
VEDTÆGTER / ARTICLES OF ASSOCIATION

WindowMaster International A/S

CVR-nr. / CVR no.: 13827532

VEDTÆGTER

1. NAVN

1.1
Selskabets navn er WindowMaster International A/S.

2. FORMÅL

2.1
Selskabets formål er at eje kapitalandele i erhvervsvirksomheder, drive fabrikation, handel, investering og administration samt anden dermed i forbindelse stående virksomhed, alt efter bestyrelsens nærmere bestemmelse.

3. SELSKABETS KAPITAL

3.1
Selskabets kapital udgør nominelt DKK 14.512.903 fordelt på 14.512.903 kapitalandele à DKK 1 pr. stk.

3.2
Selskabskapitalen er fuldt indbetalt.

3.3
Kapitalandele er omsætningspapirer og kapitalandelene skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog. Der gælder ingen indskrænkninger i kapitalandelenes omsættelighed.

3.4
Selskabets ejerbog føres af VP Securities A/S, CVR nr. 21599336.

3.5
Selskabets kapitalandele udstedes i dematerialiseret form (papirløst) gennem VP Securities A/S, CVR nr. 21599336. Udbytte udbeta-

ARTICLES OF ASSOCIATION

1. NAME

1.1
The name of the company is WindowMaster International A/S

2. OBJECTS

2.1
The objects of the company are to own shares in business enterprises, carry on manufacturing, trade, investment and administration and any associated business, all as determined by the board of directors.

3. THE COMPANY'S SHARE CAPITAL

3.1
The share capital of the company amounts to DKK 14,512,903 divided into 14,512,903 shares of DKK 1 each.

3.2
The share capital is fully paid up.

3.3
The shares shall be negotiable securities and the shares shall be registered in the name of the shareholder in the company's share register. There are no limitations on the shares' negotiability.

3.4
The company's share register is kept by VP Securities A/S, CVR no. 21599336.

3.5
The company's shares are issued in a dematerialized form (electronically) through VP Securities A/S, CVR no. 21599336. Dividends are paid

les gennem VP Securities A/S og indsættes på udbyttekonti registreret i VP Securities A/S. Rettigheder vedrørende kapitalandelene skal anmeldes til VP Securities A/S efter reglerne herom.

through VP Securities A/S and deposited on dividend accounts registered in VP Securities A/S. Rights relating to the shares must be reported to VP Securities A/S in accordance with the rules thereon.

4. BEMYNDIGELSE TIL UDSTEDELSE AF WARRANTS

4. AUTHORISATION TO ISSUE WARRANTS

4.1

Bestyrelsen er i perioden indtil den 1. august 2025 bemyndiget til ad en eller flere omgange at udstede et samlet antal tegningsoptioner (warrants), der svarer til 10% af selskabets selskabskapital opgjort på datoen for noteringen af selskabets kapitalandele på Nasdaq First North Growth Market Denmark, dvs. 1.439.923 tegningsoptioner, til medlemmer af selskabets eller et datterselskabs direktion samt ledende medarbejdere i selskabet og dets datterselskaber med ret til at tegne et tilsvarende antal kapitalandele i selskabet.

4.1

The board of directors is authorized until 1 August 2025 to at one or more times issue a total number of warrants equivalent to 10% of the company's share capital as of the date the company's shares are listed for trading on Nasdaq First North Growth Market Denmark, i.e. 1,439,923 warrants, to members of the company's or a subsidiary's executive management as well as key employees of the company and its subsidiaries with the right to subscribe the same number of shares in the company.

4.2

Bestyrelsen er derudover bemyndiget til at foretage den til tegningsoptionerne knyttede kapitalforhøjelse ad en eller flere omgange. For tegningsoptionerne og kapitalforhøjelser knyttet til tegningsoptionerne skal gælde følgende:

4.2

The board of directors are furthermore authorized to carry out the capital increase related to the warrants at one or more times. For the warrants and capital increases related to the warrants the following shall apply:

at tegningsoptionerne - og de på grundlag deraf tegnede kapitalandele i selskabet - udstedes/tegnes uden fortegningsret for selskabets kapitalejere,

that the warrants - and the shares subscribed for in relation hereto - are issued/subscribed for without preemptive rights for the company's shareholders,

at tegningsoptionerne giver ret til tegning af op til et antal nye kapitalandele i selskabet, der svarer til 10% af selskabets kapitalandele opgjort på datoen for noteringen af selskabets kapitalandele på Nasdaq First North

that the warrants give right to subscription for up to in the aggregate a number of new shares in the company equivalent to 10% of the company's share capital as of the date the company's shares are listed for trading on Nasdaq First North

