

LUNDGRENŞ

VEDTÆGTER/ARTICLES OF ASSOCIATION

LED iBond International A/S

CVR-nr./reg. No. 36041609

1. NAVN

- 1.1 Selskabets navn er LED iBond International A/S.
- 1.2 Selskabet skal endvidere have følgende binavne: LED iBond Holding A/S og LED iBond IPR A/S.

NAME

The name of the company is LED iBond International A/S.

The company shall also have the following secondary names: LED iBond Holding A/S and LED iBond IPR A/S.

2. FORMÅL

- 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.

OBJECT

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.

3. SELSKABETS KAPITAL

- 3.1 Selskabets kapital udgør DKK 1.292.543,55 fordelt på kapitalandele à DKK 0,05.

SHARE CAPITAL

The share capital of the company is DKK 1,292,543.55 divided into shares of DKK 0.05 each.

3.2 Bemyndigelse til bestyrelsen til udstedelse af warrants

Generalforsamlingen har den 26. april 2021 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 medarbejdere, ledelse og bestyrelse i selskabet og selskabets datterselskaber.

Authorization to the board to issue warrants

On 26 April 2021, the general meeting has authorized the board of directors to issue 16,470 warrants each carrying the right to subscribe for twenty shares of nominally DKK 0.05 to employees, management and board of directors in the company and the company's subsidiaries.

Bemyndigelsen er gældende indtil den 25. april 2026.

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 fastsætter de nærmere vilkår for udstedte warrants og er i den forbindelse bemyndiget til at optage bestemmelser herom i vedtægterne.

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, idet følgende skal være gældende:

- a. der kan ikke ske delvis indbetaling,
- b. nye kapitalandele skal tilhøre samme kapitalklasse som øvrige kapitalandele,
- c. kapitalejernes fortegningsret fraviges ved udnyttelse af warrants,
- d. der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye kapitalandele's omsættelighed,
- e. de nye kapitalandele skal være omsætningspapirer, og
- f. de nye kapitalandele noteres på navn.

Bestyrelsen er bemyndiget til at ændre vedtægterne ved de til udnyttelse af warrants nødvendige kapitalforhøjelser.

Selskabets bestyrelse har i henhold til ovenstående bemyndigelse ved beslutning af 19. maj 2021 udstedt 7.034,40 warrants til medarbejdere, direktion og

The authorization shall be in force until 25 April 2026.

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 re-issued or reused.

The board will decide on the terms of warrants issued and in that connection the board is authorized to adopt regulation thereof in the articles.

The board of directors is authorized to carry out the required increase of the share capital in connection with exercise of the warrants with up to nominally DKK 16,470 for which the following shall apply:

- a. no partial payment can be made,
- b. new shares shall belong to the same class as other shares,
- c. the shareholders' right of first refusal is deviated from upon exercise of the warrants,
- d. no restrictions shall apply to the negotiability of the new shares,
- e. the new shares shall be negotiable instruments, and
- f. the new shares shall be registered by name.

The board of directors is authorized to amend the articles in connection with the capital increases necessitated by exercise of warrants.

Pursuant to the authorization above, on 19 May 2021 the company's board of directors issued 7,034.40 warrants to employees, management, and

medlemmer af selskabets bestyrelse med ret til tegning af op til 140.688 aktier á kr. 0,05 i selskabet. Vilklårene for de udstedte warrants fremgår af bilag 2 til disse vedtægter.

Selskabets bestyrelse har i henhold til ovenstående bemyndigelse ved beslutning af 26. august 2021 udstedt 2.500 warrants til selskabets CEO og en nøglemedarbejder i selskabets datterselskab med ret til tegning af op til 50.000 aktier á kr. 0,05 i selskabet. Vilklårene for de udstedte warrants fremgår af bilag 2 til disse vedtægter.

