

# Formuepleje Merkur A/S

VEDTÆGTER

FORMUE PLEJE

MERKUR

# VEDTÆGTER

## 1. Selskabets navn, hjemsted og formål

1.1 Selskabets navn er Formuepleje Merkur A/S. Selskabets hjemsted er Århus Kommune.

1.2 Det er selskabets formål at skabe et afkast, der ligger over markedsafkastet ved investering i obligationer og aktier samt en portefølje bestående af aktier i de andre Formueplejeselskaber. Den samlede aktieportefølje må på købstidspunktet maksimalt udgøre 100% af egenkapitalen.

## 2. Selskabets kapital og aktier

2.1 Selskabets aktiekapital er kr. 44.541.010,- fordelt på aktier af kr. 10 eller multipla heraf. Selskabets aktiekapital udstedes gennem Værdipapircentralen.

2.2 Samtlige aktier i selskabet er omsætningspapirer og der gælder således ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

2.3 Alle aktier udstedes lydende på ihænde-haver, men kan noteres på navn hos selskabet.

2.4 Ingen aktier har særlige rettigheder og ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

2.5 Udbetaling af udbytte m.v. sker efter de af Værdipapircentralen fastsatte regler.

2.6 Bestyrelsen er bemyndiget til:

2.6.1 at optage lån på indtil 3 gange egenkapitalen. Selskabets soliditet skal på tidspunktet for låneoptagelse udgøre minimum 25%. Prolongering anses ikke for optagelse af nyt lån.

2.6.2 at anvende alle relevante finansielle instrumenter til at sikre selskabets kortsigtede gevinstmuligheder.

2.6.3 i tiden indtil den 31. december 2009 ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med indtil nominelt kr. 122.100.000- aktier. Aktierne, der skal være omsætningspapirer, udstedes lydende på ihæn-

dehaver, og skal være ligestillet med den bestående aktiekapital. Selskabets aktionærer har forholds-mæssig fortegningsret til sådanne kapitalforhøjelser i det omfang, det er angivet i aktieselskabslovens § 30, stk. 1, idet bestyrelsen dog er bemyndiget til helt eller delvist at fravige fortegningsretten, såfremt tegningen sker til markedskurs.

2.6.4 på selskabets vegne at erhverve egne aktier på indtil 90% af aktiekapitalen. Mindstekursen er fastsat til 10. Højestekursen må ikke overstige aktiernes indre værdi med mere end 10%. Bemyndigelsen gælder indtil den 12. marts 2015.

2.6.5 at søge selskabets aktier optaget til notering på Københavns Fondsbørs.

## 3. Indløsningsret

3.1. Enhver aktionær har fra og med 1. juni 2010 ret til at kræve sig indløst af selskabet. Indløsningen gennemføres som et tilbagesalg af den pågældende aktionærs aktier i selskabet til selskabet.

3.2. Bestyrelsen er forpligtet til at gennemføre indløsningen af aktier, når en aktionær har fremsat skriftlig anmodning herom over for selskabet, dog jf. pkt. 3.5.

3.3. Selskabets indløsning af aktier sker til aktiernes indre værdi fratrukket de nedenfor anførte procentsatser. Indløsningen sker således til følgende pris/kurs:

I perioden fra 1. juni 2010 til 31. august 2010: Indre værdi fratrukket 4%.

I perioden fra 1. september 2010 til 30. november 2010: Indre værdi fratrukket 3%.

I perioden fra den 1. december 2010: Indre værdi fratrukket 2%.

Som indre værdi anvendes den indre værdi pr. den 10. bankdag kl. 10.00 efter selskabets modtagelse af aktionærens anmodning om indløsning af sine aktier.

3.4. Købesummen for aktierne afregnes af selskabet den 10. bankdag efter selskabets modtagelse af aktionærens anmodning om indløsning af sine aktier med sædvanlig 3 dages valør.

3.5. Det er en forudsætning for en aktionærs ret til at kræve sine aktier indløst af selskabet, at selskabets indløsning af aktier kan ske med midler, der kan udbetales (i) ved anvendelse af den til formålet oprettede særlige fond i medfør af den tidligere aktieselskabslovs § 44a, stk. 1, nr. 3, eller (ii) som ekstraordinært udbytte, jf. selskabslovens § 197, samt at tilbagekøbet kan ske inden for bestyrelsens bemyndigelse til at tilbagekøbe aktier i selskabet, jf. vedtægternes pkt. 2.6.4 sammenholdt med selskabslovens § 198.

