

Advokat
Ulla Fabricius

J.nr.
129662

VEDTÆGTER
FOR
ESBJERG-FANØ OVERFARTEN A/S
CVR-nr.

1 PRÆAMBEL

- 1.1 Selskabet er stiftet med det formål at erhverve og drive færgeoverfarten mellem Fanø og Esbjerg.
- 1.2 Selskabet skal drives til fordel for såvel ejere og medarbejdere som samfundet på Fanø, idet Selskabet skal drives ud fra kommercielle og forretningsmæssige hensyn, der fremtidssikrer driften og gør aktierne attraktive.
- 1.3 Hensynet til samfundet på Fanø søges sikret gennem en forankring af en væsentlig del af kontrollen hos selskabsdeltagere med tilknytning til øen. For at sikre en høj grad af demokrati og en bred repræsentation søges aktierne endvidere spredt i førnævnte gruppe.

2 SELSKABETS NAVN OG HJEMSTED

- 2.1 Selskabets navn er Esbjerg-Fanø Overfarten A/S.
- 2.2 Selskabets hjemstedskommune er Fanø.

3 SELSKABETS FORMÅL

- 3.1 Selskabets formål er at erhverve og drive færgeoverfarten mellem Fanø og Esbjerg samt anden dermed relateret virksomhed.

4 SELSKABETS KAPITAL

- 4.1 Selskabets aktiekapital andrager DKK 506.000, skriver danske kroner femhundredesekstusinde, fordelt på nominelt DKK 500.000 i A-aktier á DKK 25.000 eller multipla heraf, nominelt DKK 5.000 B-aktier á DKK 5.000 eller multipla heraf og nominelt DKK 1.000 C-aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.
- 4.2 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

5 KAPITALFORHØJELSE

- 5.1 Indtil den 31. december 2008 er selskabets bestyrelse bemyndiget til at udvide selskabets aktiekapital med indtil i alt DKK 30.500.000, fordelt med nominelt DKK 10.000.000 A-aktier, nominelt DKK 20.000.000 B-aktier og nominelt DKK 500.000 C-aktier.
- 5.2 Tegningen skal ske til markedskurs.
- 5.3 Aktionærerne har fortegningsret, således at hver aktionær har fortegningsret inden for sin egen klasse. De øvrige aktionærer kan først derefter udøve deres fortegningsret.

- 5.4 A- og C-aktierne skal være ikke-omsætningspapirer, og B-aktierne skal være omsætningspapirer. Samtlige aktier skal være navneaktier. Der skal gælde indskrænkning i omsætningen af A- og C-aktier.
- 5.5 Bestyrelsen kan foretage sådanne ændringer af nærværende paragraf, som er en nødvendig følge af den/de gennemførte kapitalforhøjelser, herunder ophævelse af nærværende bestemmelse, når bemyndigelsen er udnyttet fuldt ud, eller fristen derfor er udløbet.

6 AKTIER

- 6.1 Alle aktier er navneaktier. Aktierne skal være noteret i selskabets aktiebog, som skal indeholde en fortegnelse over samtlige aktionærs navne og adresser samt aktiernes størrelse.
- 6.2 A- og C-aktierne er ikke omsætningspapirer. Der udstedes ikke aktiebrev. Såfremt der senere på en aktionærs anmodning udstedes aktiebrev, skal disse bære utvetydig og iøjnefaldende påtegning om, at aktierne ikke er omsætningspapirer, samt hvilken aktieklasser aktierne tilhører.
- 6.3 Såfremt der på en aktionærs anmodning senere udstedes aktiebrev, kan bortkomne aktier mortificeres uden dom i henhold til de til enhver tid gældende regler i lovgivningen.
- 6.4 A- og C-aktierne har tilknyttet særlige stemmerettigheder, jf. § 11.
- 6.5 A- og C-aktierne har efter B-aktierne forlods ret til udbytte, jf. § 9.
- 6.6 A- og C-aktierne har tilknyttet særlige omsætningsbegrænsninger, jf. §§ 7 og 8. Ingen aktionær er forpligtet til at lade selskabet eller andre indløse dennes aktier helt eller delvist.
- 6.7 B-aktierne er omsætningspapirer. Der udstedes ikke aktiebrev. Såfremt der senere på en aktionærs anmodning udstedes aktiebrev, skal disse bære utvetydig og iøjnefaldende påtegning om, hvilken aktieklasser aktierne tilhører.
- 6.8 Såfremt der på en aktionærs anmodning senere udstedes aktiebrev, kan bortkomne aktier mortificeres uden dom i henhold til de til enhver tid gældende regler i lovgivningen.
- 6.9 B-aktierne er præferenceaktier med forlods ret til udbytte, jf. § 9.
- 6.10 B-aktierne har tilknyttet særlige stemmerettigheder, jf. § 11. Ingen aktionær er forpligtet til at lade selskabet eller andre indløse dennes aktier helt eller delvist.