Growth Market Denmark, dvs. nominelt DKK 1.439.923 kapitalandele,

Growth Market Denmark, i.e. nominally DKK 1,439,923 shares,

at de kapitalandele, der tegnes på grundlag af tegningsoptionerne, skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og skal noteres i selskabets ejerbog,

that the shares subscribed for in relation to exercise of warrants are negotiable instruments and shall be registered in the name of the holder and be recorded in the company's shareholder's register,

at der ikke skal gælde indskrænkninger i omsætteligheden af de kapitalandele, der tegnes på grundlag af tegningsoptionerne,

that there are no limitations on the negotiability of the shares which are subscribed for in relation to exercise of the warrants,

at tegningsbeløbet skal indbetales fuldt ud,

that subscription amount shall be fully paid up,

såfremt der gennemføres kapitalændringer i selskabet inden, tegningsoptionerne er udnyttet og disse ændringer efter bestyrelsens vurdering medfører en reduktion eller stigning i værdien af warrants, foretages der ikke en regulering af antallet af tegningsoptioner og/eller kursen for udnyttelse af tegningsoptionerne, og

if capital changes are completed for the company before the warrants have been exercised and such changes in the opinion of the board of directors have resulted in a reduction or increase in the value of the warrants, the number of warrants and/or the subscription price shall not be regulated, and

selskabet kan tilbagekøbe og/eller genanvende ikke udnyttede tegningsoptioner.

the company may buy back and/or reuse non-exercised warrants.

4.3

Selskabets bestyrelse har ved beslutning af 27. oktober 2020 delvist udnyttet bemyndigelsen ved udstedelse eller allokering af 725.102 tegningsoptioner, der som udgangspunkt giver ret til at erhverve et tilsvarende antal kapitalandele i selskabet. Vilkår for tegningsoptionerne samt den til udnyttelsen knyttede kapitalforhøjelse fremgår af bilag 1 til disse vedtægter.

4.3

On 27 October 2020, the company's board of directors partly exercised the authorization by issuance or allocation of 725,102 warrants, which as a starting point entitle their holders to acquire an equivalent number of shares in the company. The terms and conditions applicable to the warrants and the capital increase following exercise of the warrants are enclosed as appendix 1 to these articles of association.

4.4

Selskabets bestyrelse har ved beslutning af 26. februar 2021 delvist udnyttet bemyndigelsen ved udstedelse af 36.255 tegningsoptioner, der som udgangspunkt giver ret til at

4.4

On 26 February 2021, the company's board of directors partly exercised the authorization by issuance of 36,255 warrants, which as a starting point entitle their holders to acquire an equivalent

erhverve et tilsvarende antal kapitalandele i selskabet. Vilkår for tegningsoptionerne samt den til udnyttelsen knyttede kapitalforhøjelse fremgår af bilag 2 til disse vedtægter.

4.5

Selskabets bestyrelse har ved beslutning af 4. april 2023 delvist udnyttet bemyndigelsen ved udstedelse af 325.000 tegningsoptioner, der som udgangspunkt giver ret til at erhverve et tilsvarende antal kapitalandele i selskabet. Vilkår for tegningsoptionerne samt den til udnyttelsen knyttede kapitalforhøjelse fremgår af bilag 3 til disse vedtægter.

4.6

Selskabets bestyrelse har ved beslutning af 8. juni 2023 delvist udnyttet bemyndigelsen ved udstedelse af 100.000 tegningsoptioner, der som udgangspunkt giver ret til at erhverve et tilsvarende antal kapitalandele i selskabet. Vilkår for tegningsoptionerne samt den til udnyttelsen knyttede kapitalforhøjelse fremgår af bilag 4 til disse vedtægter.

5. BEMYNDIGELSER TIL BESTYRELSEN TIL AT FORHØJE SELSKABSKAPITALEN

5.1

Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange med op til i alt nominelt DKK 400.000. Bemyndigelsen gælder til 1. august 2025 på følgende vilkår:

Tegning af nye kapitalandele i henhold til denne bemyndigelse kan ske til kontant, ved apportindsud, eller gældskonvertering til markedskurs med eller uden fortegningsret

lent number of shares in the company. The terms and conditions applicable to the warrants and the capital increase following exercise of the warrants are enclosed as appendix 2 to these articles of association.

