VEDTÆGTER

for **PER AARSLEFF HOLDING A/S**

CVR-nr. 24257797

VEDTÆGTER

Selskabets navn, hjemsted og formål

§ 1 Selskabets navn er

Per Aarsleff Holding A/S

§ 2 Selskabets hjemsted er Aarhus Kommune.

§ 3 Selskabets formål er – fortrinsvis ved at besidde kapitalandele i andre selskaber – at drive virksomhed primært i form af entreprenørvirksomhed og sekundært i form af industri, handel og investering og anden i forbindelse hermed stående virksomhed i ind- og udland.

Selskabets kapital og aktier

§ 4 Selskabets aktiekapital udgør kr. 45.300.000,00 opdelt i kr. 2.700.000,00 A-aktier og kr. 42.600.000,00 B-aktier.

Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

A-aktiekapitalen er fordelt i aktier a kr. 100,00 eller multipla heraf.

A-aktierne skal lyde på navn og kan ikke transporteres til ihændehaveren. A-aktierne skal noteres på navn i selskabets ejerbog.

A-aktierne er ikke omsætningspapirer.

B-aktierne er fordelt i aktier a kr. 2,00 eller multipla heraf.

B-aktierne udstedes til ihændehaver, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog.

B-aktierne er omsætningspapirer.

Der gælder ingen indskrænkninger i A- og B-aktiernes omsættelighed.

Ingen A-aktionær eller B-aktionær er pligtig at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

Bortset fra vedtægternes bestemmelser om aktiernes negotiabilitet og stemmeret har ingen aktier særlige rettigheder.

Forøgelse af aktiekapitalen sker enten med både A-aktier og B-aktier efter forholdet mellem de to aktieklasser på udvidelsens tidspunkt eller med enten A-aktier eller B-aktier.

Såfremt aktiekapitalen udvides ved tegning, har aktionærer, medmindre generalforsamlingen ved særlig beslutning træffer anden bestemmelse, ret til forholdsmæssig tegning af de nye aktier, således at A-aktionærerne alene har ret til at tegne nye A-aktier og B-aktionærerne alene nye B-aktier, hvor udvidelsen omfatter både A-aktier og B-aktier, medens der tilkommer begge aktieklassers aktionærer forholdsmæssig ret til tegning af nye aktier, hvor udvidelsen alene omfatter A-aktier eller B-aktier.

Aktier hidrørende fra en kapitaludvidelse skal – med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed, til om de skal lyde på navn eller kan lyde på ihændehaver samt til deres fortegningsret ved senere kapitaludvidelser – ganske svare til de hidtidige aktier i den pågældende aktieklasse.

Aktierne giver ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, der er angivet i beslutningen om udvidelse, henholdsvis bestemt af bestyrelsen.

§ 4 a Bestyrelsen er indtil den 31. januar 2023 bemyndiget til med fortegningsret for aktionærerne ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med indtil nom. kr. 4.530.000 nye aktier. Kapitalforhøjelsen kan ske ved kontant indbetaling. Forhøjelsen kan ske med både A-aktier og B-aktier efter forholdet mellem de to aktieklasser eller – forudsat at kapitalforhøjelsen sker til markedskurs – med B-aktier alene. Ved forhøjelse med både A-aktier og B-aktier har A-aktionæren fortegningsret til nye A-aktier og B-aktionærerne fortegningsret til nye B-aktier. Ved forhøjelse med B-aktier alene har begge aktieklassers aktionærer forholdsmæssig fortegningsret til de nye B-aktier.

§ 4 b Bestyrelsen er indtil den 31. januar 2023 bemyndiget til uden fortegningsret for aktionærerne ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med indtil nom. kr. 4.530.000 B-aktier. Kapitalforhøjelsen skal ske til markedskurs og kan ske enten ved kontant indbetaling eller ved indskud af andre værdier end kontanter.