3.6. En indløsende aktionær er selv ansvarlig for de skattemæssige konsekvenser ved indløsningen.

#### 4. Generalforsamling

4.1 Ordinær generalforsamling afholdes snarest efter afslutningen af årsregnskabet og skal afholdes hvert år så betids, at årsrapporten kan være Erhvervs- og Selskabsstyrelsen i hænde inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven.

4.2 Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen med mindst 3 og højst 5 ugers varsel ved bekendtgørelse på selskabets hjemmeside samt via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens IT-system.

4.3 Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen. Forslag fra aktionærene må for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling være indgivet til bestyrelsen senest 1 måned før generalforsamlingens afholdelse.

4.4 Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes efter generalforsamlingens eller bestyrelsens beslutning samt efter begæring fra selskabets revisor. Endvidere kan aktionærer, der ejer mindst 5% af aktiekapitalen kræve ekstraordinær generalforsamling afholdt til behandling af et bestemt emne. Den ekstraordinære generalforsamling skal indkaldes af bestyrelsen senest 2 uger efter anmodningens modtagelse.

4.5 Senest 3 uger før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport fremlægges til eftersyn for aktionærene på selskabets kontor og samtidig fremsendes til enhver noteret aktionær, som har fremsat anmodning herom.

På den ordinære generalforsamling skal foretages følgende:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af årets resultat.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af egne aktier.
7. Evt. forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

4.6 Enhver aktionær, der senest 3 dage før generalforsamlingen har løst adgangskort, har ret til at møde på generalforsamlingen.

4.7 Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde og resultatet af stemmeafgivning.

4.8 Hvert aktiebeløb på kr. 10 giver én stemme.

4.9 En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme i tilknytning til aktionærens aktier, fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en 1 uge før generalforsamlingens afholdelse.

De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens kapitalejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

4.10 De på en generalforsamling behandlede forslag afgøres ved simpelt flertal blandt de stemmeberettigede når bortses fra forhold som efter selskabsloven eller

vedtægterne kræver kvalificeret majoritet. Til vedtagelse af beslutninger om ændringer i vedtægterne eller om selskabets opløsning kræves tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

## 5. Bestyrelse og direktion

5.1 Selskabet ledes af en af generalforsamlingen for 3 år ad gangen valgt bestyrelse på 3 til 4 medlemmer, således at mindst ét bestyrelsesmedlem er på valg på hver ordinære generalforsamling. Består bestyrelsen af 4 medlemmer, vil 2 bestyrelsesmedlemmer være på valg hvert 3. år. Bestyrelsen vælger af sin midte en formand. Bestyrelsen kan genvælges. Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser for udførelsen af sit hverv. Der føres en protokol over det på bestyrelsesmøderne passerede, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen. Bestyrelsen bemyndiges til at træffe aftale med administrations- og managementselskab til varetagelse af den daglige drift. Bestyrelsen kan meddele prokura.

5.2 Til varetagelse af selskabets ledelse ansætter bestyrelsen en direktør.

## 6. Tegning

6.1 Selskabet tegnes af bestyrelsesformanden i forening med et bestyrelsesmedlem eller af bestyrelsesformanden i forening med en direktør.

## 7. Revision

7.1 Revisionen af selskabets regnskaber foretages af en statsautoriseret revisor, der hvert år vælges på den ordinære generalforsamling.

## 8. Regnskab

8.1 Selskabets regnskabsår er fra 1. juli til 30. juni. Omlægningsperioden er fra 1. oktober 2004 til 30. juni 2005. Årsrapporten underskrives af direktion og bestyrelse samt forsynes med revisors påtegning.

Århus, den 24. oktober 2011  
Formuepleje Merkur A/S

---

Jørn Nielsen  
Formand

Lars Sylvest

Henrik Ahlefeldt-Laurvig

Carsten With Thygesen

FORMUEPLEJE MERKUR A/S

Bruuns Galleri, Værkmestergade 25, 8000 Århus C

Telefon 87 46 49 00, telefaks 87 46 49 01, [info@formuepleje.dk](mailto:info@formuepleje.dk), [formuepleje.dk](http://formuepleje.dk)

FORMUE PLEJE

MERKUR