

PLESNER

PLESNER
ADVOKATFIRMA

VEDTÆGTER
FEMERN BÆLT A/S

INDHOLDSFORTEGNELSE

1	SELSKABETS NAVN, HJEMSTED OG FORMÅL	3
2	SELSKABETS KAPITAL OG AKTIER.....	3
3	GENERALFORSAMLINGEN	4
4	BESTYRELSE OG DIREKTION	7
5	HALVÅRSMØDER	9
6	REVISION	10
7	ÅRS- OG DELÅRSRAPPORTER	10

VEDTÆGTER

FEMERN BÆLT A/S

CVR-nr. 28 98 65 64

1 Selskabets navn, hjemsted og formål

- 1.1 Selskabets navn er Femern Bælt A/S.
- 1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene Femern Belt A/S (Femern Bælt A/S) og Femern A/S (Femern Bælt A/S).
- 1.3 Selskabets hjemsted er Københavns Kommune.
- 1.4 Selskabets formål er i overensstemmelse lov om projektering af fast forbindelse over Femern Bælt med tilhørende landanlæg i Danmark at organisere og forestå forberedelsen, undersøgelsen og projekteringen og træffe andre nødvendige dispositioner vedrørende etableringen af den faste forbindelse over Femern Bælt. Selskabet kan optage lån og benytte andre finansielle instrumenter til finansiering heraf mv. som fastsat i Lov om projektering af fast forbindelse over Femern Bælt med tilhørende landanlæg i Danmark §§ 7-8.

2 Selskabets kapital og aktier

- 2.1 Selskabets aktiekapital er nominelt DKK 500.000.000 fordelt i aktier på DKK 100 eller multipla heraf. Der kan udstedes aktiebrev omfattende flere aktier.
- 2.2 Selskabets aktiekapital er indbetalt.
- 2.3 Aktierne skal lyde på navn og kan ikke overdrages til ihændehaveren.
- 2.4 Selskabet fører en aktiebog, i hvilken enhver overdragelse af aktier snarest muligt noteres. Selskabet er uden ansvar for transportpåtegningernes ægthed og rigtighed.
- 2.5 Ingen aktier skal have særlige rettigheder.

- 2.6 Aktierne kan kun overdrages eller på anden måde overføres med transportministerens skriftlige samtykke. Aktiebrevne skal forsynes med påtegning herom.
- 2.7 Selskabets aktier er ikke-omsætningspapirer.
- 2.8 Det årlige udbytte udbetales straks, når årsrapporten er godkendt på generalforsamlingen. Udbytte, der ikke er hævet i 3 år efter forfaldsdagen, tilfalder selskabet.
- 2.9 Selskabets aktier kan mortificeres uden dom efter de for aktier, der ikke er omsætningspapirer, til enhver tid gældende regler.

3 Generalforsamlingen

- 3.1 Generalforsamlingen er selskabets øverste myndighed, idet dog transportministeren i henhold til lov om projektering af fast forbindelse over Femern Bælt med tilhørende landanlæg i Danmark § 6, stk. 3, om spørgsmål af væsentlig betydning kan give selskabet generelle eller specielle instrukser for udøvelsen af selskabets virksomhed.
- 3.2 Generalforsamlingen afholdes efter bestyrelsens nærmere bestemmelse på selskabets hjemsted og indkaldes skriftligt af bestyrelsen med 14 dages varsel til de i selskabets aktiebog noterede aktionærer efter den af dem til selskabets aktiebog opgivne adresse.
- 3.3 Ekstraordinær generalforsamling kan indkaldes med 8 dages varsel, regnet fra den dato da den skriftlige indkaldelse er afsendt.
- 3.4 Ordinær generalforsamling, hvor årsrapporten fremlægges, afholdes i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervs- og selskabsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen senest 4 måneder efter regnskabsårets afslutning. Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller en af selskabets revisorer finder det hensigtsmæssigt.
- 3.5 Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes inden 14 dage, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af aktionærer, der ejer

mindst 1/10 af aktiekapitalen. Transportministeren kan pålægge bestyrelsen at indkalde til ekstraordinær generalforsamling med et varsel på 8 dage.

- 3.6 Enhver aktionær er berettiget til at fremkomme med forslag til behandling og afgørelse på selskabets generalforsamlinger. Sådanne forslag skal for at kunne forelægges på den ordinære generalforsamling være skriftligt formulerede og skal indgives til bestyrelsen i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen for generalforsamlingen.
- 3.7 Transportministeren indstiller de bestyrelsesmedlemmer, som vælges af generalforsamlingen, til valg på selskabets generalforsamling.
- 3.8 Som bilag til indkaldelse til generalforsamlinger skal medfølge dagsorden og samtlige forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, og i forbindelse med ekstraordinære generalforsamlinger tillige årsagen hertil. For den ordinære generalforsamlings vedkommende skal tillige medfølge kopi af årsrapporten forsynet med påtegning af revisorer og underskrevet af direktion og bestyrelse. Indkaldelsen skal desuden redegøre for transportministerens indstilling til valg af bestyrelsesmedlemmer, herunder for kandidaternes erfaring og baggrund. Indkaldelsen skal endvidere oplyse forslag til fastsættelse af bestyrelsens honorar.
- 3.9 Selskabet skal senest 14 dage før afholdelse af ordinær generalforsamling sende et eksemplar af årsrapporten til de af pressens repræsentanter, der anmoder herom, samt på forlangende af enhver udlevere et eksemplar af årsrapporten på selskabets hovedkontor.
- 3.10 På den ordinære generalforsamling fremlægges årsrapport med revisionspåtegning.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1 Valg af dirigent
- 2 Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år

