

# LUNDGRENŞ

## VEDTÆGTER/ARTICLES OF ASSOCIATION

LED iBond International A/S

CVR-nr./reg. No. 36041609

<b>1.</b>	<b>NAVN</b>	<b>NAME</b>
1.1	Selskabets navn er LED iBond International A/S.	The name of the company is LED iBond International A/S.
1.2	Selskabet skal endvidere have følgende binavne: LED iBond Holding A/S og LED iBond IPR A/S.	The company shall also have the following secondary names: LED iBond Holding A/S and LED iBond IPR A/S.
<b>2.</b>	<b>FORMÅL</b>	<b>OBJECT</b>
2.1	Selskabets formål at udvikle, kommercialisere og sælge alu-kompositplader med dioder og andre elektroniske komponenter, aktiviteter i tilknytning hertil samt besiddelse af kapitalandele.	The object of the company is to develop, commercialise and sell aluminium composite plates with diodes and other electronic components, activities in connection thereto and holding of shares.
<b>3.</b>	<b>SELSKABETS KAPITAL</b>	<b>SHARE CAPITAL</b>
3.1	Selskabets kapital udgør DKK 634.593,00 fordelt på kapitalandele à DKK 0,05.	The share capital of the company is DKK 634,593.00 divided into shares of DKK 0.05 each.
3.2	<b>Bemyndigelse til bestyrelsen til udstedelse af warrants</b>  Generalforsamlingen har den 7. december 2015 bemyndiget selskabets bestyrelse til at udstede op til 16.470.warrants, der hver giver ret til tegning af tyve kapitalandele á nominelt DKK 0,05 til bestyrelsesmedlemmer og nøglemedarbejdere.	<b>Authorisation to the board to issue warrants</b>  On 7 December the general meeting has authorised the board of directors to issue 16,470 warrants each carrying the right to subscribe for twenty shares of nominally DKK 0.05 to board members and key employees.

Bemyndigelsen er gældende indtil den 1. november 2020.

Selskabets kapitalejere har ikke fortegningsret til warrants, eller til de kapitalandele, der tegnes på grundlag af de pågældende warrants. Udstedte warrants, der bortfalder uudnyttet eller tilbageføres til selskabet, kan genudstedes eller genanvendes.

Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om de til de udstedte warrants tilhørende kontante kapitalforhøjelser med et beløb op til nominelt DKK 16.470. De nye kapitalandele, der tegnes ved udnyttelse af warrants og med samtidig fuld indbetaling af tegningsbeløbet, skal have samme rettigheder som de øvrige kapitalandele i selskabet samt give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, kapitalen for kapitalandelene er fuldt indbetalt. De nye kapitalandele skal være omfattet af omsættelighedsbegrænsninger som fremgår af disse vedtægter for de eksisterende kapitalandele. De nye kapitalandele skal være ikke-omsætningspapirer og skal lyde på navn.

Vedlagte bilag 1 beskriver warrantindehavernes rettigheder i tilfælde af, at visse dispositioner gennemføres inden warrants udnyttes.

Af bemyndigelsen ovenfor er 16.469 warrants udstedt. Ingen af de udstedte warrants er udnyttet til at tegne kapitalandele. Ved udnyttelse af alle warrants vil selskabets kapital kunne forhøjes med maksimalt nominelt kr. 16.469.

The authorisation shall be in force until 1 November 2020.

The shareholders shall have no pre-emption rights to the issued warrants, nor shall they have pre-emption rights to the shares that are subscribed for upon exercise of the warrants. Issued warrants, that lapse un-exercised or are returned to the Company, can be reissued or re-used.

The board of directors is authorised to carry out the required increase of the share capital in connection with exercise of the warrants with up to nominally DKK 16,470. The new shares that are issued at exercise of the warrants and upon full payment of the subscription amount shall carry the same rights as other shares in the Company and shall carry right to dividend and other rights from the time the shares have been fully paid up. The new shares are not freely transferable and are subject to the restrictions on transfer set out in these articles of association. The new shares shall be non-negotiable instruments and shall be registered in the name of the holder.