§ 4 c Bestyrelsens bemyndigelser efter § 4 a og § 4 b kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt nom. kr. 4.530.000.

§ 4 d For nye A- og B-aktier skal i øvrigt i det hele gælde tilsvarende regler, som er gældende for de nuværende A- og B-aktier.

§ 5 Udbytte vedrørende A-aktierne udbetales til A-aktionærerne efter den i ejerbogen noterede adresse.

Udbytte vedrørende B-aktierne udbetales i henhold til de for Værdipapircentralen gældende regler.

Udbytte, der ikke er hævet 5 år efter forfaldsdagen, tilfalder selskabet.

§ 6 Ejerbeviser, som er bortkommet, kan mortificeres af bestyrelsen uden dom i overensstemmelse med selskabslovens bestemmelser herom.

Generalforsamlinger

§ 7 Selskabets generalforsamlinger afholdes efter bestyrelsens bestemmelse i Aarhus eller København.

Den ordinære generalforsamling skal afholdes i så god tid, at årsrapporten kan være Erhvervsstyrelsen i hænde senest 4 måneder efter udløbet af hvert regnskabsår.

Bestyrelsen skal senest 8 uger før den ordinære generalforsamling offentliggøre den påtænkte dato for generalforsamlingens afholdelse samt datoen for den seneste fremsættelse af krav om optagelse af et bestemt emne på dagsordenen.

Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal indkaldes senest 2 uger efter, at det skriftligt er begæret af bestyrelsen, revisor eller aktionærer, der ejer mindst 5 % af aktiekapitalen.

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen senest 3 uger og tidligst 5 uger før generalforsamlingen via selskabets hjemmeside, samt ved almindeligt brev eller e-mail til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom. Indkaldelse sker desuden via Erhvervsstyrelsens it-system.

Aktionærers forslag til emner til behandling på generalforsamlingen skal fremsættes skriftligt overfor bestyrelsen. Modtages forslaget senest 6 uger før den ordinære generalforsamling skal afholdes, har aktionæren ret til at få emnet optaget på dagsordenen. Modtages forslaget senere end 6 uger før den ordinære generalforsamlings afholdelse, afgør bestyrelsen, om forslaget er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

Selskabet skal i en sammenhængende periode på 3 uger begyndende senest 3 uger før generalforsamlingen (inkl. dagen for dennes afholdelse) gøre følgende oplysninger tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside:

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 reviderede årsrapport.
4. Dagsordenen og de fuldstændige forslag.
5. Eventuelle formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev, medmindre disse formularer sendes direkte til aktionærerne.

§ 8 Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder generalforsamlingen og sikrer, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivning. Over forhandlingerne på generalforsamlingen føres en protokol, der underskrives af dirigenten og af bestyrelsens tilstedeværende medlemmer. Protokollen eller en bekræftet udskrift af denne skal senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse være tilgængelig for aktionærerne på selskabets hjemsted eller hjemmeside. Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse offentliggøres afstemningsresultaterne for generalforsamlingen på selskabets hjemmeside.

§ 9 Dagsordenen for selskabets ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed.
2. Fremlæggelse og godkendelse af årsrapporten, samt evt. koncernregnskab.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.
5. Behandling af forslag, der måtte være fremsat af bestyrelsen og/eller aktionærer.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
7. Valg af revisor.
8. Eventuelt.

§ 10 Hvert A-aktiebeløb på kr. 100,00 giver 500 stemmer.

Hvert B-aktiebeløb på kr. 2,00 giver 1 stemme.

Enhver aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen ved forevisning af adgangskort.

En aktionær har ret til selv at møde på generalforsamlingen eller ved en fuldmægtig og i begge tilfælde sammen med en rådgiver.

En fuldmægtig kan udøve stemmeret på aktionærens vegne mod forevisning af skriftlig og dateret fuldmagt. Selskabet stiller en skriftlig eller elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for enhver aktionær, der er berettiget til at stemme på generalforsamlingen.

