indication that only companies or persons holding shares in the Company as at said date shall be

dato er aktionærer i Selskabet, der har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen.

- (4) Angivelse af hvor og hvordan den komplette, uforkortede tekst til de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, dagsordenen og de fuldstændige forslag kan fås, herunder den nøjagtige internetadresse til Selskabets hjemmeside, hvor dagsordenen og de dokumenter nævnt i punkt [7.137-12](#) vil blive gjort tilgængelige.
- (5) Proceduren for stemmeafgivelse ved fuldmagt, brev og ved elektronisk stemmeafgivelse, herunder at der vil blive stillet en fuldmagtsblanket til rådighed for enhver stemmeberettiget aktionær.
- (6) Såfremt generalforsamlingen gennemføres helt eller delvis elektronisk, skal indkaldelsen tillige indeholde oplysninger derom samt om tilmelding og de nærmere krav til de elektroniske systemer som vil blive anvendt. Indkaldelsen skal angive, at oplysninger om fremgangsmåden ved elektronisk generalforsamling vil kunne findes på Selskabets hjemmeside.

[7.147.12](#) Generalforsamlingen afholdes på engelsk. Bestyrelsen kan beslutte at tilbyde simultantolkning på dansk.

[7.127.13](#) Senest tre uger før generalforsamlingen skal følgende oplysninger som minimum være tilgængelige 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 den reviderede årsrapport.
- (4) Dagsordenen og de fuldstændige forslag.

entitled to attend and vote at the general meeting.

- (4) An indication of where and how to obtain the full, unbridged text of the documents to be presented at the general meeting, the agenda and the complete proposals, including the exact internet address of the Company's website where the agenda and the other documents mentioned in article [7.137-12](#) will be made available.

- (5) The procedure for voting by proxy, by postal and by electronic means, and the Company will make a proxy form available for the shareholders that are entitled to vote.

- (6) If the general meeting is conducted in whole or partly by electronic means, this shall be stated in the convening notice together with the details on how to sign up and what the requirements are to the electronic systems that will be used. The convening notice shall point out that detailed information about the procedure will be available on the Company's website.

[7.124](#) The general meeting is held in English. The Board of Directors may decide to offer simultaneous interpretation into Danish.

[7.132](#) Not later than three weeks prior to a general meeting the following information, as minimum, shall be available on the Company's website:

- (1) The notice.
- (2) The total number of shares and voting rights on the date of the notice.
- (3) The documents to be submitted to the general meeting, including with respect to the annual general meeting the audited annual report.
- (4) The agenda and complete proposals.

- (5) De formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivning ved fuldmagt og ved brev.

- (5) The forms to be used for voting by proxy or postal.

7.137.14 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

7.134 The agenda of the annual general meeting shall include:

- (1) Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
- (2) Fremlæggelse og godkendelse af den reviderede årsrapport.
- (3) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
- (4) Fremlæggelse af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten
- (5) Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår.
- (6) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- (7) Valg af revisor.
- (8) Eventuelt forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til om køb af egne aktier.
- (9) Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
- (10) Eventuelt.

- (1) A report from the Board of Directors on the Company's activities in the past financial year.
- (2) Presentation and approval of the audited annual report.
- (3) A resolution on the distribution of profit or the cover of loss in accordance with the annual report adopted.
- (4) Presentation of and advisory vote on the remuneration report
- (5) Approval of the remuneration for the Board of Directors for the current financial year.
- (6) Election of members to the Board of Directors.
- (7) Election of auditor.
- (8) Any proposal submitted by the Board of Directors regarding authorisation to acquire treasury shares.
- (9) Any proposals submitted by the Board of Directors or by shareholders.
- (10) Any other business.

7.147.15 Forhandlingerne på generalforsamlingen ledes af en dirigent, der udpeges af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende emnernes behandling, stemmeafgivning og stemmeresultaterne.

7.145 A chairman of the meeting appointed by the Board of Directors shall preside over the proceedings at general meetings and decide upon all questions of procedure, voting and voting results.

7.157.16 Et referat af generalforsamlingen indføres i en protokol. Referatet skal underskrives af dirigenten og af bestyrelsens formand. Senest to uger efter generalforsamlingens afholdelse skal generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udgave af denne gøres tilgængelig for Selskabets aktionærer.

7.165 The proceedings at a general meeting shall be recorded in a minute book and be signed by the chairman of the general meeting and the Chairman of the Board of Directors. Not later than two weeks after the general meeting the minute book, or a certified transcript of the minute book, shall be made available to the Company's shareholders.

7.167.17 Generalforsamlingsprotokollen skal for hver beslutning som udgangspunkt, jf. punkt 7.187.17, indeholde en fuldstændig redegørelse for afstemningen, derunder om (i) hvor mange aktier, der er afgivet gyldige stemmer for, (ii) den andel af aktiekapitalen, som disse stemmer repræsenterer, (iii) det

7.176 As a general rule, cf. article 7.187.17, for each resolution made at the general meeting the minute book of the general meeting must set out at a minimum the full details of the voting including information on (i) the total number of shares for which valid votes were cast, (ii) the proportion of the share capital accounted for

samlede antal af gyldige stemmer, (iv) det samlede antal af stemmer for og imod hvert beslutningsforslag og (v) antallet af eventuelle stemmeundladelser.