3.3

Bemyndigelse til bestyrelsen til udstedelse af warrants

Generalforsamlingen har den 7. oktober 2022 bemyndiget selskabets bestyrelse til at udstede op til 158.649 warrants, der hver giver ret til tegning af tyve kapitalandele á nominelt DKK 0,05 til medarbejdere, ledelse og bestyrelse i selskabet og selskabets datterselskaber.

Bemyndigelsen er gældende indtil den 7. oktober 2027.

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 fastsætter de nærmere vilkår for udstedte warrants og er i den forbindelse bemyndiget til at optage bestemmelser herom i vedtægterne.

Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om de til de udstedte

members of the company's board of directors entitling the holders to subscribe for up to 140,688 new shares in the company. The warrant terms are attached as appendix 2 to these articles of association.

Pursuant to the authorization above, on 26 August 2021 the company's board of directors issued 2,500 warrants to the company's CEO and a key employee of the company's subsidiary entitling the holders to subscribe for up to 50,000 new shares in the company. The warrant terms are attached as appendix 2 to these articles of association.

Authorization to the board to issue warrants

On 7 October 2022, the general meeting has authorized the board of directors to issue 158,649 warrants each carrying the right to subscribe for twenty shares of nominally DKK 0.05 to employees, management and board of directors in the company and the company's subsidiaries.

The authorization shall be in force until 7 October 2027.

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 re-issued or reused.

The board will decide on the terms of warrants issued and in that connection the board is authorized to adopt regulation thereof in the articles.

The board of directors is authorized to carry out the required increase of the

warrants tilhørende kontante kapitalforhøjelser med et beløb op til nominelt DKK 158.649, idet følgende skal være gældende:

- a. der kan ikke ske delvis indbetaling,
- b. nye kapitalandele skal tilhøre samme kapitalklasse som øvrige kapitalandele,
- c. kapitalejernes fortegningsret fraviges ved udnyttelse af warrants,
- d. der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye kapitalandeles omsættelighed,
- e. de nye kapitalandele skal være omsætningspapirer og noteres på navn.

Bestyrelsen er bemyndiget til at ændre vedtægterne ved de til udnyttelse af warrants nødvendige kapitalforhøjelser.

share capital in connection with exercise of the warrants with up to nominally DKK 158,649 for which the following shall apply:

- a. no partial payment can be made,
- b. new shares shall belong to the same class as other shares,
- c. the shareholders' right of first refusal is deviated from upon exercise of the warrants,
- d. no restrictions shall apply to the negotiability of the new shares,
- e. the new shares shall be negotiable instruments and shall be registered by name.

The board of directors is authorized to amend the articles in connection with the capital increases necessitated by exercise of warrants.

3.4

Bemyndigelse til bestyrelsen til at gennemføre kapitalforhøjelser

Den ordinære generalforsamling har den 24. april 2023 truffet beslutning om at bemyndige Selskabet bestyrelse til at gennemføre en eller flere kapitalforhøjelser på følgende vilkår:

- a. Kapitalforhøjelsen sker ved i) kontant indskud som vederlag for selskabets overtagelse af en eksisterende virksomhed eller bestemte aktiver, eller ii) ved konvertering af gæld.
- b. Bemyndigelsen er gyldig indtil den 24. april 2027.
- c. Selskabskapitalen kan maksimalt forhøjes med nominelt 646.271,50 kr. (svarende til 12.925.430 nye aktier), med

Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital

At the ordinary general meeting on 24 April 2023, it was decided to authorise the board of directors to increase the company's share capital one or more times on the following terms:

- a. The capital increase takes place by i) cash contribution, as consideration for the Company's takeover of an existing business or specific assets (contribution in kind), or iii) by way of conversion of debt.
- b. The authorization is valid until 24. April 2027.
- c. The share capital may be increased by a maximum of nominally DKK 646,271.50 (corresponding to 12,925,430 new

forbehold for en eventuel kapitalforhøjelse besluttet under bemyndigelsen givet under pkt. 3.5 og/eller 3.6. En eventuel uudnyttet bemyndigelse under punkt 3.5 og/eller 3.6 kan anvendes ved bemyndigelsen givet under 3.4. Den samlede kapitalforhøjelse fra bemyndigelser afgivet under pkt. 3.4, 3.5 og 3.6 må ikke overstige et nominelt beløb på maksimalt 646.271,50 kr. (svarende til 12.925.430 nye aktier).

