

Vedtægter
for
Danfoss A/S
CVR-nr. 20165715

2021.03.26

§1 Selskabets navn er Danfoss A/S, og dets hjemsted er DK-6430 Nordborg, Sønderborg Kommune.

§2 Selskabets formål er at drive industri, fabrikation og handel samt investering.

§3 Selskabets aktiekapital er kr. 996.962.500,- (skriver kroner nihundrede og nitiseks millioner og nihundrede og seksito tusinde og fem hundrede).

Aktiekapitalen, som er fuldt indbetalt, består af kr. 425.000.000 A-aktier og kr. 571.962.500 B-aktier, hver i stykstørrelse á kr. 100 eller multipla heraf.

Samtlige aktier er registreret i Værdipapircentralen, i henhold til de for sådanregistrering gældende regler.

Samtlige aktier har stemmeret, således at hver B-aktie á kr. 100,- giver én stemme. Enhver A-aktie har 10 stemmer for hver kr. 100,-.

I øvrigt har ingen aktier særlige rettigheder. Ved forhøjelse af aktiekapitalen har indehaverne af A-aktier fortegningsret til A-aktier og indehaverne af B-aktier fortegningsret til B-aktier.

Aktierne kan lyde på navn og kan således være noteret på navn i selskabets aktiebog.

Det årlige udbytte udbetales senest 30 dage efter, at det reviderede regnskab er godkendt af generalforsamlingen. Udbytte, der ikke er hævet 3 år efter forfaldsdagen tilfalder selskabets reservefond.

§3a Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med minimum 50.000 stk. og maksimalt 126.466 stk. B-aktier á kr. 100 og tilbyde disse til favørkurs til medarbejdere i Selskabet og selskaber, i hvilke Selskabet ejer mere end 50% af selskabskapitalen, i forbindelse med en generel medarbejderaktieordning og i øvrigt på nærmere af bestyrelsen fastsatte vilkår. Kapitalforhøjelsen sker uden fortegningsret for de hidtidige aktionærer. Bestyrelsen bemyndiges endvidere til at foretage de ændringer i Selskabets vedtægter, som måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af ovenstående bemyndigelse. Bemyndigelsen skal være gældende indtil 1. april 2009.

Denne bemyndigelse er af bestyrelsen udnyttet ved at forhøje aktiekapitalen med 107.213 stk. B-aktier á kr. 100 til kurs 600 i Selskabet svarende til en nominal B-aktiekapital på kr. 10.721.300, således at den resterende bemyndigelse udgør 19.253 stk. B-aktier á nom. kr. 100 svarende til en kapitalforhøjelse på kr. 1.925.300 B-aktiekapital.

§3b Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til ad én eller flere gange at træffe beslutning om udstedelse af tegningsoptioner til ledende medarbejdere i Selskabet og således uden fortegningsret for de hidtidige aktionærer. Størstebeløbet af den B-aktiekapital, der skal kunne tegnes på grundlag af ovennævnte tegningsoptioner, er kr. 22.240.000. Bestyrelsen er bemyndiget til at gennemføre den eller de dertil hørende nødvendige kapitalforhøjelser. Bestyrelsen fastsætter i øvrigt de nærmere vilkår for udstedelsen af tegningsoptionerne. Bestyrelsen bemyndiges endvidere til at foretage de ændringer i Selskabets vedtægter, som måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af ovenstående bemyndigelse. Bemyndigelsen skal være gældende indtil 1. april 2009.

Denne bemyndigelse er af bestyrelsen delvist udnyttet ved tildeling af 162.914 stk. tegningsoptioner, som senere kan anvendes til tegning af B-aktier i Selskabet svarende til en nominal B-aktiekapital på kr. 16.291.400, således at den resterende bemyndigelse udgør 59.486 tegningsoptioner, der giver ret til tegning af en B-aktiekapital på kr. 5.948.600.

Tillige bemyndiger generalforsamlingen bestyrelsen til ad én eller flere gange at træffe beslutning om udstedelse af yderligere tegningsoptioner til ledende medarbejdere i Selskabet og således uden fortegningsret for de hidtidige aktionærer. Størstebeløbet af den yderligere B-aktiekapital, der skal kunne tegnes på grundlag af disse tegningsoptioner, er kr. 4.000.000. Bestyrelsen er bemyndiget til at gennemføre den eller de dertil hørende nødvendige kapitalforhøjelser. Bestyrelsen fastsætter i øvrigt de nærmere vilkår for udstedelsen af tegningsoptionerne. Bestyrelsen bemyndiges endvidere til at foretage de ændringer i Selskabets vedtægter, som måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af denne bemyndigelse. Bemyndigelsen skal være gældende indtil 1. april 2010.