The attached appendix 1 describes the warrant holders' rights in case certain dispositions are carried through before the warrants are exercised.

From the authorization above, 16,469 warrants have been issued. None of the issued warrants have been exercised. Upon exercise of all warrants the share capital of the company may be increased by a maximum of nominally DKK 16,469.

### 3.3

#### **Bemyndigelse til kontant kapitalforhøjelse**

#### **Authorisation to in-cash capital increase**

På ekstraordinær generalforsamling den 16. marts 2021 blev der truffet beslutning om at bemyndige bestyrelsen til at gennemføre en eller flere kontante kapitalforhøjelser på følgende vilkår:

- i) Kapitalforhøjelsen sker ved kontant indskud.
- ii) Bemyndigelsen er gældende indtil 15. marts 2026.
- iii) Aktiekapitalen kan maksimalt forhøjes med i alt nominelt kr. 158.648,25.
- iv) Der kan ikke ske delvis indbetaling.
- v) Nye kapitalandele skal tilhøre samme klasse som eksisterende kapitalandele.
- vi) Eksisterende kapitalejer skal have fortegningsret.
- vii) Der skal ikke gælde nogen indskrænkning i fortegningsretten knyttet til de nye kapitalandele ved fremtidige kapitalforhøjelser
- viii) Der skal ikke gælde indskrænkninger i den nye kapitalandales omsættelighed
- ix) De nye kapitalandele skal være omsætningspapirer og lyde på navn.

At an extraordinary general meeting on 16 March 2021, it was decided to authorise the board of directors to increase the company's share capital on or more times by in-cash contribution on the following terms:

- i) The capital increase takes place by in-cash contribution.
- ii) The authorization is valid until 15. March 2026.
- iii) The share capital can be increased by a maximum of nominally DKK 158,648.25.
- iv) No partial payment can be made.
- v) New shares shall belong to the same class as existing shares.
- vi) Existing shareholders shall have pre-emptive subscription rights.
- vii) There shall be no restriction on the pre-emptive right attached to the new shares in future capital increases.
- viii) There shall be no restrictions on the negotiability of the new shares.
- ix) The new shares must be negotiable instruments and be registered by name.

#### **4. SELSKABETS KAPITALANDELE**

4.1 Kapitalandelene skal lyde på navn og skal noteres i selskabets ejerbog.

#### **THE COMPANY'S SHARES**

The shares shall be registered in the name of the holder and shall be recorded in the company's register of shareholders.

- 4.2 Kapitalandelene er omsætningspapirer. The shares shall be negotiable instruments.
- 4.3 Der er ikke udstedt ejerbeviser. No share certificates have been issued.
- 4.4 Kapitalandelene er registreret hos og udstedes i papirløs (dematerialiseret) form gennem VP SECURITIES A/S, CVR-nr. 21599336. Udbytte udbetales gennem VP SECURITIES A/S og indsættes på udbyttekonti registreret i VP SECURITIES A/S. Rettigheder vedrørende kapitalandelene skal anmeldes til VP SECURITIES A/S efter reglerne herom. The shares are registered with and issued in paperless (dematerialized) form through VP SECURITIES A/S, reg. No. 21599336. Dividends are paid through VP SECURITIES A/S and deposited on dividend accounts registered in VP SECURITIES A/S. Rights relating to the shares must be reported to VP SECURITIES A/S in accordance with the rules thereon.
- 4.5 Ejerbogen føres af VP Investor Services A/S, CVR nr. 21599336. The company's register of shareholders shall be kept by VP Investor Services A/S, reg. No. 21599336.
- 5. GENERALFORSAMLINGEN, KOMPETENCE, STED OG INDKALDELSE**
- 5.1** Kapitalejernes beslutningskompetence udøves på generalforsamlingen, medmindre samtlige kapitalejere konkret er enige om at træffe beslutning på anden måde. The shareholders' authority to pass resolutions shall be exercised at the general meeting, unless all shareholders agree on a different procedure.
- 5.2** Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender, inden for de grænser lovgivningen og disse vedtægter fastsætter. The general meeting of shareholders has supreme authority in all matters and things pertaining to the company, subject to the limits set by statute and by these articles of association.
- 5.3** Selskabets generalforsamlinger skal afholdes på selskabets hjemsted eller i Stor-københavn. Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen inden den til enhver tid i lovgivningen gældende frist herfor. Senest otte uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordinære generalforsamling offentliggør selskabet datoen herfor samt fristen for at fremsætte General meetings shall be held at the registered office of the company or in Greater Copenhagen. Annual general meetings shall be held in time for the audited and adopted annual report to be submitted to and received by the Danish Business Authority within the legal deadline applicable at all times. No later than eight weeks before the date of the planned annual general meeting, the company shall publish the date thereof and the deadline for submitting specific issues on the agenda.

