

V E D T Æ G T E R
for
KNI A/S
Reg.nr. A/S 209.713

§ 1

- 1.1. Selskabets navn er KNI A/S. Selskabet driver desuden virksomhed under navnene Pilersuisoq A/S (KNI A/S) og PolarOil A/S (KNI A/S).
- 1.2. Selskabets hjemsted er Qeqqata Kommunea, Grønland.

§ 2

- 2.1. KNI A/S driver på forretningsmæssigt grundlag virksomhed inden for og i naturlig forretningsmæssig tilknytning til:
 - a) Engros- og detailhandel,
 - b) Produktion af fiske- og seafoodprodukter, slagteriprodukter og andre fødevarer, samt bestående finansieringsvirksomhed knyttet hertil,
 - c) Søvejs, gods- og passagerbefordring til og fra bygder.
- 2.2. Naalakkersuisut kan i henhold til gældende Landstingsforordning om KNI A/S pålægge selskabet at indgå kontrakt på forretningsmæssig vilkår:
 - a) offentlig tjeneste med forsyning med forbrugsvarer, erhvervsredskaber og flydende brændstof,
 - b) etablering eller opretholdelse af indhandlings- og produktionsanlæg,
 - c) Søvejs, gods- og passagerbefordring.
- 2.3. De i § 2.1.a) og § 2.2.a) nævnte formål kan udøves gennem helt eller delvist ejede datterselskaber og i samarbejde med andre virksomheder.

De i § 2.1.b), § 2.1.c) § 2.2.b) samt § 2.2.c) nævnte formål skal udøves igennem helt eller delvist ejet datterselskaber.

De i § 2.1.a) og § 2.2.a) nævnte formål udøves ikke i samme datterselskab som de i § 2.1.b) Og § 2.2.b) eller § 2.1.c) eller § 2.2.c) nævnte formål.

De i § 2.1.b) og § 2.2.b) nævnte formål udøves ikke i samme datterselskab som de i § 2.1.a) og § 2.2.a) eller § 2.1.c) og § 2.2.c) nævnte formål.

De i § 2.1.c) og § 2.2.c) nævnte formål udøves ikke i samme datterselskab som de i § 2.1.a) og § 2.2.a) eller i § 2.1.b) og § 2.2.b) nævnte formål.

§ 3

- 3.1. Selskabets forhold reguleres af den til enhver tid for Grønland ikraftsatte aktieselskabslov og de forordninger, der fastsættes af Landstinget i medfør af Lov for Grønland nr. 469 af 6. november 1985 om forsyning, trafik, postbesørgelse m.v., derunder Landstingsforordning nr. 4 om KNI A/S af 6. juni 1997 med ændringer i henhold til Landstingsforordning nr. 1 af 31. maj 2001 og Landstingsforordning nr. 7 af 14. november 2004.

§ 4

- 4.1. Selskabets forvaltnings- og regnskabsmæssige forhold skal være indrettet således, at selskabet med hensyn til ledelse, forvaltning, administration og intern regnskabsmæssig kontrol, har en sådan uafhængig status, som sikrer, at datterselskabets kapital og regnskabsføring er uafhængig i forhold til Grønlands Selvstyre, og at der opretholdes en klar regnskabsmæssig adskillelse mellem den del af selskabets virksomhed, hvortil der måtte modtages offentlige betalinger, jf. vedtægternes § 2.2., og den øvrige del af virksomheden.

§ 5

- 5.1. Selskabets aktiekapital udgør kr. 310.000.000,- skriver kr. trehundredeetmillioner 00/100 fordelt i aktier à 1.000 kr. og multipla heraf.
- 5.2. Selskabets aktier skal lyde på navn og noteres i selskabets aktiebog. Selskabet udsteder ikke aktiebreve.
- 5.3. Ingen aktier har særlige rettigheder. Ingen aktionær er forpligtet til at lade selskabet eller andre indløse sine aktier helt eller delvist.
- 5.4. Selskabets aktier skal være ikke-omsætningspapirer.

§ 6

- 6.1. Generalforsamlinger afholdes på selskabets hjemsted eller i Nuuk.
- 6.2. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan modtages Erhvervs- og selskabsstyrelsen senest 4 måneder og 3 uger efter regnskabsårets afslutning.
- 6.3. Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen, selskabets revisor eller en generalforsamling finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinær

generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal indkaldes senest to uger efter, at det skriftligt er forlangt af aktionærer, der ejer 1/10 af aktiekapitalen.

- 6.4. Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen ved brev til aktionærerne på den til aktiebogen opgivne adresse tidligst fire uger og senest 14 dage før generalforsamlingen. I indkaldelsen skal indholde dagsorden for generalforsamlingen med samtlige de forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, og såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslagets væsentligste indhold angives i indkaldelsen.

Beslutningsforslag omfattet af aktieselskabslovens § 79, stk. 1 og 2, skal dog anføres med deres fulde ordlyd.

Ved ekstraordinær generalforsamling skal årsagen hertil angives.