4.5

On 4 April 2023, the company's board of directors partly exercised the authorization by issuance of 325,000 warrants, which as a starting point entitle their holders to acquire an equivalent number of shares in the company. The terms and conditions applicable to the warrants and the capital increase following exercise of the warrants are enclosed as appendix 3 to these articles of association.

4.6

On 8 June 2023, the company's board of directors partly exercised the authorization by issuance of 100,000 warrants, which as a starting point entitle their holders to acquire an equivalent number of shares in the company. The terms and conditions applicable to the warrants and the capital increase following exercise of the warrants are enclosed as appendix 4 to these articles of association.

5. AUTHORISATIONS TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

5.1

The board of directors is authorized to increase the share capital of the company one or more times by up to aggregately nominally DKK 400,000. The authorisation is valid to 1 August 2025 on the following terms:

Subscription of new shares in accordance with this authorisation can be made against payment in cash, by contribution in kind or conversion of debt at market price without pre-emptive rights

for de eksisterende kapitalejere og ved fuld indbetaling af tegningsbeløbet.

for the existing shareholders and by payment of the full subscription amount.

Der gælder ingen indskrænkning i forhold til fortegningsretten for de nye kapitalandele ved fremtidige kapitalforhøjelser.

There are no limitations in relation to the preemptive rights for the new shares at future capital increases.

Nye kapitalandele, tegnet i henhold til udnyttelse af denne bemyndigelse, skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog. Kapitalandelene skal være omsætningspapirer, og der skal ikke gælde nogen indskrænkninger i de nye kapitalandeles omsættelighed.

New shares subscribed for under this authorization shall be registered under the name of the shareholder and be recorded in the company's shareholders' register. The shares shall be negotiable instruments and there are no limitations on the shares' negotiability.

5.1a

Selskabets bestyrelse har ved beslutning af 26. februar 2021 delvist udnyttet bemyndigelsen ved udstedelse af 113.671 kapitalandele i selskabet mod apportindskud.

5.1a

On 26 February 2021, the company's board of directors partly exercised the authorization by issuance of 113,671 shares in the company against contribution in kind.

5.2

Bestyrelsen er af alle kapitalejere bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange med op til i alt nominelt DKK 200.000. Bemyndigelsen gælder til 1. august 2025 på følgende vilkår:

5.2

All shareholders have authorized the board of directors to increase the share capital of the company one or more times by up to aggregately nominally DKK 200,000. The authorisation is valid to 1 August 2025 on the following terms:

Tegning af nye kapitalandele i henhold til denne bemyndigelse kan ske kontant, ved apportindskud eller gældskonvertering og eventuelt til favørkurs med eller uden fortegningsret for de eksisterende kapitalejere og ved fuld indbetaling af tegningsbeløbet.

Subscription of new shares in accordance with this authorisation can be made against payment in cash, by contribution in kind or conversion of debt and possibly below market price with or without preemptive rights for the existing shareholders and by payment of the full subscription amount.

Der gælder ingen indskrænkning i forhold til fortegningsretten for de nye kapitalandele ved fremtidige kapitalforhøjelser.

There are no limitations in relation to the preemptive rights for the new shares at future capital increases.

Nye kapitalandele, tegnet i henhold til udnyttelse af denne bemyndigelse, skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog. Kapitalandelene skal være omsætningspapirer, og

New shares subscribed for under this authorization shall be registered under the name of the shareholder and be recorded in the company's

der skal ikke gælde nogen indskrænkninger i de nye kapitalandeleles omsættelighed.

shareholders' register. The shares shall be negotiable instruments and there are no limitations on the shares' negotiability.

6. ERHVERVELSE AF EGNE KAPITALANDELE

6.1

Bestyrelsen er bemyndiget til på selskabets vegne at erhverve egne kapitalandele mod vederlag. Selskabet kan ad én eller flere gange i overensstemmelse med gældende regler herom erhverve op til 10% af selskabskapitalen mod et vederlag, der ikke er lavere end DKK 1 og ikke overstiger markedsværdien. Bemyndigelsen gælder til 1. august 2025.

6. ACQUISITION OF OWN SHARES

6.1

The board of directors is authorized to acquire shares in the company against payment on behalf of the company. The company may one or more times acquire up to aggregately 10% of the company's share capital in accordance with applicable rules against payment of not less than DKK 1 and not more than the market value. The authorisation is valid to 1 August 2025.

7. GENERALFORSAMLINGEN, KOMPETENCE, STED OG INDKALDELSE

7.1

Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender inden for de i lovgivningen og nærværende vedtægter fastsatte grænser.