~~7.177.18~~ Ønsker ingen af aktionæerne en fuldstændig redegørelse for afstemningerne, er det kun nødvendigt i generalforsamlingsprotokollen at fastslå afstemningsresultatet for hver beslutning.

~~7.187.19~~ Senest to uger efter generalforsamlingens afholdelse skal afstemningsresultatet offentliggøres på Selskabets hjemmeside.

## **8 MØDERET - STEMMERET**

8.1 En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemme på en generalforsamling eller afgive brevstemme fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen.

8.2 Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingens afholdelse. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på grundlag af noteringen af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som Selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen.

8.3 En aktionær, som er berettiget til at deltage i generalforsamlingen i henhold til punkt 8.1, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest tre dage før afholdelse af generalforsamlingen anmode om et adgangskort.

8.4 På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på DKK 1 én stemme.

8.5 Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig og dateret fuldmagt eller ved brevstemme. En brevstemme skal være Selskabet i hænde senest dagen før generalforsamlingen.

8.6 En aktionær kan møde personligt eller ved fuldmægtig, og både aktionær og en fuldmægtig kan møde med en rådgiver.

8.7 Generalforsamlingen træffer beslutning ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet følger af lovgivningen eller af Selskabets vedtægter.

by these votes, (iii) the total number of valid votes, (iv) the number of votes cast in favour of and against each resolution, and (v) the total number of abstentions, if any.

~~7.187~~ If no shareholder requests that the full details of the votes be included in the minute book, the minute book need only to state the results of the individual votes.

~~7.198~~ Not later than two weeks after the general meeting the voting results from the general meeting shall be posted on the Company's website.

## **8 RIGHT OF ATTENDANCE - VOTING RIGHT**

8.1 A shareholders right to attend general meetings and to vote at general meetings or vote by post is determined on the basis of the shares that the shareholder owns on the registration date.

8.2 The registration date is one week before the general meeting is held. The shares which the individual shareholder owns are calculated on the registration date on the basis of the registration of ownership in the Company's Register of Shareholders as well as notifications concerning ownership which the Company has received with a view to update the ownership in the Register of Shareholders.

8.3 A shareholder who is entitled to attend the general meeting pursuant to article 8.1 and who wants to attend the general meeting shall request to receive an admission card not later than three days prior to the date of the general meeting.

8.4 Each share of DKK 1 has one vote at general meetings.

8.5 A shareholder may vote by written and dated proxy or by post. A vote by post must be received by the Company not later than the day before the general meeting.

8.6 A shareholder may attend in person or by proxy, and the shareholder or the proxy may attend together with an adviser.

8.7 At general meetings resolutions shall be decided by simple majority of votes unless otherwise prescribed by law or the Articles of Association.



## 9 ELEKTRONISK KOMMUNIKATION

- 9.1 Al kommunikation fra Selskabet til de enkelte aktionærer kan ske elektronisk via offentliggørelse på Selskabets hjemmeside eller ved udsendelse via e-mail. Generelle meddelelser gøres tilgængelige på Selskabets hjemmeside og på en sådan måde, som måtte være foreskrevet i henhold til lov. Selskabet kan til enhver tid vælge i stedet at fremsende meddelelser mv. med almindelig post.
- 9.2 På Selskabets hjemmeside, [www.netcompany.com](http://www.netcompany.com), vil der tillige kunne findes oplysning om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.
- 9.3 Selskabet er forpligtet til at bede navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes, og det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at Selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse. Selskabet har ingen pligt til at søge oplysningerne berigtiget eller til at fremsende meddelelser på anden måde.
- 9.4 Kommunikation fra aktionærer til Selskabet kan ske ved e-mail eller almindelig post.

## 10 BESTYRELSE

- 10.1 Til Selskabets bestyrelse vælger generalforsamlingen mindst tre og højst syv medlemmer.
- 10.2 Bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af generalforsamlingen, afgår på hvert års ordinære generalforsamling, men kan genvælges.
- 10.3 Bestyrelsen vælger selv formanden og næstformanden for bestyrelsen. Hvis bestyrelsens formand fratræder i løbet af en valgperiode, indtræder bestyrelsens næstformand som ny formand indtil en ny formand er valgt blandt medlemmerne af bestyrelsen.
- 10.4 Eventuelle medarbejderrepræsentanter til bestyrelsen og deres suppleanter vælges i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom.
- 10.5 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne,

## 9 ELECTRONIC COMMUNICATION

- 9.1 All communication from the Company to the individual shareholders may take place electronically by posting on the Company's website or by email. General notices shall be published on the Company's website and in such other manner as may be prescribed by applicable laws. The Company may as an alternative choose to send notices, etc., by ordinary post.
- 9.2 The Company's website, [www.netcompany.com](http://www.netcompany.com), shall also contain information about requirements to the systems used and the procedures applying to the use of electronic communication.
- 9.3 The Company must request registered shareholders for an electronic address to which notices can be sent, and it is the responsibility of each shareholder to ensure that the Company is in possession of a proper electronic address. The Company is not obliged to verify such contact information or to send notices in any other way.
- 9.4 Communication from a shareholder to the Company may take place by email or by ordinary mail.

