

21.003 hp/dh 8/9 1981
15/9 1981

Advokat HANS PHILIP

MØDERET FOR HØJESTERET

R A M M E A F T A L E

Mellem A/S Regnecentralen af 1979, Ballerup (herefter kaldet RC) og Standard Electric Kirk A/S, Horsens (herefter kaldet SEK) er indgået følgende aftale:

I anledning af, at SEK har tilbudt RC 79 ledelsesmæssig assistance på betingelser, som parterne har nedfældet i management agreement af 20. august 1981 (bilag 1),

i anledning af, at parterne har afsluttet confidentially agreement af 20. august 1981, indeholdende de generelle retningslinier for udveksling af teknologisk viden frembragt af en af parterne (bilag 2),

i anledning af, at SEK har tilbudt på visse betingelser at indskyde kr. 20 millioner i RC som aktiekapital,

i anledning af, at selskabets bestyrelse vil forelægge selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 1981 de beslutningsforslag og forslag til ændringer i vedtægterne, som tjener til at opfylde vilkårene for det nævnte kapitalindskud (bilagene 3-4), samt

i anledning af, at bestyrelsen har vedtaget at ændre forretningsordenen for at tilpasse denne til parternes aftale (bilag 5)

har parterne aftalt følgende:

1.

SEK's forpligtelser ifølge samtlige de mellem parterne indgåede aftaler eller SEK's løfter iøvrigt bliver først virksomme når

- a) selskabets bestyrelse har godkendt og underskrevet de førnævnte bilag 1, 2 og 5, og derefter når
- b) selskabets generalforsamling lovligt har vedtaget de i bilagene 3 og 4 nævnte beslutninger og disse er registreret i deres helhed, jfr. dog nedenfor, og når
- c) andre A-aktionærer end SEK har indbetalt kr. 20 millioner ifølge deres tegning af A-aktier, når
- d) selskabet har accepteret SEK's aktietegning, overensstemmende med den i anledning af kapitalforhøjelsen udfærdigede tegningsliste (bilag 6), samt når
- e) de genvalgte medlemmer af selskabets bestyrelse umiddelbart forud for SEK's indbetaling af kr. 20 millioner har ratihæbet den tidligere afgivne fuldstændighedserklæring af 15/9 1981 (bilag 8).

SEK erklærer, at godkendelserne respektive vedtagelserne som nævnt under a og b opfylder betingelserne for SEK's forhåndstilsagn om at indskyde aktiekapital som nævnt foran.

Såfremt de af generalforsamlingen vedtagne beslutninger og vedtægtsændringer for at opnå registrering skal ændres er det en betingelse for SEK's forpligtelse, at sådanne ændringer ikke forringer SEK's stilling i forhold til medaktionærerne i selskabet. Den i vedtægternes § 26 nævnte forhøjelse af aktiekapitalen med indtil kr. 15.000.000,00 skal bestyrelsen gennemføre efter SEK's påkrav. Forhøjelsen gennemføres med det beløb, som i forening med SEK's aktiebesiddelse på tidspunktet for forhøjelsen giver SEK en stemmeret svarende til halvdelen af den samlede aktiekapi-

tals stemmer. Bestyrelsen skal før forhøjelsens gennemførelse forelægge generalforsamlingen beslutningsforslag om fravigelse af aktionærernes forholdsmæssige fortegningsret til fordel for SEK, der skal være foretegningsberettiget med hensyn til hele forhøjelsesbeløbet. Til sikring af dette forslags vedtagelse forpligter andre aktionærer, herunder PKA og en eller flere teleadministrationer, der besidder aktier med en stemmевærdi, som i forening med SEK's aktiebesiddelse udgør den nødvendige majoritet til gennemførelse af vedtægtsændringer sig til at afgive erklæring i overensstemmelse med vedhæftede bilag 7, der bliver at afgive til SEK forinden SEK's forpligtelse til at tegne aktier bliver virksom.

2.

RC's forpligtelser ifølge de godkendte aftaler og vedtagelser ifølge bilagene 1, 2 og 5 bliver i deres helhed først virksomme, når

- a) generalforsamlingen har godkendt de i bilagene 3 og 4 nævnte beslutninger og beslutningerne er registreret, samt når
- b) SEK har opfyldt sit forhåndstilsagn om bindende at tegne aktiekapital i overensstemmelse med bilag 6, og har indbetalt kr. 20 millioner ifølge tegning af A-aktier i selskabet.

3.