7 BEGRÆNSNINGER I RETTEN TIL AT TEGNE ELLER ERHVERVE AKTIER

- 7.1 A- og C-aktierne kan udelukkende tegnes eller erhverves af fysiske eller juridiske personer, såvel private som offentlige, der har en vis tilknytning til Fanø. Tilstrækkelig tilknytning foreligger altid, såfremt en fysisk person ejer fast ejendom, har fast arbejde og/eller driver forretning eller virksomhed på Fanø. Tilsvarende gælder for en juridisk person, såfremt denne har hjem-

sted på Fanø. Opremsningen er ikke udtømmende. Bestyrelsens skøn herom kan af den eller de interesserede parter bringes for Selskabets generalforsamling til endelig afgørelse.

8 SAMTYKKE

- 8.1 A-aktionærer er alene berettiget til at overdrage A-aktier med bestyrelsens samtykke. Ved aktieovergang forstås enhver overførelse af ejerskab til aktier, herunder, men ikke begrænset til, overgang ved salg, gave, arv, i forbindelse med bodeling ved separation eller skilsmisse samt ved retsforfølgning.
- 8.2 Bestyrelsen skal træffe afgørelse om samtykke snarest muligt og senest otte uger fra anmodning om samtykke. Er underretning ikke givet inden fristens udløb, anses samtykke for givet.
- 8.3 Bestyrelsen kan kun nægte samtykke, hvis en erhverver skønnes ikke at have den fornødne tilknytning til Fanø, jf. § 7, stk. 1. Bestyrelsens skøn herom kan af aktionæren/overdrageren bringes for Selskabets generalforsamling til endelig afgørelse.
- 8.4 Bestemmelserne i § 8, stk. 1 til stk. 3, finder tilsvarende anvendelse ved overgang af C-aktier.
- 8.5 Enhver overgang af aktier skal noteres i selskabets bøger.

9 UDBYTTE

- 9.1 Henstår der udækket underskud fra tidligere år, skal overskud først anvendes til dækning af dette.
- 9.2 Af nettooverskud henlægges først, hvad der efter bestyrelsens opfattelse er nødvendigt efter selskabets økonomiske stilling.
- 9.3 Ved udlodning af udbytte til aktionærene har B-aktionærer forlods ret til 5% udbytte. Derefter har A- og C-aktionærene forlods ret til 5 % udbytte. Yderligere udbytte herudover udloddes på lige fod til samtlige aktionærer.
- 9.4 Udbytte, der er deklareret på selskabets generalforsamling, kan af selskabet alene med frigørende virkning udbetales til den, der i selskabets aktiebog er noteret som berettiget på tidspunktet for udbetalingen.
- 9.5 Såfremt udbytte ikke er hævet inden fem år efter datoen for den generalforsamling, hvor det blev besluttet at deklare udbyttet, tilfalder det selskabet og overføres til selskabets frie reserver.

10 GENERALFORSAMLING

- 10.1 Den ordinære generalforsamling i selskabet afholdes hvert år senest fem måneder efter regnskabsårets udløb.
- 10.2 Generalforsamlingen holdes på Fanø.
- 10.3 Indkaldelsen skal ske med mindst otte dages og højst fire ugers varsel ved almindeligt brev til de i selskabets aktiebog noterede aktionærer.
- 10.4 Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen samt hovedpunkter af eventuelle fremsatte forslag. Indkaldelsen til selskabets ordinære generalforsamling skal tillige vedlægges årsrapport for selskabet.
- 10.5 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
1. Valg af dirigent
 2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
 3. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse samt beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
 4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen
 6. Valg af revisor
 7. Eventuelt
- 10.6 Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes, når bestyrelsen eller den generalforsamlingsvalgte revisor finder det hensigtsmæssigt, eller hvis begæring herom fremsættes af aktionærer, der tilsammen repræsenterer en tiendedel af selskabets samlede nominelle aktiekapital.
- 10.7 Begæring skal over for bestyrelsen fremsættes skriftligt og angive det emne, der ønskes behandlet. Indkaldelsen til ekstraordinær generalforsamling skal foretages inden 14 dage efter begæringens modtagelse med det ovenfor nævnte varsel.
- 10.8 Senest otte dage før generalforsamlingens afholdelse skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning fremlægges til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor.
- 10.9 Enhver aktionær er berettiget til at begære bestemte emner, herunder forslag, behandlet på selskabets såvel ordinære som ekstraordinære generalforsamling. Emner, der ønskes behandlet på den ordinære generalforsamling, skal være bestyrelsen i hænde i rimelig tid, for at de kan komme på dagsordenen for generalforsamlingen. Senest to måneder efter regnskabsårets afslutning anses altid for rimelig tid.
- 10.10 Enhver aktionær har ret til at møde på generalforsamlingen, når han senest tre dage før generalforsamlingsdatoen har anmeldt sin deltagelse til selskabet. Enhver aktionær har ret til at

møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig og kan møde sammen med rådgiver. Fuldmægtigen skal fremlægge en skriftlig og dateret fuldmagt.

- 10.11 Såvel den ordinære som den ekstraordinære generalforsamling ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, der afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dennes resultater.
- 10.12 Det på generalforsamlingen passerede indføres i en protokol, der underskrives af dirigenten.