krav om optagelse af bestemte emner på dagsordenen.

5.4 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst tre ugers og højst fem ugers varsel. Indkaldelsen offentliggøres på selskabets hjemmeside. Indkaldelse sendes, jf. pkt.11, endvidere til alle i ejerbogen noterede kapitalejere, som har fremsat begæring herom.

General meetings are convened by the board of directors with no less than three weeks' and no more than five weeks' notice. The notice is published on the company's website. Notice is also sent, cf. Clause 11, to all shareholders listed in the shareholders' register who have made a request for such notification.

5.5 Følgende oplysninger vil være tilgængelige på selskabets hjemmeside i en periode på tre uger før en generalforsamling, inklusive datoen for generalforsamlingens afholdelse:

The following information will be available on the Company's website for a period of three weeks before a general meeting, including the date of the general meeting:

- a) Indkaldelsen
- b) Oplysning om det samlede antal aktier og stemmer på datoen for indkaldelsen
- c) De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen
- d) Dagsorden og de fuldstændige forslag
- e) Formularer til stemmeafgivelse pr. fuldmagt eller skriftligt ved brevstemme.

- a) The convening notice
- b) Disclosure of the total number of shares and votes at the date of the convening notice
- c) The documents to be presented at the general meeting
- d) The agenda and the complete proposals
- e) Forms for voting by proxy or by postal vote.

5.6 Generalforsamlingen ledes af en dirigent udpeget af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende behandling af dagsordenspunkterne, stemmeafgivning og resultaterne heraf.

The chairman of the general meeting shall be appointed by the board of directors. The chairman decides all questions regarding items on the agenda, voting and the results thereof

## 6. GENERALFORSAMLINGENS DAGSORDEN

## AGENDA OF GENERAL MEETINGS

6.1 Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal indeholde:

The agenda of the annual general meeting shall include the following items:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
2. Godkendelse af årsrapport

1. The board of directors' report on the activities of the company during the past financial year
2. Adoption of the annual report

3. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
  4. Meddelelse af discharge for bestyrelse og direktion
  5. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår
  6. Valg af bestyrelsesmedlemmer
  7. Valg af revisor
  8. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller kapitalejerne
  9. Eventuelt
3. Resolution on distribution of profit or loss recorded in the annual report adopted by the general meeting
  4. Discharge for the board of directors and the management
  5. Approval of remuneration to the board of directors for the current financial year
  6. Appointment of members of the board of directors
  7. Appointment of auditor
  8. Any proposals from the board of directors and/or shareholders
  9. Others

6.2 Enhver kapitalejer har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling. Begæring herom skal fremsættes skriftligt over for bestyrelsen senest seks uger før generalforsamlingens afholdelse.

Any shareholder has the right to have a specific issue dealt with at the ordinary general meeting. A request in this regard must be made in writing to the board of directors no later than six weeks before the general meeting

## **7. GENERALFORSAMLINGEN, STEMME-RET OG BESLUTNINGER**

## **VOTING RIGHTS AND RESOLUTIONS OF GENERAL MEETINGS**

7.1 En kapitalejers ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, kapital-ejeren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er én uge før generalforsamlingen. Kapitalejerens besiddelse af aktier og stemmer opgøres på registreringsdatoen på baggrund kapital-ejerens ejerforhold som noteret i ejerbo-gen samt eventuelle meddelelser herom modtaget med henblik på indførsel i ejer-bogen.