7. GENERAL MEETING, AUTHORITY, VENUE AND NOTICE OF MEETINGS

7.1

Within the limits of statutory provisions and these articles of association the general meeting shall be the supreme authority in all company matters.

7.2

Selskabets generalforsamling skal afholdes på selskabets hjemsted eller i Region Hovedstaden.

7.2

The general meeting of the company shall be held at the registered address of the company or in the Capital Region of Denmark.

7.3

Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen indenfor den i årsregnskabsloven fastsatte frist.

7.3

The annual general meeting shall be held in time for the adopted annual report to be filed and received by the Danish Business Authority is received within the deadline set by the Danish Financial Statements Act.

7.4

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel

7.4

General Meetings shall be convened by the board of directors with a minimum of 2 weeks' and a

på selskabets hjemmeside, maximum of 4 weeks' notice on the company's website, www.windowmaster.dk.

7.5
Selskabet udsender i øvrigt selskabsmeddelelser i overensstemmelse med gældende regler.

7.5
Additionally, the company will publish company announcements in accordance with applicable rules.

7.6
I en periode på 2 uger før generalforsamlingen og frem til og med dagen for generalforsamlingen vil der på selskabets hjemmeside være fremlagt kopi af indkaldelsen med dagsorden, de fuldstændige forslag, de dokumenter, der fremlægges på generalforsamlingen, oplysninger om stemme- og kapitalforhold på tidspunktet for indkaldelsen samt formularer til afgivelse af fuldmagt og brevstemmer.

7.6
For a period of 2 weeks before the general meeting and up to and including the day of the general meeting, a copy of the notice with the agenda, the complete proposals, the documents presented at the general meeting, information on voting and capital matters, the date of the notice of convening the meeting, as well as forms for proxy and letter votes will be available at the company's website.

7.7
Ekstraordinær generalforsamling afholdes efter en generalforsamlings- eller bestyrelsesbeslutning, eller når det begæres af revisor eller af kapitalejere, der tilsammen repræsenterer mindst fem procent af selskabskapitalen. Sådant begæring skal ske skriftligt til bestyrelsen og være ledsaget af bestemt angivne forslag. Generalforsamlingen skal da indkaldes senest 2 uger efter, at det er forlangt.

7.7
Extraordinary general meeting shall be held when decided by the ordinary general meeting or the board of directors or when requested by the auditor or shareholders, who represents more than five percent of the share capital in total. Such request must be made in writing to the board of directors and shall be accompanied by certain specified proposals. The general meeting must then be convened no later than 2 weeks after it has been requested.

7.8
Generalforsamlingen kan afholdes på engelsk uden simultantolkning til og fra dansk. Alle dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens brug i forbindelse med eller efter generalforsamlingen, herunder årsrapporten, kan foreligge på dansk eller engelsk.

7.8
General meetings may be held in English without simultaneous interpreting to and from Danish. All documents prepared for the use of the general meeting in connection with or after the general meeting, including the annual report can be in Danish or English.

8. GENERALFORSAMLINGEN, DAGS-ORDEN

8.1

På den ordinære generalforsamling skal dagsordenen være følgende:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport og eventuelt koncernregnskab til godkendelse.
3. Godkendelse af bestyrelses vederlag for indeværende regnskabsår.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
6. Valg af revisor.
7. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller kapitalejerne.
8. Eventuelt

9. GENERALFORSAMLINGEN, DIRIGENT, STEMMERET OG BESLUTNINGER

9.1

Hver kapitalandel på DKK 1 giver én stemme.

8. GENERAL MEETING, AGENDA

8.1

At the Annual General Meeting the following business shall be transacted:

1. The board of directors' report on the company's activities in the past financial year.
2. Presentation and adoption of the audited annual report and consolidated accounts, if any.
3. Approval of the remuneration of the board of directors for the current financial year.
4. Decision on the use of profit or the covering of loss according to the approved annual report.
5. Election of members of the board of directors.
6. Election of auditor(s).
7. Any proposals from the board of Directors or shareholders.
8. Any other business

9. GENERAL MEETING, CHAIRMAN, VOTING RIGHT AND RESOLUTIONS

9.1

Each share of DKK 1 entitles the holder to one

vote.

9.2

Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivning.

9.2

The board of directors shall appoint a chairman to direct the discussions and to decide all matters relating to the procedure of the general meeting and the voting.