- 3 Forelæggelse af resultatopgørelse og status med revisionspåtegning til godkendelse samt forelæggelse af koncernregnskab til efterretning
 - 4 Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab
 - 5 Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion
 - 6 Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder valg af formand og næstformand
 - 7 Fastsættelse af bestyrelsens honorar
 - 8 Valg af revisor/revisorer
 - 9 Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionær.
- 3.11 Enhver aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen. Ethvert aktiebeløb på DKK 100 giver en stemme.
- 3.12 En aktionær kan skriftligt give en anden person fuldmagt til at møde på generalforsamlingen.
- 3.13 Generalforsamlingen ledes af en af generalforsamlingen valgt dirigent, der afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde og stemmeafgivningen. Enhver stemmeberettiget kan forlange skriftlig afstemning med hensyn til de foreliggende forhandlingsemner.
- 3.14 De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, jf. dog aktieselskabslovens §§ 78 og 79. For at være beslutningsdygtig skal mindst halvdelen af den stemmeberettigede aktiekapital være repræsenteret på generalforsamlingen. Er de nævnte aktiebeløb ikke repræsenteret på den pågældende generalforsamling, indkalder bestyrelsen inden 8 dage med 8 dages varsel til en ny ekstraordinær generalforsamling, som er beslutningsdygtig uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse.

- 3.15 Til vedtagelse af beslutninger om ændringer af vedtægterne kræves, at mindst 2/3 af den stemmeberettigede aktiekapital er repræsenteret på generalforsamlingen, og endvidere at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital. Er det nævnte stemmeberettigede aktiebeløb ikke repræsenteret på den pågældende generalforsamling, men er beslutningen i øvrigt vedtaget af 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital, indkalder bestyrelsen inden 14 dage en ny ekstraordinær generalforsamling, på hvilken forslag kan vedtages med 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse.
- 3.16 I de tilfælde hvor der indkaldes til en ny generalforsamling, fordi den første generalforsamling ikke har været beslutningsdygtig, skal fuldmagter til at møde på den første generalforsamling, for så vidt de ikke måtte være skriftligt tilbagekaldt, anses for gyldige også med hensyn til den anden generalforsamling.
- 3.17 Selskabets vedtægter samt ændringer heri og opløsning af selskabet skal godkendes af transportministeren.
- 3.18 Over det på generalforsamlingen passerende indføres en kort beretning i en dertil af bestyrelsen autoriseret protokol, der underskrives af dirigenten.
- 3.19 En bekræftet udskrift af protokollen skal senest 2 uger efter afholdelse af generalforsamlingen sendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

4 Bestyrelse og direktion

- 4.1 Selskabet ledes af en bestyrelse på 4 - 7 medlemmer, der vælges for 2 år ad gangen. Genvalg kan finde sted. Hertil kommer det antal medlemmer, der måtte blive valgt i henhold til aktieselskabslovens regler om medarbejderrepræsentation.
- 4.2 Bestyrelsen forestår ledelsen af selskabets anliggender.

- 4.3 Alle bestyrelsens medlemmer har lige stemmeret, og alle beslutninger træffes ved almindelig stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er dog formandens stemme udslagsgivende. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når flertallet af dens medlemmer er til stede.
- 4.4 Den på generalforsamlingen valgte formand, og i dennes fravær næstformanden, leder bestyrelsesmøderne i overensstemmelse med forretningsordenen, hvorved bestyrelsen fastsætter nærmere bestemmelser for udførelsen af sit hverv.
- 4.5 Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.
- 4.6 I ethvert bestyrelsesmøde forelægges revisionsprotokollen. Enhver protokoltilførsel skal underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer. Er et bestyrelsesmedlem fraværende ved et bestyrelsesmøde, hvor revisionsprotokollen er fremlagt med en ny protokoltilførsel, skal vedkommende straks skriftligt gøres bekendt med revisionsprotokollatet.
- 4.7 Bestyrelsens vederlag fastsættes af generalforsamlingen.
- 4.8 Bestyrelsen skal foranledige, at der straks gives Erhvervs- og Selskabsstyrelsen meddelelse om væsentlige forhold, der vedrører selskabet og kan antages at få betydning for selskabets fremtid, medarbejdere, kreditorer eller staten som ejer, jf. aktieselskabslovens § 157 b. Bestyrelsen foranlediger, at sådanne meddelelser samtidig tilgår transportministeren.
- 4.9 Selskabet kan indgå aftale med andre selskaber ejet af Sund og Bælt Holding A/S eller med tredjemand om varetagelse af selskabets finansforvaltning, herunder optagelse af lån samt anvendelse af finansielle instrumenter til finansiering af selskabets aktiviteter.
- 4.10 Til at lede selskabets drift ansætter bestyrelsen en direktion bestående af 1 - 3 medlemmer, hvoraf en er administrerende direktør. Direktionens ansættelsesvilkår fastsættes af bestyrelsen.