- d. De nye kapitalandele skal tegnes til markedskurs eller til en lavere kurs, som fastsættes af bestyrelsen (dog aldrig lavere end kurs pari).
- e. Der kan ikke ske delvis indbetaling.
- f. Bestyrelsens beslutning om at gennemføre en kapitalforhøjelsen skal indsættes i vedtægterne, og bestyrelsen er bemyndiget til at foretage nødvendige konsekvensændringer i Selskabets vedtægter.
- g. Nye kapitalandele skal tilhøre samme klasse som de eksisterende kapitalandele.
- h. Eksisterende kapitalejere har ingen fortegningsret.
- i. Der er ikke nogen begrænsning af fortegningsretten knyttet til de nye kapitalandele i forbindelse med fremtidige kapitalforhøjelser.

shares), subject to any capital increase used under article 3.5 and/or 3.6. Any unused authorisation from article 3.5 and/or 3.6 may be used under article 3.4. The total capital increase combined from the authorisations under article 3.4, 3.5 and 3.6 must not exceed a nominal amount of DKK 646,271.5 (corresponding to 12,925,430 new shares).

- d. The new shares shall be subscribed at market price or at a discounted price, which shall be determined by the Board of Directors (however never below par value).
- e. No partial payment can be made.
- f. Any resolution by the Board of Directors to increase the capital shall be included in the Articles of Association, and the Board of Directors shall be authorised to make any necessary amendments to the articles of association.
- g. New shares shall belong to the same class as existing shares.
- h. Existing shareholders shall not have any pre-emptive subscription rights.
- i. There shall be no restriction on pre-emptive right attached to the new shares in future capital increases.

- j. Der er ikke nogen begrænsninger på de nye kapitalandele's omsættelighed.
- k. De nye kapitalandele skal være omsætningspapirer og lyde på navn.

- j. There shall be no restrictions on the negotiability of the new shares.
- k. The new shares must be negotiable instruments and be registered by name.

3.5

Bemyndigelse til bestyrelsen til udstedelse af konvertible gældsbreve

Den ordinære generalforsamling har den 24. april 2023 truffet beslutning om at bemyndige Selskabet bestyrelse til at udstede konvertible gældsbreve på følgende vilkår:

- a. Selskabskapitalen kan maksimalt forøges med nominelt 646.271,5 kr. (svarende til 12.925.430 nye aktier), med forbehold for en eventuel kapitalforhøjelse besluttet under bemyndigelsen givet under pkt. 3.4 og/eller 3.6. En eventuel uudnyttet bemyndigelse under pkt. 3.4 og/eller 3.6 kan anvendes under pkt. 3.5. Den samlede kapitalforhøjelse fra bemyndigelser giver under pkt. 3.4, 3.5 og 3.6 må ikke overstige et nominelt beløb på maksimalt 646.271,5 kr. (svarende til 12.925.430 ny aktier).
- b. Bemyndigelsen er gyldig indtil den 24. april 2027.
- c. Nye kapitalandele, der tegnes ved konvertering, skal tegnes til markedskurs eller til en lavere kurs, som fastsættes af bestyrelsen (dog aldrig lavere end kurs pari).

