

Januar 2019

Sagsnr. 068946-0001 sj/fbc/liv
Dok.nr. 20500181.1

VEDTÆGTER / ARTICLES OF ASSOCIATION

SCAN GLOBAL LOGISTICS HOLDING APS
CVR 30177460

1. Navn

- 1.1 Selskabets navn er Scan Global Logistics Holding ApS.
- 1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under bi-navnene Mahé Invest ApS (Scan Global Logistics Holding ApS) og Nidovni Holding ApS (Scan Global Logistics Holding ApS).

2. Formål

- 2.1 Selskabets formål er at drive expeditions- og transportvirksomhed og dermed beslægtet erhverv.

3. Selskabets kapital

- 3.1 Selskabets anpartskapital udgør DKK 3.530.839. Af anpartskapitalen er DKK 1.638.026 A-anparter á DKK 1 og DKK 1.892.813 B-anparter á DKK 1 eller multipla heraf.
- 3.2 B-anparter har økonomiske rettigheder med faktor 9:1 i forhold til A-anparter. Udbytte og andre økonomiske rettigheder ved ophør, herunder uden begrænsninger ved fusion, sammenlægning, salg af aktiver, anparts-overdragelse eller andre transaktioner hvor kontrollen over holdingselskabet er overført betales med faktor 9:1 til henholdsvis B- og A- anparter.
- 3.3 Selskabets anpartshavere noteres i selskabets fortegnelse over anpartshavere.

1. Name

- 1.1 The Company's name is Scan Global Logistics Holding ApS.
- 1.2 The company also carries on business under the names of Mahé Invest ApS (Scan Global Logistics Holding ApS) and Nidovni Holding ApS (Scan Global Logistics Holding ApS).

2. Objects

- 2.1 The Company's objects are to carry on shipping and transport, and related activities.

3. Capital

- 3.1 The share capital of the Company is DKK 3,530,839 divided into shares of DKK 1,638,026 A-shares of DKK 1 each and DKK 1,892,813 B-shares of DKK 1 each or any multiples thereof.
- 3.2 The B-shares have economic rights with factor 9:1 compared to the A-shares. Dividends and economic rights in an Exit situation, including without limitations by way of merger, consolidation, sale of assets, share transfer or other transactions in which control of the Holding Company is transferred, are therefore payable with factor 9:1 to the B- and A-shares respectively.
- 3.3 All shareholders shall be registered in the Company's register of shareholders.

4. Generalforsamlingen, kompetence, sted og indkaldelse

- 4.1 Generalforsamlingen har den øverste myndighed i alle selskabets anliggender inden for de grænser lovgivningen og disse vedtægter fastsætter.
- 4.2 Selskabets generalforsamlinger skal afholdes i selskabets hjemstedskommune eller i Storkøbenhavn. Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen inden 5 måneder efter regnskabsårets udløb.
- 4.3 Generalforsamlinger indkaldes af direktionen med mindst 14 dages varsel ved almindeligt brev, telefax eller e-mail til hver enkelt anpartshaver.

5. Generalforsamlingen, dagsorden

- 5.1 På den ordinære generalforsamling skal dagsordenen være følgende:
1. Valg af dirigent.
 2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
 3. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
 4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
 6. Valg af revisor.

4. General meetings; powers, venue and notice

- 4.1 The general meeting has the supreme authority in all the company's affairs, subject to statute and to these Articles of Association.
- 4.2 General meetings shall be held in the registered municipality of the Company or in Greater Copenhagen area. The annual general meeting shall be held every year in time for the audited and adopted annual report to reach the Danish Commerce and Companies Agency (Erhvervs- og Selskabsstyrelsen) within five months of the financial year-end.
- 4.3 General meetings shall be convened by the Executive Board, giving no less than fourteen days' notice by regular post, fax or e-mail to each individual shareholder.

5. General meetings; agenda

- 5.1 The agenda of the annual general meeting shall be as follows:
1. Election of chairman of the meeting.
 2. Report of the Board of Directors on the Company's activities during the past year.
 3. Presentation and adoption of the annual report with the auditor's report.
 4. Resolution on the appropriation of profit or loss as recorded in the adopted annual report.
 5. Election of directors.
 6. Election of auditor(s).

7. Eventuelt.

6. Generalforsamlingen, stemmeret og beslutninger

- 6.1 Hver A-anpart, hvis nominelle værdi er DKK 1 har 1 stemme. B-anparter har ingen stemmeret
- 6.2 På generalforsamlingen træffes alle beslutninger ved simpelt flertal, medmindre andet følger af anpartsselskabsloven.
- 6.3 Formanden for bestyrelsen skal udtræde af bestyrelsen, såfremt dette vedtages af generalforsamlingen med simpelt stemmeflertal.

7. Ledelse

- 7.1 Selskabet ledes af en af generalforsamlingen for et år ad gangen valgt bestyrelse på 4-5 medlemmer.
- 7.2 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

7. Any other business.

6. General meeting; voting rights and resolutions

- 6.1 Each A-share of DKK 1 shall carry one vote. The B-shares carry no voting rights.
- 6.2 All business transacted at general meetings shall be decided by a simple majority of votes, unless otherwise provided by the Danish Private Companies Act (anpartsselskabsloven).
- 6.3 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.

7. Management

- 7.1 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.
- 7.2 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

dagsorden, og på dette møde gælder ingen særlige quorum-krav.