9.3

Over forhandlingerne på generalforsamlingen føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

9.3

A protocol is prepared for the negotiations at the general meeting, which is signed by the chairman.

9.4

På generalforsamlingen træffes alle beslutninger ved simpelt flertal bortset fra de tilfælde, hvor selskabsloven kræver kvalificeret flertal.

9.4

All resolutions passed at the general meeting shall be passed by simple majority of votes unless a more qualified majority is prescribed by the Danish Companies Act.

10. MØDERET OG STEMMERET PÅ GENERALFORSAMLINGEN

10. MEETING RIGHTS AND VOTING RIGHTS AT THE GENERAL MEETING

10.1

En kapitalejers ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de kapitalandele, kapitlejeren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen. De kapitalandele, den enkelte kapitalejer besidder på registreringsdatoen, opgøres på baggrund af notering af kapitalejerens 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.

10.1

A shareholders' right to participate in a general meeting and to vote shall be determined on the basis of the shares owned by the shareholder on the date of registration. The date of registration shall be one week before the date of the general meeting. The shares, which the individual shareholder possess on the date of registration are determined on the basis of registration of the shareholders' shares in the shareholders' register as well as notices of ownership received by the company for entry into the shareholders' register, but which is not yet registered.

10.2

En kapitalejer, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest 3 hverdage før dens afholdelse anmode om adgangskort.

10.2

A shareholder who is eligible to attend the general meeting and who wishes to attend the general meeting must request access card no later than 3 business days before the meeting is held.

10.3

Stemmeret kan udøves ved fuldmægtig på betingelse af, at denne godtgør sin ret til at deltage i generalforsamlingen ved fremsendelse af en skriftlig, dateret fuldmagt til selskabet forud for afholdelsen af generalforsamlingen, som nærmere angivet i indkaldelsen til generalforsamlingen. Fuldmægtigen skal medbringe kapitalejerens adgangskort til generalforsamlingen. Kapitalejere, der er berettiget til at deltage i en generalforsamling kan endvidere afgive stemmer ved brevstemme som også nærmere angivet i indkaldelsen til generalforsamlingen. Derudover kan kapitalejere eller fuldmægtige møde på generalforsamlingen sammen med en rådgiver.

10.3

The right to vote may be exercised by proxy on condition that the concerned proves his right to attend the general meeting by submission of a written, dated proxy to the company prior to the general meeting, as specified in the notice of the general meeting. The proxy must bring the shareholder's access card to the general meeting. Shareholders who are eligible to attend a general meeting may also submit votes by postal vote as specified in the notice of the general meeting. In addition, capital owners or proxies can meet at the general meeting with an advisor.

11. ELEKTRONISK GENERALFORSAMLING

11.1

Bestyrelsen kan beslutte, at generalforsamlinger afholdes fuldstændig eller delvist elektronisk.

11.1

The board of directors may decide that general meetings are held in whole or in part electronically.

11.2

Bestyrelsen skal sørge for, at elektroniske generalforsamlinger afvikles på betryggende vis og skal sikre, at det anvendte system er indrettet, så lovgivningens krav til afholdelse af generalforsamling opfyldes, herunder især kapitalejernes adgang til at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen. Systemet skal gøre det muligt at fastslå, hvilke kapitalejere der deltager, hvilken selskabskapital og stemmeret, de repræsenterer samt resultatet af afstemninger.

11.2

The board of directors shall ensure that electronic general meetings are convened in a satisfactory manner, and shall ensure that the system used is arranged so that the requirements of legislation for holding a general meeting are fulfilled, including, in particular, the right of shareholders to attend, comment and vote at the general meeting. The system should enable the determination of which shareholders participate, the share capital and voting rights they represent as well as the result of voting.

11.3

Via egen opkobling tilslutter kapitalejerne sig et virtuelt forum, hvor generalforsamlingen afholdes. Bestyrelsen fastsætter de nærmere

11.3

Via their own connection, the shareholders join a virtual forum where the general meeting is held. The board of directors determines the detailed

krav til de elektroniske systemer, som anvendes ved elektronisk generalforsamling. Kapitalejerne afholder selv egne omkostninger ved deltagelse i elektronisk generalforsamling.

11.4

Indkaldelsen til den elektroniske generalforsamling angiver de nærmere krav til det elektroniske udstyr, som skal anvendes ved deltagelse i generalforsamlingen. Ligeledes angives, hvorledes tilmelding sker, samt hvor kapitalejerne kan finde oplysninger om fremgangsmåden i forbindelse med generalforsamlingen.