Authorisation to the board of directors issue convertible debt instruments

At the ordinary general meeting on 24 April 2023, it was decided to authorise the board of directors to issue convertible debt instruments on the following terms:

- a. The share capital may be increased by a maximum nominally DKK 646,271.5 (corresponding to 12,925,430 new shares), subject to any capital increase used under article 3.4 and/or 3.6. Any unused authorization from article 3.4 and/or 3.6 may be used under article 3.5. The total capital increase combined from authorisations under article 3.4, 3.5 and 3.6 must not exceed a nominal amount of DKK 646,271.5 (corresponding to 12,925,430 new shares).
- b. The authorization is valid until 24. April 2027.
- c. New shares subscribed for upon conversion shall be subscribed at market price or at a discounted price, which shall be determined

- d. Der kan ikke ske delvis indbetaling.
 - e. Enhver bestyrelsesbeslutning om at udstede konvertible gældsinstrumenter skal indsættes i vedtægterne, og bestyrelsen er bemyndiget til at foretage alle nødvendige konsekvensændringer i Selskabets vedtægter.
 - f. Enhver bestyrelsesbeslutning om gennemførelse af en kapitalforhøjelse som følge af långivers anmodning om at konvertere sin gæld til kapitalandele i Selskabet skal indsættes i vedtægterne, og bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de nødvendige konsekvensændringer i vedtægterne.
 - g. Nye kapitalandele skal tilhøre samme klasse som de eksisterende kapitalandele.
 - h. Eksisterende kapitalejere har ingen fortegningsret.
 - i. Der er ikke nogen begrænsning af fortegningsretten knyttet til de nye kapitalandele i forbindelse med fremtidige kapitalforhøjelser.
 - j. Der er ikke nogen begrænsninger på de nye kapitalandeles omsættelighed.
 - k. De nye kapitalandele skal være omsætningspapirer og lyde på navn.
- by the Board of Directors (however, never below par value).
- d. No partial payment can be made.
 - e. Any resolution by the Board of Directors to issue convertible debt instruments shall be included in the Articles of Association, and the Board of Directors shall be authorised to make any necessary amendments to the Articles of Association.
 - f. Any resolution by the Board of Directors to increase the share capital following a lender's request to convert its loan into shares in the Company, shall be included in the Articles of Association, and the Board of Directors shall be authorised to make the necessary amendments to the Articles of Association.
 - g. New shares shall belong to the same class as existing shares.
 - h. Existing shareholders shall not have any pre-emptive subscription rights.
 - i. There shall be no restriction on pre-emptive right attached to the new shares in future capital increases.
 - j. There shall be no restrictions on the negotiability of the new shares.
 - k. The new shares must be negotiable instruments and be registered by name.

3.6

Bemyndigelse til bestyrelsen til gennemførelse af kapitalforhøjelser

Den ordinære generalforsamling har den 24. april 2023 truffet beslutning om at bemyndige Selskabet bestyrelse til at gennemføre en eller flere kontante kapitalforhøjelser på følgende vilkår:

- a. Kapitalforhøjelsen sker ved kontantindskud
- b. Bemyndigelsen er gyldig indtil den 24. april 2027.
- c. Selskabskapitalen kan maksimalt forhøjes med nominelt 646.271,5 kr. (svarende til 12.925.430 nye aktier), med forbehold for en eventuel kapitalforhøjelse besluttet under bemyndigelsen givet under punkt 3.4 og/eller 3.5. En eventuel uudnyttet bemyndigelse under pkt. 3.4 og/eller 3.5 kan anvendes under pkt. 3.6. Den samlede kapitalforhøjelse fra bemyndigelsen giver under pkt. 3.4, 3.5 og 3.6 må ikke overstige et nominelt beløb på maksimalt 646.271,5 kr. (svarende til 12.925.430 ny aktier).
- d. De nye kapitalandele skal tegnes til markedskurs eller til en lavere kurs, som fastsættes af bestyrelsen (dog aldrig under kurs pari).
- e. Der kan ikke ske delvis indbetaling.
- f. Enhver bestyrelsesbeslutning om at gennemføre en kapitalforhøjelse skal indsættes i