- 7.3 Bestyrelsen træffer beslutning efter simpelt stemmeflertal, idet bestyrelsens formands stemme er udslagsgivende i tilfælde af stemmelighed. Der henvises til pkt. 6.3 vedrørende bestyrelsens forpligtelse til at henviser visse beslutninger til generalforsamlingen.
- 7.4 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af 1 medlem til varetagelse af selskabets daglige ledelse.

8. Tegningsregel

- 8.1 Selskabet tegnes af (i) bestyrelsens formand i forening med bestyrelsens formand i forening med bestyrelsens næstformand og et medlem af bestyrelsen, (ii) bestyrelsens formand i forening med bestyrelsens næstformand og et medlem af direktionen eller (iii) alle medlemmer af bestyrelsen i forening.

9. Udbytte

- 9.1 Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte i overensstemmelse med anpartsselskabslovens regler, dog således at en restriktiv udbyttepolitik anvendes, og udbytte kun udbetales, hvis selskabets økonomiske resultater retfærdiggør uddeling af udbytte og set i lyset af selskabets økonomiske situation, gældsforpligtelser, investeringspolitik og årlige resultat.

meeting no special quorum requirements shall apply.

- 7.3 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 6.3 regarding obligation for the Board of Directors to refer certain resolutions to the general meeting.
- 7.4 The Board of Directors shall appoint an Executive Board consisting of one executive officer to be responsible for the day-to-day management of the Company.

8. Power to bind the company

- 8.1 The Company shall be bound by the joint signatures of either (i) the chairman together with the vice-chairman and a member of the Board of Directors, (ii) the chairman together with the vice-chairman and a member of the Executive board, or (iii) all members of the Board of Directors.

9. Dividend

- 9.1 The Board of Directors may make an extraordinary distribution of dividend pursuant to the provisions of the Danish Private Companies Act. However, a restrictive dividend policy shall apply and the dividend shall only be distributed if the financial performance of the Company justifies distribution of dividend and in the light of the Company's financial situation, debt obligations, investment policy, and the achieved result for the year.

10. Revision

- 10.1 Selskabets regnskaber revideres af en af generalforsamlingen for et år ad gangen valgt statsautoriseret revisor.
- 10.2 Selskabets regnskaber skal opgøres således, at de giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultatet.

11. Regnskabsår mv.

- 11.1 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.
- 11.2 Selskabets årsrapporter udarbejdes og af-lægges på engelsk.

Således vedtaget på generalforsamlingen den 2. april 2007.
Således ændret på ekstraordinær generalforsamling den 30. juni 2007.
Således ændret på ekstraordinær generalforsamling den 13. august 2008 og på den ordinære generalforsamling den 17. december 2009.
Således ændret på ekstraordinær generalforsamling den 12. maj 2010.
Således ændret på ekstraordinær generalforsamling den 31. august 2010.
Således ændret på ekstraordinær generalforsamling den 1. marts 2011.
Således ændret på ekstraordinær generalforsamling den 4. juli 2011.

10. Auditing

- 10.1 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.
- 10.2 The Company's financial statements shall give a true and fair view of the Company's assets and liabilities, financial position, and results.

11. Financial year, etc.

- 11.1 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.
- 11.2 The Company's annual reports are prepared and presented in English.

As adopted by the general meeting on 2 April 2007.
As amended by the extraordinary general meeting on 30 June 2007.
As amended by the extraordinary general meeting on 13 August 2008 and on the ordinary general meeting on 17 December 2009.
As amended by the extraordinary general meeting on 12 May 2010.
As amended by the extraordinary general meeting on 31 August 2010.
As amended by the extraordinary general meeting on 1 March 2011.
As amended by the extraordinary general meeting on 4 July 2011.

Således ændret på ekstraordinær generalforsamling den 14. juli 2011.

Således ændret på ekstraordinær generalforsamling den 31. august 2011.

Således ændret på ekstraordinær generalforsamling den 5. juli 2013.

Således ændret på ekstraordinær generalforsamling den 14. oktober 2015.

Således ændret på ekstraordinær generalforsamling den 30. december 2015.

Således ændret på selskabets ekstraordinære generalforsamling afholdt den 1. februar 2016.

Således ændret på ekstraordinær generalforsamling afholdt den 4. juli 2016.

Således ændret på bestyrelsesmøde afholdt den 1. august 2016.

Således ændret på ekstraordinær generalforsamling afholdt den 2. august 2016.

Således ændret på ekstraordinær generalforsamling afholdt den 15. september 2016.

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

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

Således ændret på ekstraordinær generalforsamling afholdt den 27. december 2018.

Således ændret på ekstraordinær generalforsamling afholdt den 28. januar 2019.

As amended by the extraordinary general meeting on 14 July 2011.

As amended by the extraordinary general meeting on 31 August 2011.

As amended by the extraordinary general meeting on 5 July 2013.

As amended by the extraordinary general meeting on 14 October 2015.

As amended by the extraordinary general meeting on 30 December 2015.

As amended by the extraordinary general meeting on 1 February 2016.

As amended by the extraordinary general meeting on 4 July 2016.

As amended by the Board of Directors on 1 August 2016.

As amended by the extraordinary general meeting on 2 August 2016.

As amended by the extraordinary general meeting on 15 September 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 by the extraordinary general meeting on 27 December 2018.

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