Skulle betingelserne for at den ene parts forpligtelser bliver virksomme vise sig ikke at blive opfyldt, skal også den anden parts forpligtelser være uvirksomme.

4.

Såfremt parternes forpligtelser bliver uvirksomme, skal dette betragtes som en svigtende forudsætning, der ikke pådrager parterne eller nogen der handler på parternes vegne ansvar derfor, med mindre den part hvis forhold er anledning

dertil har handlet i strid med redelig fremgangsmåde. Generalforsamlingens afstemninger skal i intet tilfælde kunne påberåbes som ansvarspådragende.

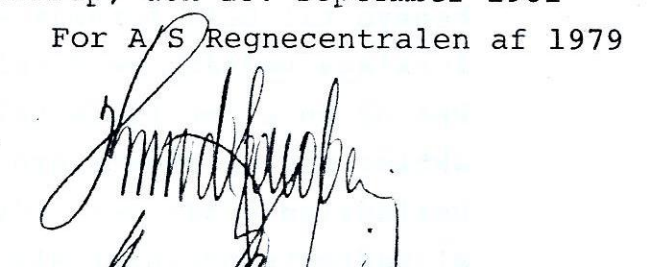


Ballerup, den 15. september 1981

For Standard Electric Kirk A/S

For A/S Regnecentralen af 1979



R. V. Rørdam



F. V. Pedersen
J. Andersen


MANAGEMENT AGREEMENT

This Agreement is made on the _____, 1981 between STANDARD ELECTRIC KIRK A/S, Ane Stauningsvej 21, DK 8700 Horsens, Denmark (hereinafter referred to as "Operator") and A/S REGNECENTRALEN AF 1979, Lautrupbjerg 1, DK 2750 Ballerup, Denmark (hereinafter referred to as "Company").

WHEREAS Company is engaged in systems design employing equipment and systems of its own design and owns or controls subsidiary companies as set forth in Annex C (Company and such Subsidiaries being hereinafter collectively referred to as the "Group").

WHEREAS Operator is an affiliate of The International Telephone & Telegraph Corporation, U.S.A. (hereinafter referred to as "ITT") and Operator is engaged in telecommunications engineering manufacturing and sales activities and its management is experienced in telecommunications operations.

WHEREAS the Board of Directors of the Company wish to delegate to Operator the management of the Group as set forth in this Agreement.

WHEREAS Operator is willing to manage the Group through entering into this Management Agreement.

NOW THEREFORE, Company and Operator agree as follows:

ARTICLE I

OPERATING TERM OF AGREEMENT

The Operating Term of this Agreement shall be for a period commencing on the Effective Date and ending December 31, 1986, or such shorter period as may be determined by the Board of the Company, in the event

the Board, by majority vote, shall consider it not in the best interests of the Company to continue this Agreement due to continuing unfavourable operating results of the Company. Such termination shall be effected upon a reasonable advance notice in writing. "Effective Date" shall mean the date of this Agreement hereinabove written.

ARTICLE II

OPERATION OF THE GROUP BY OPERATOR

Company hereby engages Operator to be the exclusive operator of the Group during the Operating Term. Operator undertakes to operate the Group in the same manner as is customary and usual in its own operations.

Except as otherwise provided under Danish law, the Articles of Association and the Rules of Procedure for the Company's Board, Operator shall have exclusive control and discretion in the operation, management and supervision of the Group, including, without limitation,

- subject to the laws of Denmark or of the country of the Company's foreign subsidiaries concerned, in particular all applicable co-determination laws, regulations and procedures, and subject also to all applicable agreements between Employers and Labour Unions and between the Group and employees, the determination of terms and conditions of employment, always in accordance with such laws, regulations, procedures and agreements, including the hiring and discharge of employees, on Company's behalf,
- credit policies (including entering into agreements with financial organisations) in accordance with Operator's policies, procedures and practices as in effect from time to time,
- prices and terms and conditions of sale including payment terms, for products or services sold or purchased by the Group,
- research and development, technical development and product development,

- domestic and export marketing and sales policies,
- organisation and operation of sales representation including the appointment or termination of domestic or foreign representatives, agents and distributors,
- all phases of promotion and publicity relating to the Group,
- Group organisations, including establishment or closure of domestic or foreign subsidiary companies, branches or offices,
- finance and accounting organisation and procedures, following Operator's systems, procedures and practices to the extent determined by Operator,
- leasing, licensing and granting of concessions for commercial space at the locations of the Group,
- the institution of such legal proceedings in the name of members or other Group as Operator shall deem appropriate in connection with the operation of the Group.

