

Hovedkvarter: Sydvestvej 21  
DK-2600 Glostrup

Telefon: +45 7025 2223  
Telefax: +45 7025 0223

Bank: Danske Bank  
CVR.Nr: 2668 5621

www.comendo.com  
comendo@comendo.com

## FONDSBØRSMEDDELELSE NR. 169

22. maj 2013

### Kapitalnedsættelse registreret i Erhvervsstyrelsen

I forlængelse af selskabsmeddelelse nr. 166 offentliggjort den 23. april 2013 om forløb af den ordinære generalforsamling, skal det hermed meddeles, at kapitalnedsættelsen ved annullering af selskabets beholdning af egne aktier i dag er registreret i Erhvervsstyrelsen.

Comendo A/S' besidder herefter ingen egne aktier.

Efter gennemførelse af kapitalnedsættelsen udgør aktiekapitalen i Comendo A/S nominelt DKK 36.691.676 fordelt på 36.691.676 stk. aktier a nominelt DKK 1. Hver aktie har en stemme.

Ændringerne vil være effektive i NASDAQ OMX' systemer fra og med den 23. maj 2013.

Der vedlægges opdaterede vedtægter.

#### Yderligere oplysninger:

Gert Rieder CEO, Comendo A/S  
Telefon +45 81 80 00 00  
E-mail: gert.rieder@comendo.com

Se også: [www.comendo.com](http://www.comendo.com)

Som pionerer inden for cloud-baseret it-sikkerhed, fokuserer vi på at udvikle og tilbyde en stadigt større del af virksomhedens it-sikkerhed som en tjeneste i skyen.

**VEDTÆGTER**

**for**

**COMENDO A/S**

**CVR-nr. 26 68 56 21**

## 1 Navn

- 1.1 Selskabets navn er Comendo A/S.
- 1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene:  
  
VPS A/S (Comendo A/S)  
Virus Protection Systems A/S (Comendo A/S)

## 2 Formål

- 2.1 Selskabets formål er at drive IT Business virksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

## 3 Selskabets kapital

- 3.1 Selskabets aktiekapital udgør DKK 36.691.676 fordelt på aktier à DKK 1.
- 3.2 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt. Aktierne udstedes til ihændeleveren, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog. Selskabets aktier registreres i VP Securities A/S.

## 4 Aktier

- 4.1 Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.
- 4.2 Ingen aktionær er pligtig at lade sine aktier indløse.
- 4.3 Aktierne, der skal være omsætningspapirer, skal lyde på navn, og der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. Aktierne skal noteres i selskabets ejerbog med angivelse af den enkelte aktionærs navn, adresse og eventuel e-mailadresse samt aktiernes størrelse. Computershare A/S anføres som Selskabets ejerbogfører.
- 4.4 Ejerbogen kan efter bestyrelsens valg føres enten hos selskabet eller hos en af bestyrelsen uden for selskabet udpeget ejerbogfører.
- 4.5 Enhver meddelelse i henhold til lovgivningen eller selskabets vedtægter kan med bindende virkning for aktionæren fremsendes til den i ejerbogen anførte berettigede via brev eller e-mail.
- 4.6 Selskabets aktier kan mortificeres uden dom efter de for omsætningspapirer til enhver tid gældende lovregler.
- 4.7 Aktionærer skal give meddelelse til selskabet om større aktiebesiddelser og ændringer i sådanne besiddelser, jf. selskabslovens § 55. Meddelelsen skal gives hurtigst muligt, jf. værdipapirhandelslovens § 29 og senest to uger efter én af grænserne i selskabslovens § 55 nås eller ikke længere er nået.

## 5 Bemyndigelser

5.1 Bestyrelsen er bemyndiget til at udstede op til 15.750.000 aktier á nominelt DKK 1 i forbindelse med opkøb af virksomhed. Hvis de nye aktier udstedes som betaling for overtagelse af en virksomhed, skal forhøjelsen kunne ske på anden måde end ved kontant indbetaling. Tegning skal ske til markedskurs, svarende til gennemsnittet af børs-kursen for selskabets aktier de seneste 10 børsdage. Kapitalforhøjelsen sker uden for-tegningsret for de hidtidige aktionærer. De nye aktier skal lyde på navn og skal være omsætningspapirer. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelig-hed. Denne bemyndigelse gælder indtil den 24. april 2017.