12. LEDELSE

12.1

Selskabet ledes af en bestyrelse på 3-7 medlemmer, valgt af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.

12.2

Bestyrelsesformanden udpeges af generalforsamlingen blandt de valgte medlemmer. Bestyrelsen kan blandt sine medlemmer vælge en næstformand.

12.3

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige bestyrelsesmedlemmer er til stede eller repræsenteret. De i bestyrelsen behandlede emner afgøres ved simpelt stemmeflertal. Formandens stemme, eller ved formandens forfald næstformandens, er udslagsgivende ved stemmelighed.

12.4

Bestyrelsen ansætter en direktion på 1-3

requirements for the electronic systems used at electronic general meetings. The shareholders themselves bear their own costs in connection with their participation in the electronic general meeting.

11.4

The notice convening the electronic general meeting must set out the specific requirements for the electronic equipment to be used when attending the general meeting. It must also be stated how participation is registered and where the shareholders can find information about the procedure in connection with the general meeting.

12. MANAGEMENT

12.1

The business of the company shall be managed by a board of directors consisting of 3-7 members elected at the general meeting. The term of office shall expire at the following annual general meeting.

12.2

The chairman of the board of directors is appointed by the general meeting among the elected members. The board of directors can elect one of its members as deputy chairman.

12.3

The board of directors forms a quorum when more than half of the directors are present og represented. All business transacted by the board of directors shall be decided by a simple majority of votes. In case of equality of votes, the chairman – or in case of the absence of the chairman - the deputy chairman has the casting vote.

12.4

The board of directors shall appoint an executive

medlemmer til at varetage den daglige ledelse af selskabet.

board consisting of 1-3 members to be in charge of the day-to-day running of the company.

13. SPROG

13. LANGUAGE

13.1

Selskabets koncernsprog er engelsk.

13.1

The company's corporate group language shall be English.

13.2

Selskabsmeddelelser kan tillige udarbejdes på dansk, såfremt bestyrelsen måtte beslutte det.

13.2

Company announcements can also be prepared in Danish if the board of directors should decide so.

14. ELEKTRONISK KOMMUNIKATION

14. ELECTRONIC COMMUNICATION

14.1

Al kommunikation fra selskabet til Kapital-ejerne, herunder indkaldelse til generalforsamlinger, kan ske elektronisk via offentliggørelse på selskabets hjemmeside eller via e-mail. Generelle meddelelser gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside i henhold til gældende lov.

14.1

All communication from the company to the shareholders, including notices of general meetings may be made electronically through publication on the company's website or via e-mail. General announcements are made available through the company's website in accordance with applicable law.

14.2

Kommunikation fra kapitalejere til selskabet kan ske ved e-mail.

14.2

Communication from the shareholders to the company can be done by email.

14.3

Det er den enkelte kapitalejers ansvar at sikre, at selskabet har kapitalejerens korrekte e-mailadresse. Selskabet har ingen pligt til at søge e-mailadresser berigtiget eller til at fremsende meddelelser på anden måde.

14.3

It is each individual shareholder's responsibility to ensure that the company has the shareholders' correct e-mail address. The company has no obligation to search for e-mail addresses corrected or to transmit messages in any other way.

14.4

Oplysninger om kravene til anvendte systemer samt om fremgangsmåden ved elektronisk kommunikation findes på selskabets hjemmeside www.windowmaster.dk

14.4

Information on the requirements for systems used and on the procedure for electronic communication can be found on the company's website www.windowmaster.dk

15. TEGNINGSREGEL

15.1

Selskabet tegnes af to direktører i forening, af en direktør i forening med bestyrelsesformanden, af tre bestyrelsesmedlemmer i forening eller af den samlede bestyrelse.

16. REVISION

16.1

Selskabets årsrapporter revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges af den ordinære generalforsamling for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

17. REGNSKABSÅR

17.1

Selskabets regnskabsår løber fra 1. januar til 31. december.

Således opdateret på bestyrelsesmøde den 8. juni 2023.

15. AUTHORITY TO BIND THE COMPANY

15.1

The company shall be bound by the signature of two executive directors, of an executive director and the chairman of the board of directors, of three members of the board of directors or of all members of the board of directors.

16. AUDIT

16.1

The company's annual reports shall be audited by one state authorised public accountant appointed at the annual general meeting for a term of one year. The auditor shall be eligible for reappointment.

17. ACCOUNTING YEAR

17.1

The company's financial year starts 1 January and ends 31 December.

Updated at a board meeting on 8 June 2023.