§3c Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at forhøje aktiekapitalen ad en eller flere gange med indtil 15.249 stk. B-aktier á kr. 100 og tilbyde disse til markedskurs til Bitten & Mads Clausens Fond uden fortegningsret for de hidtidige aktionærer. Bestyrelsen bemyndiges endvidere til at foretage de ændringer i Selskabets vedtægter, som måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af ovenstående bemyndigelse. Bemyndigelsen skal være gældende indtil 1. april 2009.

Denne bemyndigelse er af bestyrelsen udnyttet delvist ved at forhøje aktiekapitalen med henholdsvis 5.280 stk. og 5.339 stk. B-aktier á kr. 100, således at den resterende bemyndigelse udgør ret til at forhøje aktiekapitalen med 4.630 stk. B-aktier á kr. 100.

§3d Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til ad én eller flere gange at træffe beslutning om udstedelse af tegningsoptioner til ledende medarbejdere til B-aktier i selskabet og således uden fortegningsret for de hidtidige aktionærer. Størstebeløbet af den B-aktiekapital, der skal kunne tegnes på grundlag af ovennævnte tegningsoptioner, er kr. 41.000.000. Bestyrelsen er bemyndiget til at gennemføre den eller de dertil

hørende nødvendige kapitalforhøjelser – ligeledes i relation til evt. krav om, at ledende medarbejdere som betingelse for at deltage i programmet skal tegne et antal aktier til fuld kursværdi. Bestyrelsen fastsætter i øvrigt de nærmere vilkår for udstedelsen af tegningsoptionerne. Bemyndigelsen skal være gældende indtil 1. april 2012.

Denne bemyndigelse er af bestyrelsen delvist udnyttet ved tildeling af 194.159 stk. tegningsoptioner, som senere kan anvendes til tegning af B-aktier i Selskabet svarende til en nominel B-aktiekapital på kr. 19.415.900, således at den resterende bemyndigelse udgør 215.841 tegningsoptioner, der giver ret til tegning af en B-aktiekapital på kr. 21.584.100.

§3e Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til ad én eller flere gange at træffe beslutning om udstedelse af købsoptioner til B-aktier til bestyrelsen selv. Størstebeløbet af den B-aktiekapital, der skal kunne købes på grundlag af ovennævnte købsoptioner, er kr. 1.485.000. Bestyrelsen fastsætter i øvrigt de nærmere vilkår for udstedelsen af købsoptionerne, idet vilkårene dog i al væsentlighed skal svare til vilkårene for udstedelsen af tegningsoptioner til ledende medarbejdere i selskabet med de ændringer, som måtte være nødvendiggjort af, at der er tale om købsoptioner. Bemyndigelsen skal være gældende indtil 1. april 2012.

§3f Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med minimum 10.000 stk. og maksimalt 60.000 stk. B-aktier á kr. 100 og tilbyde disse til favørkurs til medarbejdere i Selskabet og selskaber, i hvilke Selskabet ejer mere end 50% af selskabskapitalen, i forbindelse med en generel medarbejderaktieordning og i øvrigt på nærmere af bestyrelsen fastsatte vilkår – dog således at favørelementet på tegningstidspunktet ikke må overstige en samlet værdi på DKK 50.000.000. Kapitalforhøjelsen sker uden fortegningsret for de hidtidige aktionærer. Bemyndigelsen skal være gældende indtil 1. april 2013.

§4 Kursværdien for aktierne fastsættes således:

Med virkning fra den ordinære generalforsamling, fastsættes aktiernes kurs i overensstemmelse med en vurdering af Danfoss aktiernes markedsværdi indhentet fra Danske Bank A/S eller en anden af selskabets bestyrelse valgt anerkendt bank eller fondsmæglerselskab.

Vurderingen tager udgangspunkt i en sammenligning af indtjeningen i Danfoss A/S med et gennemsnit af nøgletal for indtjeningen i en række danske og udenlandske børsnoterede selskaber med samme forretningsmæssige grundlag som Danfoss A/S samt en vurdering af Danfoss A/S' forventede fremtidige forretningsmæssige udvikling. Beregningen af værdien pr. aktie er foretaget på basis af det fuldt udvandede antal aktier i Danfoss A/S.

Den således fastsatte markedskurs gælder frem til næste ordinære generalforsamling.

§5 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender.

Selskabets generalforsamlinger afholdes på selskabets hjemsted. Er det under særlige omstændigheder nødvendigt, kan generalforsamlingen dog afholdes andetsteds.

Selskabets generalforsamlinger kan, efter bestyrelsens beslutning, afholdes enten delvist eller fuldstændigt elektronisk i overensstemmelse med selskabslovens regler herom.

I tilfælde af elektronisk generalforsamling vil deltagelse kunne ske gennem internetbaserede løsninger, herunder gennem applikationer til mobiltelefoner og tilsvarende enheder, som giver selskabets aktionærer mulighed for at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen, og som sikrer, at generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis og i overensstemmelse med selskabsloven. Nærmere oplysninger vil blive fremlagt på selskabets hjemmeside www.danfoss.com sammen med indkaldelsen for den pågældende generalforsamling.