5.2 Bestyrelsen er bemyndiget til frem til den 23. oktober 2013 at udstede 400.000 warrants á DKK 1 ad en eller flere gange samt til at gennemføre den dertilhørende kapitalforhø-jelse i forbindelse med en senere udnyttelse af warrants.

Udnyttelse af warrants skal ske kontant til en efter bestyrelsens skøn nærmere fastsat kurs. Warrants udstedes til nuværende og kommende nøglemedarbejdere.

Selskabets aktionærer har ikke fortegningsret til de warrants, der måtte blive udstedt i henhold til nærværende bemyndigelse, ligesom selskabets aktionærer ikke har forteg-ningsret til de aktier, som måtte blive udstedt på grundlag af udstedte warrants.

Aktier udstedt i forbindelse med udnyttelse af warrants hører til selskabets eksisterende aktieklasse. Udstedte aktier noteres i selskabets ejerbog.

Warrants giver ret til at tegne en aktie til den ved udbud af warranten fastlagte kurs. Bestyrelsen fastsætter vilkårene for erhvervelse af en aktie på grundlag af en warrant. Bestyrelsen har samtidig modtaget bemyndigelse til at udstede det antal aktier, der knytter sig til de i nærværende bestemmelse omhandlede warrants.

5.3 Bestyrelsen bemyndiges til at udstede op til 3.750.000 tegningsoptioner á DKK 1 pr. stk., der skal give ret til at tegne nominelt 3.750.000 aktier á DKK 1 pr. stk. ad en eller flere gange samt til at gennemføre den dertilhørende kapitalforhøjelse i forbindelse med senere udnyttelse af tegningsoptionerne. Udstedelsen skal anvendes til incitaments-ordninger i Comendo A/S. Bemyndigelsen gives frem til den 26. april 2016.

Udnyttelsen af tegningsoptioner skal ske kontant til markedskurs på tidspunktet for be-styrelsens udnyttelse af bemyndigelsen.

Selskabets aktionærer har ikke fortegningsret til de tegningsoptioner, som måtte blive udstedt i henhold til bemyndigelsen, ligesom selskabets aktionærer ikke har forteg-ningsret til de aktier, som måtte blive udstedt på grundlag af udstedte tegningsoptioner.

Aktier udstedt i forbindelse med udnyttelse af tegningsoptioner hører til selskabets ek-sisterende aktieklasse, og der vil ikke være tilknyttet særlige rettigheder. Aktierne vil være omsætningspapirer. Udstedte aktier noteres i selskabets ejerbog.

## 6 Udbytte

- 6.1 Udbytte, der er deklareret på selskabets generalforsamling, kan af selskabet alene med frigørende virkning udbetales til den, der i selskabets ejerbog er noteret som berettiget på tidspunktet for udbetalingen.
- 6.2 Udbytte, der ikke er hævet tre år efter den dag, det forfaldt til betaling, tilfalder selskabet.

## 7 Generalforsamling

- 7.1 Den ordinære generalforsamling skal afholdes i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen, så den er modtaget i Erhvervsstyrelsen inden udløbet af den til enhver tid i henhold til årsregnskabsloven gældende frist. Selskabet offentliggør senest 8 uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordinære generalforsamling, datoen for generalforsamlingen samt datoen for aktionærernes seneste fremsættelse af forslag til dagsorden, jf. punkt 7.2.
- 7.2 Aktionærerne har ret til at få et bestemt emne optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, hvis kravet fremsættes skriftligt overfor bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingen. Modtages forslaget senere end 6 uger før generalforsamlingen afgør bestyrelsen, om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.
- 7.3 Selskabets generalforsamlinger skal afholdes på Sjælland og/eller elektronisk efter bestyrelsens eller generalforsamlingens nærmere beslutning.

Bestyrelsen bemyndiges til efter de i aktieselskabsloven herom gældende regler at træffe beslutning om afholdelse af delvis elektronisk generalforsamling.