- 6.5. Senest 14 dage før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag fremlægges til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor. For den ordinære generalforsamlings vedkommende skal årsrapporten med revisionens påtegning senest 30 dage før generalforsamlingen fremlægges til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor og sendes til samtlige navnenoterede aktionærer.
- 6.6. Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på generalforsamlingen, såfremt denne skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen i så god tid, at emnet kan optages på generalforsamlingen.
- 6.7. Meddelelse om indkaldelsen skal gives selskabets medarbejdere, hhv. koncernens medarbejdere.

§ 7

- 7.1. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
- a) Beretning om selskabets virksomhed.
 - b) Forelæggelse af årsrapporten til godkendelse.
 - c) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.
 - d) Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder valg af formand af bestyrelsen.
 - e) Fastsættelse af honorar til bestyrelsens formand og de øvrige bestyrelsesmedlemmer.
 - f) Valg af revision.

§ 8

- 8.1. En af bestyrelsen valgt dirigent leder forhandlingerne på generalforsamlingen og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dennes resultat.

§ 9

- 9.1. Hvert aktiebeløb på kr. 1.000,- giver een stemme.
- 9.2. De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre aktieselskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.
- 9.3. Over det på generalforsamlingen passerede indføres beretning i selskabets forhandlingsprotokol, der underskrives af dirigenten.

§ 10

- 10.1. Selskabets bestyrelse består af 4 eller 6 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen. Desuden tillægges selskabets medarbejdere ret til at vælge bestyrelsesmedlemmer, jfr. aktieselskabslovens § 49, stk. 2. og stk. 3
- 10.2. De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 2 år ad gangen.
- 10.3. Såfremt et bestyrelsesmedlem fratræder sit hverv før udløbet af perioden, og et nyt bestyrelsesmedlem indvælges som følge heraf, indtræder det nye bestyrelsesmedlem i det fratrædende medlems resterende valgperiode.
- 10.4. Fratrædende medlemmer kan genvælges.
- 10.5. Generalforsamlingen vælger blandt bestyrelsens medlemmer en formand. Bestyrelsen vælger af sin midte en næstformand, der i formandens fravær træder i formandens sted efter regler, der nærmere fastsættes i bestyrelsens forretningsorden.

Formanden og næstformanden vælges for et år ad gangen. Formanden og næstformanden kan genvælges.
- 10.6. Bestyrelsesmedlemmerne oppebærer et årligt honorar, hvis størrelse fastsættes af generalforsamlingen for det kommende år.
- 10.7. Til bestyrelsen må ikke vælges personer, der som selvstændige eller ansatte på grund af forretningsmæssige tilknytninger må antages at tjene interesser, der kan

være stridende mod selskabets, eller hvis deltagelse i bestyrelsen må antages at skaffe de pågældende fordele på selskabets bekostning.

- 10.8. Enhver bestyrelsesmedlem skal forud for valg på generalforsamlingen give oplysninger om sine ledelseshverv i andre aktieselskaber her i riget, bortset fra i 100% ejede datterselskaber.

§ 11

- 11.1. De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed gør formandens stemme udslaget. I øvrigt træffer bestyrelsen ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.
- 11.2. Over det på bestyrelsesmøderne passerende indføres en beretning i selskabets forhandlingsprotokol, der underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.
- 11.3. Bestyrelsens medlemmer har tavshedspligt med hensyn til alt, hvad de erfarer i deres egenskab af medlemmer af bestyrelsen, medmindre der er tale om forhold, der af bestyrelsen er bestemt til eller ifølge lovgivningen er genstand for umiddelbar offentliggørelse.
- 11.4. Bestyrelsen ansætter en direktion, bestående af 1-3 direktører.

§ 12

- 12.1. Hvis Grønlands Selvstyre eller et eller flere eller helt eller delvist ejet selskaber tilsammen ejer 100 % af selskabets aktiekapital, skal bestyrelsen forelægge aktionæren oplysninger om sager, som må antages at have eller få væsentlige samfundsmæssige eller samfundsøkonomiske virkninger.

§ 13

- 13.1. Selskabet tegnes af en direktør i foreningen med bestyrelsesformanden eller af bestyrelsesformanden i forening med et bestyrelsesmedlem, eller af den samlede bestyrelse.

§ 14

- 14.1. Revision foretages af en eller to statsautoriserede revisorer.

14.2. Revisionen vælges af generalforsamlingen for tiden indtil afslutningen af næste ordinær generalforsamling.

§ 15

15.1. Selskabets regnskabsår er fra 1. april til 31. marts, omlægningsperioden er 1. januar-31. marts 2009. Første regnskabsår er herefter fra 1. april 2009 til 31. marts 2010.

§ 16

16.1. Årsrapporten skal opstilles på overskuelig måde i overensstemmelse med lovgivningen og skal give et retsvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den økonomiske stilling samt resultat.

Således senest ændret den 18. august 2009 på ekstraordinærordinær generalforsamling.