Authorisation of the Board of Directors to increase the share capital

At the ordinary general meeting on 24 April 2023, it was decided to authorise the board of directors to increase the company's share capital one or more times by in-cash contribution on the following terms:

- a. The capital increase takes place by cash contribution.
- b. The authorization is valid until 24. April 2027.
- c. The share capital can be increased by a maximum of nominally DKK 646,271.5 (corresponding to 12,925,430 new shares), subject to any capital increase used under article 3.4 and/or 3.5. Any unused authorization from article 3.4 and/or 3.5 may be used under article 3.6. The total capital increase combined from authorisations under articles 3.4, 3.5 and 3.6 must not exceed a nominal amount of DKK 646,271.5 (corresponding to 12,925,430 new shares).
- d. The new shares shall be subscribed at market price or at a discounted price, which shall be determined by the Board of Directors (however, never below par value).
- e. No partial payment can be made for cash contribution.
- f. Any resolution by the Board of Directors to increase the capital shall be included in the Articles of

vedtægterne, og bestyrelsen er bemyndiget til at foretage alle nødvendige konsekvensændringer i Selskabets vedtægter.

- g. Nye kapitalandele skal tilhøre samme klasse som de eksisterende kapitalandele.
- h. Eksisterende kapitalejere har fortegningsret.
- i. Der er ikke nogen begrænsning af fortegningsretten knyttet til de nye kapitalandele i forbindelse med fremtidige kapitalforhøjelser.
- j. Der er ikke nogen begrænsninger på de nye kapitalandeles omsættelighed.
- k. De nye kapitalandele skal være omsætningspapirer og lyde på navn.

Association, and the Board of Directors shall be authorised to make any necessary amendments to the articles of association.

- g. New shares shall belong to the same class as existing shares.
- h. Existing shareholders shall have pre-emptive subscription rights.
- i. There shall be no restriction on pre-emptive right attached to the new shares in future capital increases.
- j. There shall be no restrictions on the negotiability of the new shares.
- k. The new shares must be negotiable instruments and be registered by name.

3.7

Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier

Den ordinære generalforsamling har den 24. april 2023 truffet beslutning om at bemyndige Selskabet bestyrelse til at erhverve egne aktier på følgende vilkår:

- a. Selskabets samlede antal egne aktier kan ikke på noget tidspunkt overstige 10 % af selskabets aktiekapital.
- b. Bemyndigelsen er gyldig indtil den 24. april 2027.
- c. Prisen kan ikke være lavere end kurs pari.
- d. Prisen kan ikke være mere end 10 % over den seneste noterede aktiekurs på Nasdaq First North

Authorisation to the Board of Directors to acquire own shares

At the ordinary general meeting on 24 April 2023, it was decided to authorise the board of directors to acquire own shares on the following terms:

- a. The Company's total number of own shares cannot at any time exceed 10% of the Company's share capital.
- b. The authorization is valid until 24. April 2027.
- c. The price cannot be less than at par (Danish: kurs pari).
- d. The price cannot be more than 10% above the latest listed share price on Nasdaq First North

Growth Market på købstidspunktet.

Growth Market at the time of the acquisition.

4. SELSKABETS KAPITALANDELE

THE COMPANY'S SHARES

- 4.1 Kapitalandelene skal lyde på navn og skal noteres i selskabets ejerbog.
- 4.2 Kapitalandelene er omsætningspapirer.
- 4.3 Der er ikke udstedt ejerbeviser.
- 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.
- 4.5 Ejerbogen føres af VP Investor Services A/S, CVR nr. 21599336.

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

The shares shall be negotiable instruments.

No share certificates have been issued.

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.

The company's register of shareholders shall be kept by VP Investor Services A/S, reg. No. 21599336.