A shareholder's right to attend a general meeting and vote is determined in relation to the shares held by the shareholder at the date of registration. The date of registration is one week before the annual general meeting. The shareholder's holding of shares and votes is calculated on the basis of the shareholder's ownership as noted in the register of shareholders as well as any notices received for purposes of entry in the register of shareholders.

7.2 En kapitalejer, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen i henhold til pkt. 7.1, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest tre dage før dens afholdelse anmode om adgangskort.

A shareholder entitled to attend the general meeting in accordance with item 7.1, and who wishes to attend the general meeting, must request an admission card no later than three days before the general meeting.

- 7.3 Hver kapitalandel på nominelt DKK 0,05 har én stemme. Each share of nominally DKK 0.05 carries one vote.
- 7.4 De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt flertal, medmindre loven eller vedtægterne foreskriver andet. At general meetings, all resolutions shall be adopted by a simple majority of votes, unless otherwise provided for by law or these articles of association.
- 8. ELEKTRONISK GENERALFORSAMLING ELECTRONICAL GENERAL MEETING**
- 8.1 Bestyrelsen er bemyndiget til at beslutte, at generalforsamlinger afholdes fuldstændig eller delvist elektronisk. The board of directors is authorized to decide that general meetings are held in whole or in part electronically.
- 8.2 Bestyrelsen skal sørge for, at elektroniske generalforsamlinger afvikles på betryggende vis, og skal sikre, at det anvendte system er indrettet, så lovgivningens krav til afholdelse af generalforsamling opfyldes, herunder især kapitalejernes adgang til at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen. Systemet skal gøre det muligt at fastslå, hvilke kapitalejere der deltager, hvilken selskabskapital og stemmeret de repræsenterer samt resultatet af afstemninger. The board of directors shall ensure that electronic general meetings are convened in a satisfactory manner, and shall ensure that the system used is arranged so that the requirements of legislation for holding a general meeting are fulfilled, including, in particular, the right of shareholders to attend, comment and vote at the general meeting. The system should enable the determination of which shareholders participate, the share capital and voting rights they represent as well as the result of voting.
- 8.3 Via egen opkobling tilslutter kapitalejerne sig et virtuelt forum, hvor generalforsamlingen afholdes. Bestyrelsen fastsætter de nærmere krav til de elektroniske systemer, som anvendes ved elektronisk generalforsamling. Kapitalejerne afholder selv egne omkostninger ved deltagelse i elektronisk generalforsamling. Via their own connection, the shareholders join a virtual forum where the general meeting is held. The board of directors determines the detailed requirements for the electronic systems used at electronic general meetings. The shareholders themselves bear their own costs in connection with their participation in the electronic general meeting.
- 8.4 I indkaldelsen til den elektroniske generalforsamling angives de nærmere krav til det elektroniske udstyr, som skal anvendes ved deltagelse i generalforsamlingen. Ligeledes angives, hvorledes tilmelding sker, samt hvor kapitalejerne kan finde oplysninger om fremgangsmåden i forbindelse med generalforsamlingen. The notice convening the electronic general meeting must set out the specific requirements for the electronic equipment to be used when attending the general meeting. It must also be stated how participation is registered and where the shareholders can find information about the procedure in connection with the general meeting.