Generalforsamlingen kan efter de i aktieselskabsloven herom gældende regler beslutte, at generalforsamling alene afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde (fuldstændig elektronisk generalforsamling). Beslutning herom kræver, at aktionærer, som repræsenterer 25 % af selskabets samlede stemmeberettigede aktiekapital, ikke stemmer imod beslutningen. Generalforsamlingens beslutning om fuldstændig elektronisk generalforsamling skal optages i nærværende vedtægter.

Bestyrelsen drager omsorg for, at såvel delvis som fuldstændig generalforsamling afvikles på betryggende vis og skal sikre, at det anvendte system er indrettet på en sådan måde, at lovens krav til afholdelse af generalforsamling opfyldes.

#### 7.4 Indkaldelse og forslag:

Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen ved bekendtgørelse indrykket i Erhvervsstyrelsen it-system via selskabets hjemmeside [www.comendo.com](http://www.comendo.com) samt e-mail til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.

#### 7.5 Indkaldelsen skal angive tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen angives forslagets væsentligste indhold i indkaldelsen, med mindre det efter selskabsloven er påkrævet, at forslagets fulde indhold angives i indkaldelsen.

Indkaldelsen skal desuden indeholde oplysninger om selskabskapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret, de procedurer, aktionærerne skal overholde for at kunne deltage og afgive stemme på generalforsamlingen, registreringsdatoen med tydeliggørelse af, at kun de personer, der på denne dato er aktionærer, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen, hvor og hvordan de dokumenter, der fremlægges på selskabets hjemmeside, jf. nedenfor, kan fås samt oplysning om selskabets hjemmeside.

Indkaldelse til delvis eller fuldstændig elektronisk generalforsamling skal endvidere indeholde oplysning om de nærmere krav til de elektroniske systemer og fremgangsmåden ved elektronisk generalforsamling samt oplysning om, hvordan aktionærerne tilmelder sig elektronisk deltagelse.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse samt beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Indkomne forslag.
5. Fastsættelse af bestyrelseshonorar for det kommende år.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisor.
8. Eventuelt.

#### 7.6 Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen, den generalforsamlingsvalgte revisor eller aktionær, der tilsammen ejer mindst 5% af selskabskapitalen har forlangt det. Anmodning om afholdelse af ekstraordinær generalforsamling skal fremsættes skriftligt overfor bestyrelsen og skal indeholde en angivelse af de emner, der ønskes behandlet på generalforsamlingen. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal indkaldes senest to uger efter, at det er forlangt.

Indkaldelsen, herunder dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære

generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport skal i en sammenhængende periode på tre uger begyndende senest tre uger før generalforsamlingen incl. dagen for dennes afholdelse, være tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside [www.comendo.com](http://www.comendo.com). Tilsvarende skal oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen og om de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, samt de formularer der skal anvendes ved stemmeafgivning ved fuldmagt og ved stemmeafgivning pr. brev være tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside.

Dette materiale skal samtidig sendes pr. e-mail til aktionærer, der har fremsat begæring herom.

7.7 På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på DKK 1 én stemme.

Enhver aktionær er berettiget til at deltage i en generalforsamling, når vedkommende senest tre dage før generalforsamlingens afholdelse har anmodet om adgangskort og i den forbindelse godtgjort sin egenskab af aktionær.

En aktionær har ret til at deltage i en afstemning på en generalforsamling med den beholdning af aktier som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er én uge før generalforsamlingens afholdelse (samme ugedag som generalforsamlingens afholdelse). De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt meddelelse om ejerforhold, som selskabet og/eller Computershare A/S har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Aktionæren kan møde personligt eller ved fuldmægtig, og både aktionæren og fuldmægtigen kan møde sammen med en rådgiver. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt. Såfremt der gives fuldmagt til andre end bestyrelsen, kræves det, at enten aktionæren eller fuldmægtigen har indløst adgangskort. Fuldmægtigen skal i forbindelse med eventuel bestilling af adgangskort og ved adgangskontrollen i forbindelse med generalforsamlingen forevise skriftlig og dateret fuldmagt. En fuldmagt kan tilbagekaldes til enhver tid. Tilbagekaldelse skal ske skriftligt og kan ske ved henvendelse til selskabet. Fuldmagt til selskabets ledelse kan ikke gives for en længere periode end 12 måneder og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på afgivelsestidspunktet på forhånd kendt dagsorden.