In the case of the General Manager and other managers appointed by the Board from time to time of the Company the Company's Board of Directors shall implement Operator's recommendation as to their engagement, including terms of appointment, or termination within ten days of such recommendation being made. Failure by the Board to so implement such recommendation shall be treated as an event or default for the purpose of Article XIII hereto.

Notwithstanding the foregoing, no Group employee, including the General Manager shall be paid salaries greater than at the rates payable by leading companies in the relevant areas of Denmark, or in the case of foreign subsidiaries of the Group to employees of the major affiliate of the Operator in the country concerned.

In its management of the Group hereunder, Operator may cause the

Group to enter into contracts for the purchase or sale of goods, know-how or services with Operator or with any of its Affiliates and Operator may pay to any of them a fee for the negotiation of contracts for the direct purchase by Operator from independent suppliers of goods, supplies and services provided that any proposed contracts with such Affiliates for purchase or sale of goods or services or of such fees therefore shall be subject to the prior approval of Company's Board of Directors, such approval not to be unreasonably withheld.

Operator shall also refer to the Company's Board of Directors for prior approval any proposed appointment or termination of any sales representative, agent or distributor if the appointment or termination relates to planned representation by Operator, its affiliates or their sales agents, representatives or distributors. Such approval shall not be unreasonably withheld.

ARTICLE III
RESPONSIBILITIES FOR GROUP OPERATION

In the performance of its duties as Operator of the Group, Operator shall act solely as agent of Company. Nothing herein shall constitute a partnership or joint venture between Company and Operator. All debts and liabilities to third persons incurred in the course of the operation and management of the Group shall remain the debts and liabilities of the Company, and Operator may so inform third parties with whom it deals on behalf of Company.

Each Group employee shall be an employee of Company or its respective subsidiaries; provided, however, that the General Manager and other executive personnel may be on the payroll of Operator or any of its affiliates, as described in Annex A. Every person performing services under this Agreement, including any agent or employee of Operator, ITT or their affiliates, or any agent or employee of Company hired by Operator, shall be acting as the agent of Company.

ARTICLE IV
BUSINESS AND PRODUCT PLANS

Within 6 months of the Effective Date hereof Operator shall present to the Board for approval an initial Business Plan for 1982, following to the extent Operator considers it practical Operator's own procedures and formats for such Planning. Thereafter Operator shall present annually such a 5 year Business Plan to the Company's Board. Operator shall also refer any proposed major departures from the initial or subsequent Business Plans to the Board. Failure by the Operator to perform as described above shall constitute an Event of Default, cf. Article XIII (4).

The Board shall use its best efforts to approve or provide its recommended changes within one month of submission of the initial or any subsequent Business Plan or any proposed major departures.

ARTICLE V
OPERATING FUNDS

Operator shall have no obligation whatever to provide funds for the operation of the Group. Operator shall, however, make recommendations to the Board of Directors of the Company from time to time as to Group's requirements for additional working capital. The recommendations shall specify the amount, currency or currencies, the nature of the funds required (normally at least medium term capital) and the date by which such additional working capital is required. If such additional working capital is not so provided by the date recommended by the Operator, Operator shall be entitled to terminate this Agreement on the terms of Article XIII (5) hereof.

All funds received by Company in the operation of the Group shall be deposited in accounts bearing the name of the respective Group members in a bank or other financial institutions approved by Operator, such approval not to be unreasonably withheld. Operator shall be entitled to cause its fees hereunder and other expenses authorized under this Agreement to be paid out of the Group's funds.

The foregoing accounts shall at all times be under the control of the Group. Checks or other documents of withdrawal shall be signed only in accordance with delegations of authority within the Group, following to the extent practicable Operator's own policies and procedures.

Group will bear all losses occasioned by the failure or insolvency of the bank or other financial institutions in which the Company's accounts are maintained.

ARTICLE VI

BOOKS, RECORDS AND STATEMENTS

Operator shall cause full and adequate books of account and other records to be kept reflecting the results of operation of the Group on an accrual basis, all in accordance with generally accepted accounting principles in Denmark or of the country concerned.

Such books of account shall be kept in conformity with requirements of local law. The Danish books of account and all other Company records relating to the operation of the Group, shall be kept at the Company's Head Office and shall be available to the Company and its representatives at all reasonable times for examination audit, inspection and transcription. All of such books and records pertaining to the Group shall be the property of Company and shall not be removed from the Head Office by Operator without Company's consent. Upon termination of this Agreement, all of such books and records shall be turned over to Company, but shall be available to Operator at reasonable times for inspection, audit, examination and transcription for a period of five years at Operator's own cost.