- 8.5 Ved afholdelse af elektronisk generalforsamling, kan selskabet beslutte at benytte elektronisk dokumentudveksling samt elektronisk post i kommunikationen mellem selskabet og kapitalejerne i overensstemmelse med pkt. 11 nedenfor, i stedet for at fremsende eller fremlægge papirbaserede dokumenter.
9. **BESTYRELSE OG DIREKTION**
- 9.1 Bestyrelsen varetager den overordnede ledelse af selskabet.
- 9.2 Generalforsamlingen skal vælge en bestyrelse bestående af mindst tre og ikke mere end seks bestyrelsesmedlemmer.
- 9.3 Bestyrelsen vælger en formand blandt sine medlemmer.
- 9.4 De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode på ét år. Genvalg af bestyrelsesmedlemmer kan finde sted.
- 9.5 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne, herunder formanden, er repræsenteret.
- 9.6 Anliggender behandlet i bestyrelsen afgøres ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed skal formandens stemme være afgørende.
- 9.7 Bestyrelsen ansætter en til tre direktører til at varetage den daglige ledelse af selskabets virksomhed.
10. **TEGNINGSREGEL**
- When holding an electronic general meeting, the company may decide to use electronic document exchange as well as electronic mail in the communication between the company and the shareholders in accordance with Clause 11 below, instead of sending or presenting paper-based documents.
- BOARD OF DIRECTORS AND MANAGEMENT**
- The board of directors is responsible for the overall management of the company.
- The general meeting shall elect a board of directors consisting of at least three but not more than six directors.
- The board of directors elects a chairman from among its members.
- The members of the board of directors elected by the general meeting are elected for a term of one year. Re-election of board members can take place.
- The board of directors forms a quorum when more than half of the board members, including the chairman, are represented.
- Matters dealt with by the board of directors are decided by a simple majority of votes. In case of equality of votes, the chairman shall have the casting vote.
- The board of directors shall appoint one to three registered managers to be in charge of the day-to-day operations of the company.
- POWER TO BIND THE COMPANY**

- 10.1 Selskabet tegnes af bestyrelsens formand i forening med den administrerende direktør eller af den samlede bestyrelse. The company is bound by the joint signatures of the chairman of the board of directors and the managing director or the entire board of directors.
- 11. ELEKTRONISK KOMMUNIKATION** **ELECTRONIC COMMUNICATION**
- 11.1 Al kommunikation fra selskabet til kapital-ejerne, herunder indkaldelse til general-forsamlinger, kan ske elektronisk via of-fentliggørelse på selskabets hjemmeside eller via e-mail. Generelle meddelelser gøres tilgængelige på selskabets hjemme-side i henhold til gældende lov. All communication from the company to the shareholders, including the convening notice to general meetings, can be done electronically via publication on the company's website or via e-mail. General announcements are made available on the company's website in accordance with applicable legislation.
- 11.2 Kommunikation fra kapitalejere til selska-bet kan ske ved e-mail. Communication from shareholders to the company can be done by e-mail.
- 11.3 Det er den enkelte kapitalejers ansvar at sikre, at selskabet har kapitalejers kor-rekte e-mail adresse. Selskabet har ingen pligt til at søge e-mail adresser berigtiget eller til at fremsende meddelelser på an-den måde. It is each individual shareholders' re-sponsibility to ensure that the company has the correct e-mail address for the shareholder. The Company has no obliga-tion to correct for e-mail addresses or to transmit messages in any other way.
- 11.4 Oplysninger om kravene til anvendte sy-stemer samt om fremgangsmåden ved elektronisk kommunikation findes på sel-skabets hjemmeside, [www.ledibond.com](http://www.ledibond.com). Information about the requirements for systems used and the method of elec-tronic communication can be found on the company's website, [www.ledibond.com](http://www.ledibond.com).
- 12. RETNINGSLINJER FOR INCITA-MENTS AFLØNNING** **GUIDELINES FOR INCENTIVE PAY**
- 12.1 Selskabet har ikke vedtaget overordnede retningslinjer for incitaments aflønning af bestyrelse og direktion. The Company has not adopted general guidelines for incentive pay of the board of directors or management.
- 13. REVISION** **AUDITING**
- 13.1 Selskabets årsregnskab revideres af en statsautoriseret revisor valgt af general-forsamlingen for tiden indtil næste ordi-nære generalforsamling. The annual report (årsregnskab) of the company shall be audited by a state-au-thorised public accountant appointed by the general meeting for a period until the next annual general meeting.

## **14. REGNSKABSÅR**

14.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

Vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 16. marts 2021.

## **FINANCIAL YEAR**

The financial year of the company shall be the calendar year.

As adopted on the company's extraordinary general meeting on 16 March 2021.