Selskabet stiller elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for aktionærene. Den elektroniske fuldmagt findes på selskabets hjemmeside [www.comendo.com](http://www.comendo.com).

Repræsentanter for pressen har adgang uden taleret, forudsat anmeldelse herom til selskabets kontor senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse.

7.8 Såvel den ordinære som den ekstraordinære generalforsamling ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, der afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dennes resultater.

- 7.9 Om generalforsamlingens forhandlinger føres en protokol, der skal underskrives af dirigenten. Senest to uger efter generalforsamlingens afholdelse skal protokollen være tilgængelig for aktionærene på selskabets hjemmeside [www.comendo.com](http://www.comendo.com).
- 7.10 Stemmeafgivningen sker mundtligt, med mindre blot en aktionær forlanger skriftlig afstemning, eller dirigenten foreskriver dette.
- 7.11 På generalforsamlingen afgøres alle anliggender ved simpelt stemmeflertal, med mindre andet er fastsat i lovgivningen eller nærværende vedtægter.
- Til vedtagelse af beslutning om ændring af vedtægterne eller selskabets opløsning kræves dog, at forslaget vedtages med 2/3 majoritet såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

## 8 Selskabets ledelse

- 8.1 Selskabet ledes af en af generalforsamlingen valgt bestyrelse, bestående af 3 - 6 medlemmer. Bestyrelsen vælger en formand af sin midte og fastsætter selv sin forretningsorden. Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af de i mødet deltagende bestyrelsesmedlemmer.
- De anliggende der behandles af bestyrelsen afgøres ved simpelt flertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme udslagsgivende.
- 8.2 Medlemmerne af bestyrelsen vælges for 1 år ad gangen, og afgår samlet på selskabets ordinære generalforsamling. Fratrædende bestyrelsesmedlemmer kan genvælges.
- 8.3 Til foreståelse af den daglige ledelse af selskabet ansætter bestyrelsen en direktion bestående af 1-3 medlemmer.

## 9 Tegningsregel

- 9.1 Selskabet tegnes af den samlede bestyrelse, to bestyrelsesmedlemmer i forening eller af et bestyrelsesmedlem i forening med en direktør.
- 9.2 Bestyrelsen kan meddele prokura enkel eller kollektiv.

## 10 Incitamentsafłønning af direktion og bestyrelse

- 10.1 Overordnede retningslinier for incitamentsprogram for bestyrelse og direktion er vedtaget, vedlægges som bilag 1.

## 11 Årsrapport og revision

- 11.1 Selskabets årsrapport revideres af en af generalforsamlingen for 1 år ad gangen valgt



statsautoriseret revisor. Genvalg kan finde sted.

- 11.2 Selskabets regnskabsår er 1. januar - 31. december. Omlægningsperiode løber fra 1. juli 2010 til 31. december 2010.
- 11.3 Årsrapporten skal give et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultat og opgøres under foretagelse af nødvendige afskrivninger og henlæggelser.

Således vedtaget på den ordinære generalforsamling den 23. april 2013

## **Bilag 1. Dagsordenens pkt. 6.2**

### **Overordnede retningslinier for incitamentsprogram for bestyrelse og direktion.**

Disse retningslinier indeholder de overordnede retningslinier for aflønning af bestyrelsen og direktionen i Comendo A/S. Ved direktionen forstås de direktører, som er anmeldt til Erhvervsstyrelsen som direktører og direktionsmedlemmer.

I henhold til selskabslovens § 139 skal bestyrelsen i et børsnoteret selskab, inden det indgår en konkret aftale om incitamentsaflønninger med et medlem af selskabets bestyrelse eller direktion, have fastsat overordnede retningslinier for selskabets incitamentsaflønning af bestyrelsen og direktionen.

Retningslinierne skal være forelagt og godkendt på selskabets generalforsamling.

Comendo A/S har gennem flere år haft incitamentsprogrammer for bl.a. selskabets direktion, men ikke for bestyrelsen.