Operator shall deliver to Company's Board monthly reports on the performance of the Group. Such reports shall to the extent practicable follow Operator's own procedures for internal reporting.

Such reports shall be in addition to the audited balance sheet and profit and loss accounts, certified by the Independent Certified

Public Accountant, showing the results of operations of the Group during its financial year.

ARTICLE VII
OPERATOR'S FEES

- 1) During each calendar year of the Operating Term (and proportionately for a fraction of a calendar year) Owner shall pay to Operator subject to paragraph 2 below a fee equal to 2 1/2% (two and one half per cent), plus value added tax, payable as follows of Total Group Revenue for the calendar year as defined in Annex A hereto:

On the fifteenth day of each month, Operator shall be paid out of the Group's funds its fee for the preceding month, based on the Total Group Revenue for that month, all as determined from the books of account.

- 2) The Operator, at its sole discretion, may cause the Company to postpone the payment of any such fee and permit such fee to accumulate within a non-interest bearing account until such time the Operator may request payment or conversion into shares as provided below.

The Operator shall have the right at any time to request the Company to convert any outstanding payable fee into class A-shares of the Company not exceeding D.kr. 15 m. at their nominal value. In exercising this right, the accumulated fee shall be converted in blocks of not less than D.kr. 1 m.

- 3) After the third year of operation the parties shall attempt to negotiate a revision of the above fee with a view to converting part of the fee to an incentive fee, while preserving Operator's expected level of fees. Pending, or in the case of failure to reach agreement the fee will continue as specified above.

ARTICLE VIII
INSURANCE

Company shall provide at its expense the insurance set forth in Annex B.

ARTICLE IX
NAME OF GROUP

During the term of this Agreement, and unless otherwise agreed Company shall at all times be known and designated as the A/S REGNE-CENTRALEN AF 1979, and its subsidiaries shall be known and designated as set forth in Annex C hereto.

ARTICLE X
FINANCING

Company shall not represent in any proposed financing arrangement or to any proposed lender or participant in a private or public investment offering that Operator, or any of its affiliates are or shall be in any way responsible for Company's obligations under said financing arrangement, nor are or shall be participating in said private or public investment offering; nor shall Company in any way make use of Operator's name or the name of any of its affiliates in connection with any such proposed financing arrangement or to any such lender or participant in a private or public investment offering, other than to state that Group will be managed by Operator.

ARTICLE XI
ASSIGNMENT

Neither party shall be entitled to assign this Agreement or any benefit hereunder without first having obtained the other's written consent.

ARTICLE XII
INDEMNIFICATION

Neither Operator, nor any of its affiliates who perform services hereunder on behalf of Operator, shall, in the performance of this Agreement, be liable to Company or to any other person for any act or omission, negligent, tortious or otherwise, of any agent or employee of Company or Operator, or of Company's or Operator's affiliates and Operator and its affiliates shall be entitled to be indemnified and saved harmless by Company from any liability, loss, damage, cost or expense by reason of any of the foregoing acts or omissions. Moreover, Company will, at Operator's request, assume the defense of any proceeding brought by any third party to establish any such liability, and bear the costs of any such defense.

ARTICLE XIII
EVENTS OF DEFAULT

The following shall constitute events of default:

- (1) The failure by Company to make any payment to the Operator for a period of thirty (30) days after such payment is due.
- (2) Any suspension of payments by the Company or the Operator under the Bankruptcy Act, the entering of an order, judgement or decree by any competent jurisdiction, adjudicating either party a bankrupt or insolvent or approving a petition seeking reorganization or appointing a receiver, trustee or liquidator of all or a substantial part of such party's assets.
- (3) Default by Company under any provision of the Confidentiality Agreement collateral hereto and of even date herewith.
- (4) The failure by either party to perform any of the other covenants, undertakings, obligations or conditions set forth in this Agreement.

- (5) The failure of Company's Board of Directors to arrange for the provision of any additional working capital as referred to in Article V.
- (6) The failure of the Board of Directors to implement Operator's recommendations regarding the General Manager and other managers appointed by the Board as specified in Article II hereof.

