

January 2019

Sagsnr. 047022-0039 sj/fbc/liv
Dok.nr. 20662366.1

VEDTÆGTER / ARTICLES OF ASSOCIATION

SCAN GLOBAL LOGISTICS A/S
CVR 14049673

1. Navn, hjemsted og formål

- 1.1 Selskabets navn er Scan Global Logistics A/S.
- 1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene ScanAm Transport A/S (Scan Global Logistics A/S), Mahé Freight A/S (Scan Global Logistics A/S), Mahé Airfreight A/S (Scan Global Logistics A/S), Mahé IT Systems A/S (Scan Global Logistics A/S), Nidovni A/S (Scan Global Logistics A/S) og P.R. Shipping A/S (Scan Global Logistics A/S).
- 1.3 Selskabets hjemsted er Tårnby Kommune
- 1.4 Selskabets formål er at drive expeditions- og transportvirksomhed og dermed beslægtet erhverv.

2. Selskabets aktiekapital

- 2.1 Selskabets aktiekapital udgør kr. 1.901.650 fordelt på aktier á DKK 1 og multipla heraf.
- 2.2 Aktierne skal lyde på navn.
- 2.3 Aktierne er ikke-omsætningspapirer.
- 2.4 Aktierne kan mortificeres uden dom efter de for ikke-omsætningspapirer til enhver tid gældende regler.

1. Name, registered office, and objects

- 1.1 The Company's name is Scan Global Logistics A/S.
- 1.2 The Company also carries on business under the names of ScanAm Transport A/S (Scan Global Logistics A/S), Mahe Freight A/S (Scan Global Logistics A/S), Mahe Airfreight A/S (Scan Global Logistics A/S), Mahe IT Systems A/S (Scan Global Logistics A/S), Nidovni A/S (Scan Global Logistics A/S), and P.R. Shipping A/S (Scan Global Logistics A/S).
- 1.3 The Company's registered office is situated in the municipality of Tårnby.
- 1.4 The Company's objects are to carry on shipping and transport, and related activities.

2. Share capital

- 2.1 The Company's share capital is DKK 1,901,650, divided into shares of DKK 1 or any multiple thereof.
- 2.2 The shares shall be non-negotiables instruments.
- 2.3 The shares shall be non-negotiables instruments.
- 2.4 The shares may be cancelled without a court order as provided by the rules governing non-negotiable instruments in force from time to time.

3. Generalforsamlinger

- 3.1 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 14 dages varsel ved brev til hver enkelt aktionær.
- 3.2 Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden fem måneder efter regnskabsårets udløb.
- 3.3 Alle generalforsamlinger afholdes i selskabets hjemstedskommune.
- 3.4 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
 1. Valg af dirigent.
 2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
 5. Valg af revisor.
 6. Eventuelt.
- 3.5 På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på kr. 1 én stemme.
- 3.6 Alle beslutninger på generalforsamlingen vedtages med simpelt stemmeflertal, medmindre aktieselskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.
- 3.7 Formanden for bestyrelsen skal udtræde af bestyrelsen, såfremt dette vedtages af generalforsamlingen med simpelt stemmeflertal.

3. General meetings

- 3.1 The annual general meeting shall be held every year within five months of the financial year-end.
- 3.2 The annual general meeting shall be held in every year within five months of the financial year-end.
- 3.3 All general meetings shall be held in the registered municipality of the Company.
- 3.4 The agenda of the annual general meeting shall include:
 1. Election of chairman of the meeting.
 2. Presentation and adoption of the annual report with the auditor's report.
 3. Resolution on the appropriation of profit or loss as recorded in the adopted annual report.
 4. Election of directors.
 5. Election of auditor(s).
 6. Any other business.
- 3.5 Each share of DKK 1 shall carry one vote at general meetings.
- 3.6 All business transacted at general meetings shall be decided by a simple majority of votes, unless special rules on representation, and majority are provided by the Danish Public Companies Act (*aktieselskabsloven*).
- 3.7 The Chairman of the Board of Directors shall resign as a board member if decided by the general meeting by a simple majority of votes.

4. Bestyrelse og direktion

- 4.1 Selskabet ledes af en af generalforsamlingen for et år ad gangen valgt bestyrelse på 4-5 medlemmer.
- 4.2 Bestyrelsesmøder indkaldes af formanden med mindst 14 dages varsel ved almindeligt brev, telefax eller e-mail til hvert bestyrelsesmedlem. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når samtlige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er til stede eller repræsenteret. Et bestyrelsesmedlem, for hvilken der ikke er valgt suppleant, kan give skriftlig fuldmagt til et andet bestyrelsesmedlem til at møde på dennes vegne. Såfremt bestyrelsen grundet manglende fremmøde ikke er beslutningsdygtig på et lovligt indkaldt bestyrelsesmøde, kan ethvert bestyrelsesmedlem begære nyt møde indkaldt med 8 dages varsel med samme dagsorden, og på dette møde gælder ingen særlige quorum-krav.
- 4.3 Bestyrelsen træffer beslutning efter simpelt stemmeflertal, idet bestyrelsens formands stemme er udslagsgivende i tilfælde af stemmelighed. Der henvises til pkt. 3.7 vedrørende bestyrelsens forpligtelse til at henviser visse beslutninger til generalforsamlingen.
- 4.4 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af minimum 2 medlemmer.