#### Generelle principper for bestyrelsens vederlag

Bestyrelsens vederlag består af et fast årligt honorar. Der gives ikke særskilt vederlag for at sidde i revisionsudvalget. Honoraret er differentieret i forhold til formanden.

Bestyrelsen deltager ikke i selskabets incitamentsprogrammer og modtager ikke resultatafhængig bonus.

Hvert år på den ordinære generalforsamling godkendes bestyrelsens vederlag for det indeværende regnskabsår.

#### Generelle principper for direktionens vederlag.

Med henblik på at tiltrække og fastholde ledelsesmæssig kompetence er elementerne i direktionens aflønning fastlagt under hensyntagen til dens arbejdsopgaver og værdiskabelse samt vilkår i andre danske og globale børsnoterede selskaber. Vederlaget til direktionen omfatter fast løn og incitamentsprogrammer i form af kontant bonus og aktiebaseret vederlag. De enkeltes vederlagselementer er vægtet ud fra et ønske om at sikre en fortsat positiv udvikling af selskabet på både kort og lang sigt.

Hvorvidt et direktionsmedlem omfattes af et incitamentsprogram, og hvilken eller hvilke aftaler, der konkret indgås, vil bero på, om bestyrelsen finder dette hensigtsmæssigt for at kunne opfylde hensynet om, at skabe interessesammenfald mellem direktionen og aktionærerne og for at tilgodese såvel kort- som langsigtede mål, herunder men ikke begrænset til aflønning i forbindelse med eventuel afhændelse af forretningsområder, det være selskabet eller isolerede aktiviteter. Derudover vil direktionens hidtidige og forventede præstation, hensynet til motivation og loyalitet samt selskabets situation og udvikling også spille ind.

Den kontante bonus er gjort resultatafhængig op mod det årlige budget, fastsat med henblik på at fremme direktionens fokus på såvel omsætning som omkostninger. Ordningen kan være ét- eller flerårig.

Den aktiebaserede vederlæggelse kan for den samlede direktion udgøre op til 7% af aktiekapitalen.

Den anslåede nutidsværdi af de aktiebaserede incitamentsprogrammer, der er omfattet af disse retningslinier, opgøres baseret på en beregning i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS).

Udnyttelseskursen fastsættes som udgangspunkt som den gennemsnitlige markedskurs i de sidste 5 dage før tildelingen af et aktieinstrument, men bestyrelsen er berettiget til konkret at fravige dette princip.

Direktionen betaler ikke vederlag for aktieinstrumentet, medmindre bestyrelsen konkret beslutter andet.

Skal Comendo A/S, som led i et aktiebaseret incitamentsprogram, tilvejebringe aktier for at kunne opfylde sine forpligtelser i forbindelse med incitamentsprogrammet, kan sådanne aktier tilvejebringes ved tilbagekøb af egne aktier samt gennem Comendo A/S's eksisterende beholdning af egne aktier.

#### Ændring af incitamentsprogrammer

Bestyrelsen kan ændre eller afvikle ét eller flere incitamentsprogrammer indført i medfør af disse retningslinier. Ved vurderingen af om dette skal ske, indgår de kriterier, der blev lagt til grund ved programmets etablering. Sådanne ændringer kan dog kun ske inden for rammerne af nærværende retningslinier. Videregående ændringer skal godkendes på generalforsamlingen.

#### Publicering og ikrafttræden af konkrete aftaler om incitamentsaflynninger

Selskabets vedtægter indeholder en bestemmelse om, at generalforsamlingen har vedtaget retningslinierne for incitamentsaflynnning af bestyrelsen og direktionen, jf. selskabsloven § 139.

Retningslinierne vil efter godkendelse på Comendo A/S's ordinære generalforsamling den 24. april 2012 straks blive offentliggjort på Comendo A/S's hjemmeside, [www.comendo.com](http://www.comendo.com). Ændrer generalforsamlingen på et senere tidspunkt retningslinierne vil de reviderede retningslinier på tilsvarende måde blive offentliggjort på selskabets hjemmeside med angivelse af , hvornår generalforsamlingen har ændret retningslinierne.