En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme på sine aktier fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er én uge før generalforsamlingens afholdelse.

Aktier der er erhvervet efter registreringsdatoen giver ikke aktionæren ret til at deltage i generalforsamlingen og afgive stemme i forhold til de efter registreringsdatoen erhvervede aktier. Aktierne anses heller ikke for repræsenteret på generalforsamlingen.

Aktionærens eller dennes fuldmægtigs deltagelse i generalforsamlingen skal være anmeldt til selskabet senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse. Tilsvarende gælder for en eventuel rådgiver.

Selskabet udsteder adgangskort til aktionærer m.v. med møderet til generalforsamlingen.

Adgangskort, der tillige skal udvise det antal stemmer, der tilkommer den pågældende aktionær, udleveres senest 3 dage før generalforsamlingen på selskabets kontor mod dokumentation af aktiebesiddelsen eller henvisning til stedfunden navnenotering.

Stemmeretten kan kun udøves af aktionærer eller disses fuldmægtige, når der rettidigt er løst adgangskort.

Til selskabets generalforsamlinger har pressen adgang.

§ 11 Alle på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, for så vidt der ikke efter selskabsloven eller nærværende vedtægter kræves særligt stemmeflertal.

Til vedtagelse af beslutning om ændring af vedtægterne eller selskabets opløsning kræves dog, at aktionærer svarende til mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital stemmer for forslaget.

Selskabets ledelse

§ 12 Selskabet ledes af en af generalforsamlingen for et år ad gangen valgt bestyrelse på 3-7 medlemmer. Bestyrelsen kan genvælges. Der kan ikke ske valg eller genvalg til bestyrelse efter at medlemmet er fyldt 70 år.

Bestyrelsen har den overordnede ledelse i alle selskabets anliggender. Den vælger af sin midte en formand og en næstformand, der fungerer ved formandens forfald.

Bestyrelsen fastsætter selv sin forretningsorden.

Bestyrelsen antager til den daglige ledelse af selskabet en eller flere direktører, hvoraf én udnævnes til administrerende direktør.

Selskabet har på generalforsamlingen den 31. januar 2018 behandlet og ændret vederlagspolitik for selskabets bestyrelse og direktion, herunder overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning af selskabets direktion. Retningslinjerne er offentliggjort på selskabets hjemmeside.

§ 13 Selskabet tegnes af bestyrelsens formand i forening med 2 andre medlemmer af bestyrelsen, eller af bestyrelsens formand i forening med en direktør, eller af 2 medlemmer af bestyrelsen i forening med en direktør.

Bestyrelsen kan endvidere meddele prokura.

Elektronisk kommunikation

§ 14 Al kommunikation fra selskabet til den enkelte aktionær kan ske elektronisk ved e-mail eller via selskabets hjemmeside www.aarsleff.com, i stedet for ved fremsendelse eller fremlæggelse af papirbaserede dokumenter.

Den elektroniske kommunikation fra selskabet til den enkelte aktionær kan, uanset eventuelle formkrav som måtte være anført i bestemmelserne vedrørende de pågældende dokumenter og meddelelser, alene omfatte følgende dokumenter og meddelelser:

- Indkaldelse til generalforsamling
- Fuldmagt til generalforsamling

- Adgangskort til generalforsamling
- Dagsorden og de fuldstændige forslag
- Referat af generalforsamling
- Selskabets vedtægter
- Årsrapport

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

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

Regnskabsår og revision

§ 15 Selskabets regnskabsår løber fra 1/10 til 30/9. Årsrapporten opgøres i overensstemmelse med lovgivningens regler herom og i øvrigt i overensstemmelse med god regnskabsskik.

§ 16 Til at udføre revisionen af selskabets årsregnskaber vælger generalforsamlingen for 1 år ad gangen en statsautoriseret revisor. Denne revisor kan genvælges.

Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 31. januar 2018.

Dirigent:

Carsten Fode