11 REPRÆSENTATION OG STEMMERET

- 11.1 På generalforsamlingen giver hver A-aktie på nominelt DKK 25.000 50 stemmer, hver B-aktie på nominelt DKK 5.000 fem stemmer og hver C-aktie på nominelt DKK 1.000 én stemme.
- 11.2 Det er en betingelse for at opnå stemmeret på en generalforsamling, at aktien er noteret i selskabets aktiebog.
- 11.3 Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig fuldmagt, der højst kan gives for et år ad gangen.
- 11.4 Ingen aktionær kan for egen eller andres A-aktier udøve stemmeret for mere end 5% af den samlede A-aktiekapital. Ingen aktionær kan for egne eller andres aktier udøve stemmeret for mere end 15% af den samlede aktiekapital.
- 11.5 På generalforsamlingen afgøres alle anliggender ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet er fastsat i lovgivningen eller nærværende vedtægter. Står stemmerne lige, skal valg afgøres ved lodtrækning, medmindre vedtægterne bestemmer andet.
- 11.6 Til vedtagelse af beslutning om ændring af vedtægterne, selskabets opløsning eller fusion med andet selskab kræves dog, at to tredjedele af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslaget vedtages med to tredjedeles majoritet såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.
- 11.7 Hvis der ikke er repræsenteret to tredjedele af aktiekapitalen på generalforsamlingen, men er forslaget vedtaget med to tredjedeles majoritet såvel af de afgivne stemmer som af den repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, indkaldes snarest muligt til en ny generalforsamling, hvor forslaget kan vedtages med to tredjedeles majoritet af de afgivne stemmer uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse. Fuldmagter til den første generalforsamling er gyldige også til den anden, medmindre der foreligger udtrykkelig tilbagekaldelse fra fuldmagtsgiveren.
- 11.8 Stemmeafgivningen sker mundtligt, medmindre blot én aktionær forlanger skriftlig afstemning, eller dirigenten foreskriver dette.

12 SELSKABETS LEDELSE

- 12.1 Selskabet ledes af en af generalforsamlingen valgt bestyrelse, bestående af fem eller syv medlemmer. Bestyrelsen vælger en formand af sin midte.
- 12.2 Medlemmerne af bestyrelsen vælges for to år ad gangen, dog således at halvdelen af bestyrelsen kun vælges for ét år, for så vidt angår selskabets første år. Fratrædende bestyrelsesmedlemmer kan genvælges.
- 12.3 Bestyrelsen vælges, således at A- og C-aktionærerne til enhver tid vælger én repræsentant mere end B-aktionærerne. Der vælges en suppleant for hvert medlem.
- 12.4 Bestyrelsen har den overordnede ledelse af alle selskabets anliggender.
- 12.5 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når to tredjedele af bestyrelsesmedlemmerne er til stede. I tilfælde af stemmelighed gør formandens stemme udslaget.
- 12.6 Formanden indkalder til bestyrelsesmøde, når han skønner det påkrævet, eller når et medlem eller en direktør fremsætter krav herom.
- 12.7 Bestyrelsen nedsætter en direktion bestående af en til tre medlemmer. Bestyrelsen ansætter en direktør i selskabet og fastsætter vilkårene for denne stilling. Direktøren kan tillige være medlem af bestyrelsen, men kan dog ikke være bestyrelsens formand.

13 TEGNINGSREGEL

- 13.1 Selskabet tegnes af to bestyrelsesmedlemmer i forening eller af et bestyrelsesmedlem i forening med en direktør.
- 13.2 Bestyrelsen kan meddele enkel eller kollektiv prokura.

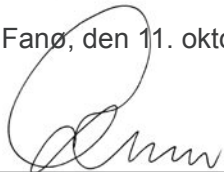
14 REGNSKAB OG REVISION

- 14.1 Selskabets regnskaber revideres af en af generalforsamlingen for et år ad gangen valgt statsautoriseret eller registreret revisor. Genvalg kan finde sted.
- 14.2 Selskabets regnskabsår er 1. januar til 31. december. Første regnskabsår løber fra selskabets stiftelse, 11. oktober 2006, til 31. december 2007.
- 14.3 Årsrapporten skal give et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultat, og opgøres under foretagelse af nødvendige afskrivninger og henlæggelser.
- 14.4 Henstår der underskud fra tidligere år, skal overskud først anvendes til afskrivning af dette.

- 14.5 Restbeløbet anvendes efter generalforsamlingens bestemmelse til yderligere henlæggelser, overførsel til næste års regnskab eller inden for den gældende lovgivnings regler til udbytte til aktionærer.

Således vedtaget på selskabets konstituerende generalforsamling 11. oktober 2006.

Fanø, den 11. oktober 2006



Marius Nielsen (formand)

Fanø, den 11. oktober 2006

Jens K. Sørensen

Fanø, den 11. oktober 2006



Bent Overgaard

Fanø, den 11. oktober 2006

Karl Henrik Kjeldsen

Fanø, den 11. oktober 2006

Tonny Thomsen