4. Board of directors and executive board

- 4.1 The Company is managed by a Board of Directors consisting of four to five directors elected by the general meeting to hold office for one-year terms.
- 4.2 Board meetings shall be convened by the chairman, giving no less than fourteen days' notice by regular post, fax or e-mail to each individual director. The Board of Directors forms a quorum when all directors elected by the general meeting are present or represented. Any director for whom no alternate has been elected may appoint another director as proxy to attend on his behalf. If the Board of Directors is inquorate because of non-attendance at a duly convened board meeting, each director may request that a new meeting be convened at eight days' notice to transact the same business, at which meeting no special quorum requirements shall apply.
- 4.3 All business transacted by the Board of Directors shall be decided by a simple majority of votes. In the event of an equality of votes, the chairman shall have the casting vote. Reference is made to 3.7 regarding obligation for the Board of Directors to refer certain resolutions to the general meeting.
- 4.4 The Board of Directors shall appoint an Executive Board consisting of no less of two executive officers.

5. Tegningsret

- 5.1 Selskabet tegnes af bestyrelsesformanden i foreningen i forening med et bestyrelsesmedlem, af næstformanden i forening med bestyrelsesmedlem eller af alle bestyrelsesmedlemmerne i forening.

6. Udbytte

- 6.1 Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte i overensstemmelse med aktieselskabslovens regler i videst muligt omfang, så længe en sådan udbetaling er i overensstemmelse med evt. finansieringsaftaler, kassekreditaftaler og/eller kreditfaciliteter.

7. Regnskab og revision

- 7.1 Selskabets regnskaber revideres af en af generalforsamlingen for et år ad gangen valgt statsautoriseret revisor.
- 7.2 Selskabets regnskabsår er 1. januar til 31. december. Som følge af ændringen af Selskabets regnskabsår vedtaget på den ekstraordinære generalforsamling den 12. maj 2010 løber Selskabets regnskabsår i om-lægningsperioden fra den 1. juli 2009 til den 31. december 2010.
- 7.3 Selskabets regnskaber skal opgøres således, at de giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultatet.
- 7.4 Selskabets årsrapporter udarbejdes og aflægges på engelsk.

5. Power to bind the company

- 5.1 The Company shall be bound by the joint signatures of either the chairman together with a member of the Board of Directors, the vice-chairman together with a member of the Board of Directors, or by the joint signature of all members of the Board of Directors.

6. Dividend

- 6.1 The Board of Directors may make an extraordinary distribution of dividend pursuant to the provisions of the Danish Public Companies Act to the fullest extent possible, as long as such distribution is in accordance with any financing agreements, bank overdraft facilities and/or credit facilities.

7. Financial statements and auditing

- 7.1 The Company's financial statements shall be audited by a state-authorized public accountant elected by the general meeting to hold office for one-year terms.
- 7.2 The Company's financial year shall be 1 January to 31 December. Due to the change of the Company's financial year as adopted on the extraordinary general meeting held on 12 May 2010, the Company's financial year is from 1 July 2009 to 31 December 2010 in the period of transition.
- 7.3 The Company's financial statements shall give a true and fair view of the Company's assets and liabilities, financial position, and results.
- 7.4 The Company's annual reports are prepared and presented in English.

Således vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 21. maj 2007 og selskabets ordinære generalforsamling den 14. december 2007.

Ændret på selskabets ekstraordinære generalforsamling afholdt den 24. januar 2008, ordinære generalforsamling afholdt den 17. december 2009, ekstraordinære generalforsamling afholdt den 21. januar 2010 og ekstraordinære generalforsamling afholdt den 12. maj 2010.

Ændret på selskabets ekstraordinære generalforsamling afholdt den 7. juli 2015.

Ændret på selskabets ekstraordinære generalforsamling afholdt den 1. februar 2016.

Ændret på selskabets ekstraordinære generalforsamling afholdt den 2. august 2016.

Ændret på ekstraordinær generalforsamling den 29. december 2016.

Således ændret på ekstraordinær generalforsamling afholdt den 3. marts 2017.

Således ændret på ekstraordinær generalforsamling afholdt den 6. marts 2017.

Således ændret den 19. april 2017 i forbindelse med gennemførelse af grenspaltning med selskabet som modtagende selskab.

Således ændret på ekstraordinær generalforsamling den 27. december 2018.

Således ændret på ekstraordinær generalforsamling den 28. januar 2019.

As adopted by the extraordinary general meeting of the Company on 21 May 2007 and by the annual general meeting on 14 December 2007;
and

as amended by the extraordinary general meeting on 24 January 2008, the annual general meeting on 17 December 2009, the extraordinary general meeting on 21 January 2010
and the extraordinary general meeting on 12 May 2010.

Amended by the extraordinary general meeting on 7 July 2015.

Amended by the extraordinary general meeting on 1 February 2016.

Amended by the extraordinary general meeting on 2 August 2016.

Amended by the extraordinary general meeting on 29 December 2016.

As amended by the extraordinary general meeting on 3 March 2017.

As amended by the extraordinary general meeting on 6 March 2017.

As amended on 19 April 2017 in connection with a partial demerger with the company as the transferee company.

As amended by the extraordinary general meeting on 27 December 2018.

As amended by the extraordinary general meeting on 28 January 2019.