## 10 BOARD OF DIRECTORS

- 10.1 The general meeting shall elect at least three and not more than seven directors.
- 10.2 The directors elected by the general meeting shall retire from office at each annual general meeting but shall be eligible for re-election.
- 10.3 The Board of Directors elects the Chairman and the Deputy Chairman of the Board of Directors. If the Chairman resigns during a term of election, the Deputy Chairman shall take up the position as Chairman until a new Chairman is elected among the members of the Board of Directors.
- 10.4 Any employee representatives on the Board of Directors and their alternates, if any, are elected in accordance with applicable law thereon in force from time to time.
- 10.5 The Board of Directors forms a quorum when more than half of its members are represented,

- herunder formanden eller næstformanden, er repræsenteret.
- 10.6 Bestyrelser i bestyrelsen træffes med almindelig stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens eller ved formandens forfald næstformandens stemme udslagsgivende.
- 10.7 Bestyrelsen træffer ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.
- 10.8 Bestyrelsen er bemyndiget til at vedtage en eller flere beslutninger om at udlodde ekstraordinært udbytte. Bestyrelsens bemyndigelse er ikke begrænset (beløbsmæssigt eller på anden vis) med undtagelse af de begrænsninger, der følger af selskabsloven.
- 10.9 Bestyrelsen kan meddele prokura, enkel eller kollektiv.
- 11 DIREKTION**
- 11.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af mellem en og fire direktører. Hvis direktionen består af flere direktører, skal én af disse udnævnes til administrerende direktør.
- 12 TEGNINGSREGEL**
- 12.1 Selskabet tegnes (i) af bestyrelsens formand i forening med en direktør, (ii) af bestyrelsens næstformand i forening med en direktør, (iii) af bestyrelsens formand i forening med et andet bestyrelsesmedlem, (iv) af bestyrelsens næstformand i forening med et andet bestyrelsesmedlem, (v) af to direktører i forening eller (vi) af den samlede bestyrelse.
- 13 REVISOR**
- 13.1 Selskabets årsrapport revideres af en statsautoriseret revisor.
- 13.2 Revisor vælges af den ordinære generalforsamling for et år ad gangen.
- including the Chairman or the Deputy Chairman.
- 10.6 Resolutions by the Board of Directors are passed by a simple majority of votes. In case of an equality of votes, the Chairman, or in her/his absence the Deputy Chairman shall have a casting vote.
- 10.7 The Board of Directors shall lay down its rules of procedure.
- 10.8 The Board of Directors is authorised to pass one or more resolutions to distribute interim dividends. The authorisation of the Board of Directors is not limited (by an amount or otherwise) except as set out in the Danish Companies Act.
- 10.9 The Board of Directors may authorise one person alone or more persons jointly to sign for the Company by procuration.
- 11 EXECUTIVE MANAGEMENT**
- 11.1 The Board of Directors shall employ at least one but not more than four managers to comprise the Company's Executive Management. Where more than one manager is employed, one of them shall be appointed managing director.
- 13 SIGNATURE RULES**
- 13.1 The Company shall be bound (i) by the joint signatures of the Chairman of the Board of Directors and a member of the Executive Management, (ii) by the joint signatures of the Deputy Chairman of the Board of Directors and a member of the Executive Management, (iii) by the joint signatures of the Chairman of the Board of Directors and a member of the Board of Directors, (iv) by the joint signatures of the Deputy Chairman of the Board of Directors and a member of the Board of Directors, (v) by the joint signatures of two members of the Executive Management, or by (vi) the joint signatures of all the members of the Board of Directors.
- 14 AUDITOR**
- 14.1 The Company's annual report shall be audited by a state-authorized public accountant.
- 14.2 The auditor shall be elected by the annual general meeting for one year at a time. Re-

Genvalg kan finde sted, i det omfang det er tilladt under gældende lovgivning.

#### **14 ÅRSRAPPORT OG REGNSKABSÅR**

- 14.1 Selskabets årsrapport og delårsrapporter udarbejdes og aflægges på engelsk. Bestyrelsen kan beslutte, at Selskabets årsrapport og tillige delårsrapporter suppleres af en dansk oversættelse eller en sammenfatning heraf på dansk.
- 14.2 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

- 0 -

Vedtaget på Selskabets ekstraordinære generalforsamling afholdt den 14.19. marts-august 2020.

election may take place to the extent permitted under applicable law.

#### **15 ANNUAL REPORT AND FINANCIAL YEAR**

- 15.1 The Company's annual report and interim reports shall be prepared and submitted in English. The Board of Directors may resolve to supplement the annual report and interim reports of the Company with a Danish translation or a summary in Danish.
- 15.2 The financial year of the Company is the calendar year.

- 0 -

Approved at the Company's extraordinary general meeting held on 19.1 March August 2020.