- 4.11 Selskabet tegnes af tre medlemmer af bestyrelsen i forening eller af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med et medlem af direktionen.
- 4.12 Bestyrelsen kan meddele prokura. Prokuraen kan meddeles som enkel eller kollektiv prokura.

5 Halvårsmøder

- 5.1 Transportministeren afholder halvårlige møder (herefter benævnt halvårsmøder) med bestyrelsens formand og næstformand. Ministeren og bestyrelsens formand og næstformand beslutter, i hvilket omfang øvrige medlemmer af bestyrelsen, medlemmer af direktionen eller andre anmodes om at deltage i et halvårsmøde. Der udarbejdes referater af halvårsmøderne.
- 5.2 På halvårsmøderne drøftes, i det omfang transportministeren eller bestyrelsens formand og næstformand skønner det nødvendigt, regulatoriske og ejerrelaterede forhold vedrørende selskabet.
- 5.3 Transportministeren udsender senest 5 dage forud for halvårsmødet en dagsorden for mødet, med angivelse af hvem der deltager i behandlingen af de enkelte punkter på dagsordenen. Bestyrelsens formand og næstformand skal på halvårsmøderne orientere transportministeren om selskabets udvikling.
- 5.4 Senest 8 dage forud for halvårsmødet fremsender bestyrelsens formand på bestyrelsens vegne en skriftlig statusredegørelse, som danner grundlag for orienteringen af ministeren.
- 5.5 Statusredegørelsen skal indeholde bestyrelsens vurdering af selskabets økonomiske udvikling, herunder de væsentligste faktorer der har indflydelse på selskabets økonomi. Transportministeren fastsætter efter drøftelse med bestyrelsens formand nærmere retningslinier for, hvilken type oplysninger ministeren som minimum ønsker indeholdt i redegørelsen.

6 Revision

- 6.1 Revisionen af selskabets regnskaber foretages af en eller flere revisorer valgt på generalforsamlingen, hvoraf mindst en skal være statsautoriseret revisor. Valget af revisor gælder for et år ad gangen. En fratrædende revisor kan genvælges.
- 6.2 Generalforsamlingen skal så vidt mulig vælge en revisor, der tillige er valgt som revisor for Sund og Bælt Holding A/S, jf. aktieselskabslovens § 83.

7 Års- og delårsrapporter

- 7.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret, således at første regnskabsår afsluttes 31. december 2005.
- 7.2 Årsrapporten skal aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for statslige aktieselskaber, herunder danske regnskabsvejledninger samt de krav, Nasdaq OMX Nordic (Københavns Fondsbørs) i øvrigt stiller til regnskabsaflæggelse for børsnoterede selskaber. Selskabet skal i øvrigt aflægge regnskab efter IFRS (International Financial Reporting Standards, tidligere IAS).
- 7.3 Årsrapporten skal indeholde oplysning om vederlaget til de enkelte medlemmer af bestyrelsen og om aflønningen af de enkelte medlemmer af direktionen, herunder direktionsmedlemmernes faste løn og en dækkende beskrivelse af principperne for eventuelle incitamentsaflønnings- og bonusordninger for direktionsmedlemmer.
- 7.4 Bestyrelsen foranlediger, at selskabet udarbejder og offentliggør en halvårsrapport, som dækker de første seks måneder af selskabets regnskabsår.
- 7.5 Halvårsrapporten skal udarbejdes i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for statslige aktieselskaber, herunder danske regnskabsvejledninger samt de krav, Nasdaq OMX Nordic (Københavns Fondsbørs) i øvrigt stiller til regnskabsaflæggelse for børsnoterede selskaber.

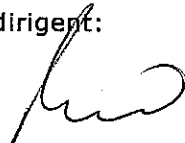
- 7.6 En bekræftet kopi af halvårsrapporten indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, således at den er modtaget i styrelsen senest 2 måneder efter udløbet af den pågældende 6-måneders periode.

- 0 -

Således vedtaget på selskabets stiftende generalforsamling den 8. september 2005 med senere ændringer, senest vedtaget på ekstraordinær generalforsamling den 24. juli 2009.

København, den 24. juli 2009

Som dirigent:



Peter Wengler-Jørgensen

Vedtægterne godkendt af transportministeren d.