5. GENERALFORSAMLINGEN, KOMPETENCE, STED OG INDKALDELSE

POWERS, LOCATION AND CONVENING OF GENERAL MEETINGS

- 5.1 Kapitalejernes beslutningskompetence udøves på generalforsamlingen, medmindre samtlige kapitalejere konkret er enige om at træffe beslutning på anden måde.
- 5.2 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender, inden for de grænser lovgivningen og disse vedtægter fastsætter.
- 5.3 Selskabets generalforsamlinger skal afholdes på selskabets hjemsted eller i Storkøbenhavn. Den ordinære

The shareholders' authority to pass resolutions shall be exercised at the general meeting, unless all shareholders agree on a different procedure.

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.

General meetings shall be held at the registered office of the company or in Greater Copenhagen. Annual general

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 krav om optagelse af bestemte emner på dagsordenen.

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.

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 stemmeafgivning 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:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
2. Godkendelse af årsrapport
3. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Meddelelse af decharge 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

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

1. The board of directors' report on the activities of the company during the past financial year
2. Adoption of the annual report
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 af kapitalejers ejerforhold som noteret i ejerbogen samt eventuelle meddelelser herom modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen.

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 kapital ejernes 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 kapital ejerne sig et virtuelt forum, hvor generalforsamlingen afholdes. Bestyrelsen fastsætter de nærmere krav til de elektroniske systemer, som anvendes ved elektronisk generalforsamling. Kapital ejerne 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.	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.
9.	BESTYRELSE OG DIREKTION	BOARD OF DIRECTORS AND MANAGEMENT
9.1	Bestyrelsen varetager den overordnede ledelse af selskabet.	The board of directors is responsible for the overall management of the company.
9.2	Generalforsamlingen skal vælge en bestyrelse bestående af mindst tre og ikke mere end seks bestyrelsesmedlemmer.	The general meeting shall elect a board of directors consisting of at least three but not more than six directors.
9.3	Bestyrelsen vælger en formand blandt sine medlemmer.	The board of directors elects a chairman from among its members.
9.4	De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode på ét år. Genvalg af bestyrelsesmedlemmer kan finde sted.	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.
9.5	Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne, herunder formanden, er repræsenteret.	The board of directors forms a quorum when more than half of the board members, including the chairman, are represented.
9.6	Anliggender behandlet i bestyrelsen afgøres ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed skal formandens stemme være afgørende.	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.

9.7 Bestyrelsen ansætter en til tre direktører til at varetage den daglige ledelse af selskabets virksomhed.

The board of directors shall appoint one to three registered managers to be in charge of the day-to-day operations of the company.

10. TEGNINGSREGEL

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 kapitalejerne, herunder indkaldelse til generalforsamlinger, kan ske elektronisk via offentliggørelse på selskabets hjemmeside eller via e-mail. Generelle meddelelser gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside 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 selskabet kan ske ved e-mail.

Communication from shareholders to the company can be done by e-mail.

11.3 Det er den enkelte kapitelejers ansvar at sikre, at selskabet har kapitelejerens korrekte e-mail adresse. Selskabet har ingen pligt til at søge e-mail adresser berigtiget eller til at fremsende meddelelser på anden måde.

It is each individual shareholders' responsibility to ensure that the company has the correct e-mail address for the shareholder. The Company has no obligation to correct for e-mail addresses or to transmit messages in any other way.

11.4 Oplysninger om kravene til anvendte systemer samt om fremgangsmåden ved elektronisk kommunikation findes på selskabets hjemmeside, www.ledibond.com.

Information about the requirements for systems used and the method of electronic communication can be found on the company's website, www.ledibond.com.

12. RETNINGSLINJER FOR INCITAMENTS 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 generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.

The annual report (årsregnskab) of the company shall be audited by a state-authorised public accountant appointed by the general meeting for a period until the next annual general meeting.

14. REGNSKABSÅR

FINANCIAL YEAR

14.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

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

Vedtaget på den ordinære generalforsamling den 24. april 2023.

As adopted at the ordinary general meeting on 24 April 2023..