In any of such events of default other than as specified in Article XIII (5) or (6) hereof, the non-defaulting party may give to the defaulting party notice of intention to terminate the Operating Term after the expiration of a period of thirty (30) days from the date of such notice (or in the case of sub paragraph (2) above ten (10) days), and upon the expiration of such period, the Operating Term shall expire, unless, however, upon receipt of such notice, the defaulting party shall promptly cure the default, in which case such notice shall be of no force and effect. In case of disputes the parties hereto will do their utmost in good faith to reconcile and agree on a reasonable solution.

Notwithstanding the foregoing, this Agreement shall not terminate if a bona fide dispute with respect to any of the foregoing events of default has arisen between the parties and such dispute has been submitted to arbitration.

The rights granted hereunder shall not be in substitution for, but shall be in addition to, any and all rights and remedies for breach of contract granted by applicable provisions of law.

In the events referred to in Article XIII (5) or (6) hereof, Operator may terminate this Agreement forthwith by notice to the Company's Board of Directors. Upon such termination Operator shall have no further obligation to the Company whatsoever, but such termination shall be without prejudice to any claims Operator may have for fees and other expenses due or accruing from the Company up to the date of such termination.

ARTICLE XIV
GOVERNING LAW AND ARBITRATION

This Agreement shall be governed by and construed in accordance with the laws of Denmark. For convenience a Danish translation will be provided, but in case of dispute as to the proper understanding, the English version will apply

All disputes arising out of or in connection with this Agreement shall be settled finally and conclusively by arbitration in Copenhagen.

The arbitral tribunal shall be composed of three arbitrators to be appointed at the request of either party by the President of The Supreme Court, who also appoints the chairman of the arbitral tribunal. The chairman shall determine the procedures to be followed to conduct the arbitration.

The award shall be given by a majority decision. If there be no majority, the award shall be given by the chairman.

The arbitrators' award shall, in addition to dealing with the merits of the case, fix the costs of the arbitration and decide which of the parties shall bear the costs or in which proportion the costs shall be borne by the parties.

ARTICLE XV
MISCELLANEOUS

1. Wherever reference is made in this Agreement to the Independent Certified Public Accountant, it shall mean the firm of Revisor Centret I/S or any successor firm thereof, or their respective representatives in the country in which the Group member is located. However, if Revisor Centret I/S shall be no longer in existence, or if Operator shall desire to substitute another firm, any reputable international firm of independent certified

public accountants, selected by Operator and approved by Company's Board of Directors and the Company's shareholders shall be substituted, such approval not to be unreasonably withheld.

2. The waiver of any of the terms and conditions of this Agreement on any occasion or occasions, shall not be deemed a waiver of such terms and conditions on any future occasion.
3. Except as herein otherwise provided, whenever in this Agreement the approval of Operator or Company is required, such approval shall be in writing and shall not be unreasonably withheld.
4. Any notice required to be given under this Agreement shall be in writing, sent by certified mail, return receipt requested, addressed if to Company at Lautrupbjerg 1, DK 2750 Ballerup, Denmark, and if to Operator at Ane Stauningsvej 21, DK 8700 Horsens, Denmark, with copy to the General Manager of the Company, or to such other addresses as Operator or Company shall designate, and shall be deemed to have been given on the day seven days after it shall have been regularly mailed (by air mail if to an address outside of the country of mailing).
5. The heading of the Articles of this Agreement are inserted for convenience only and are not intended to affect the meaning of any of the provisions hereof.
6. All Annexes are an integral part of this Agreement and all terms defined in the Agreement and the Annexes shall have the same meaning throughout the Agreement and Annexes.
7. This Agreement constitutes the entire Agreement between the parties relating to the subject matter hereof, superseding all prior agreements, oral or written. It shall be binding upon and inure to the benefit of Operator, Company, their successors and permitted assigns.
8. In no event shall Group members make any claim against Operator,

or its affiliates on account of any alleged errors of judgement made in good faith in connection with the operation, hereunder by Operator. Nor shall Group members object to any expenditure made by Operator in good faith in the course of its management of the Group, unless such expenditure is specifically prohibited by this Agreement.

- 9. Company hereby represents that in entering into this Agreement Company has not relied on any projection of earnings, statements as to the possibility of future success or other similar matter which may have been prepared by Operator, or any of its affiliates and understands that no guarantee is made or implied by the Operator its affiliated companies as to the cost or the future financial success of the Company or the Group.
- 10. The term "Affiliates" as used herein shall mean a company which is directly or indirectly controlled by ITT. A company is controlled by ownership directly or indirectly, if more than 50% of the outstanding stock entitled to vote for election of directors or persons performing a similar function is owned by ITT.