Den ordinære generalforsamling afholdes inden udgangen af den fjerde måned efter regnskabsårets slutning.

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen tidligst 4 uger og senest 2 uger før generalforsamlingens afholdelse ved bekendtgørelse indrykket i landsdækkende dagblad efter bestyrelsens bestemmelse samt ved almindeligt brev til alle i aktiebogen noterede aktionærer, der har fremsat anmodning herom. Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen. Enhver aktionær er berettiget til at møde på generalforsamlingen, når han senest 3 dage forud for dennes afholdelse mod behørig legitimation har anmodet om at få udleveret adgangskort på en i indkaldelsen nærmere angivet adresse.

Forslag fra aktionærene må for at komme til behandling på en ordinær generalforsamling være indgivet til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse.

Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen finder det hensigtsmæssigt.

§6 På den ordinære generalforsamling skal følgende punkter behandles:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse og godkendelse af selskabets årsrapport.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud.
4. Valg af bestyrelse.

5. Valg af revisor.

6. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Bestyrelsen vælger, forud for generalforsamlingen, ved simpel stemmeflerhed en dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde og stemmeafgivningen.

Enhver aktie har stemmeret på selskabets generalforsamlinger efter 4 ugers noteringstid og med den vægt, som er angivet i selskabets vedtægter § 3. Kravet om 4 ugers noteringstid gælder dog kun for aktionærer, der har erhvervet aktier ved overdragelse.

De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, medmindre andet fremgår af lovgivningen eller nærværende vedtægter.

Beslutning om ændring af vedtægterne eller selskabets opløsning skal tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Over det på en generalforsamling passerede indføres en kort beretning i en protokol, der underskrives af dirigenten samt af de tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer.

Enhver stemmeberettiget kan forlange skriftlig afstemning med hensyn til foreliggende forhandlingsemner.

§7 Generalforsamlingen vælger en bestyrelse på 5-9 medlemmer. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode på 1 år ad gangen, således at samtlige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg på den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsesmedlemmer behøver ikke at være aktionærer.

Aldersgrænsen for bestyrelsens medlemmer er 70 år.

§8 Bestyrelsen har den overordnede ledelse af selskabets anliggender og fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.

På bestyrelsesmøder afgøres de foreliggende sager ved simpel stemmeflerhed, og i tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Bestyrelsesmøder afholdes så ofte, formanden eller et andet bestyrelsesmedlem ønsker det. Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsen oppebærer et årligt honorar, der fastsættes af generalforsamlingen.

Der kan ud over ovennævnte honorar tillægges enkelte af bestyrelsens medlemmer vederlag for udførelsen af særlige hverv.

§9 Bestyrelsen har fuldmagt til på selskabets vegne at anlægge retssager og tage alle sådanne juridiske skridt, som ifølge bestyrelsens skøn måtte anses for nødvendige, og bestyrelsen skal være beføjet til at subdelegere sine rettigheder til at anlægge retssager og til at tage sådanne juridiske skridt. De for selskabet gældende regler, med hensyn til hvem der kan tegne selskabet, skal også gælde for alle dispositioner, der refererer sig til sådanne retssager og juridiske skridt.

§10 Selskabets daglige drift og forretningsledelse varetages af en af bestyrelsen ansat direktion, der kan have to til seks medlemmer.

Bestyrelsen udfærdiger de kontrakter, den vil have at oprette med direktionen.

§11 Selskabet tegnes af den samlede bestyrelse og desuden af:

1. Bestyrelsens formand i forening med enten et medlem af bestyrelsen eller en direktør,
2. Den administrerende direktør i forening med enten et medlem af bestyrelsen eller en direktør,
3. En direktør i forening med enten to medlemmer af bestyrelsen eller en anden direktør.

Bestyrelsen kan meddele prokura.

§12 Selskabet har udarbejdet overordnede retningslinier for incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion. Disse retningslinier er forelagt og vedtaget på selskabets generalforsamling.

§13 Revisionen af selskabets regnskaber foretages af en statsautoriseret revisor, der vælges af den ordinære generalforsamling ét år ad gangen.

§14 Selskabets regnskabsår er 1. januar til 31. december.

§15 Årsrapporten opgøres under omhyggelig hensyntagen til tilstedeværende værdier og forpligtelser og under foretagelse af de nødvendige afskrivninger.

Henstår der uafskrevet underskud fra tidligere år, skal overskud først anvendes til afskrivning af dette.

Fordeling af årets overskud sker efter følgende regler:

1. Der udredes udbytte ligeberettiget til A- og B-aktionærerne i forhold til deres andel i den samlede aktiekapital.
2. Den herefter resterende del af overskuddet anvendes efter generalforsamlingens bestemmelse.

Selskabets årsrapport udarbejdes og aflægges på engelsk. Bestyrelsen kan beslutte, at årsrapporten tillige skal udarbejdes på dansk.

Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 26. marts 2021.

Som dirigent:



Anders Stahlschmidt