The following Annexes attached hereto form an integral part of this Agreement

- Annex A Accounting Terms
- Annex B Insurance
- Annex C Subsidiaries and Offices

IN WITNESS WHEREOF, Operator and Company have duly executed this Agreement the day and year of first above written.

STANDARD ELECTRIC KIRK A/S

[Handwritten signature]

A/S REGNECENTRALEN AF 1979

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
F.K. Pedersen

[Handwritten signature]
[Illegible]

[Handwritten signature]
R.V. Røstved

ACCOUNTING TERMS

"Total Revenue" as used in this Agreement shall mean all income and proceeds of sales of every kind (whether in cash or on credit) resulting from the operation of the Group, all subsidy payments, governmental allowances and awards, any other form of incentive payments or awards from any source whatsoever which are attributable to the operation of the Group and the proceeds of insurance actually received by Company with respect to the operation of the Group (after deduction from said proceeds of all necessary expenses incurred in the adjustment or collection thereof). Total Revenue shall exclude value added tax and any similar direct taxes. Intercompany sales within the Group shall also be excluded.

If the General Manager of the Group and other Group executive personnel are on the payroll of Operator or any of its affiliates, the cost of their salaries, bonuses, payroll taxes and employee benefits (including any family home leave fares and allowances) shall be billed by said company to and be reimbursed by Company monthly. Except as herein otherwise expressly provided, the salaries or wages of other employees or executives of Operator, or any of its affiliates shall in no event be expenses of the Company but travelling expenses incurred by them in connection with the management of the group, including living expenses incurred during travel, shall be costs of and reimbursed by the Company. Notwithstanding the foregoing, if it becomes necessary for an employee of the Operator or any of its affiliates to perform temporarily services for Group of a nature normally performed by Group personnel, his salary (including payroll taxes and employee benefits) as well as his travelling expenses (including living expenses) will be reimbursed by the Company.

INSURANCE

1. Operator shall review the Insurance coverage of the Group and shall make such changes as it considers desirable, if any, in line with Operator's own policies and procedures regarding insurance coverage.

2. Company shall have all policies of insurance (other than those under which the following entities are named as insured) provide that the insurance company will have no right of subrogation against Operator or any of its affiliates or the agents or employees thereof. The Company assumes all risks in connection with the adequacy of any insurance or self insurance program, and waives any claim against Operator or its affiliates for any liability, cost of expense arising out of any uninsured claim in part or in full, of any nature whatsoever.

SUBSIDIARIES & OFFICES

OFFICES - DENMARK

A/S Regnecentralen af 1979
(RC Computer)
Lautrupbjerg 1
2750 Ballerup

BRANCHES/OFFICES

Hovedvejen 9
2600 Glostrup

Klamsagervej 19-21 and 32
8230 Åbyhøj

Rosagervej 15
4720 Præstø

Henøvej 10
5270 Odense N

Limfjordsvej 14
9400 Nørresundby

SUBSIDIARIES

% OWNED

Denmark:

Ejendomsselskabet Lautrupbjerg
Lautrupbjerg 1
2750 Ballerup
100

Britain:

Regnecentralen (UK) Limited
Cap House (Third Floor)
9-12 Long Lane
London EC 1
80

Germany:

RC Computer GmbH
Lyonerstrasse 44-48
D-6000 Frankfurt/M 71
100

Switzerland:

RC Computer AG
Steinentorstrasse 39
CH-4051 Basel
100

CONFIDENTIALITY AGREEMENT

This Agreement made and effective as of _____ by and between STANDARD ELECTRIC KIRK A/S (hereinafter "SEK"), a Danish corporation, having an office at Ane Stauningsvej 21, DK 8700 Horsens, Denmark and A/S REGNECENTRALEN AF 1979 (hereinafter "RC"), a Danish corporation, having an office at Lautrupbjerg 1, DK 2750 Ballerup, Denmark

WITNESSETH THAT:

WHEREAS the parties have entered into a Management Agreement of even date herewith and collateral hereto under which the management of the RC Group has been delegated to SEK.

WHEREAS, it is expected that such management may involve the disclosure and communication of information including drawings, samples, devices, demonstrations, and other data by either party, some of which may contain proprietary and novel features; and

WHEREAS, the parties wish to define their rights with respect to any information exchanged; and to protect any proprietary and novel features contained therein;

NOW, THEREFORE, in consideration of the premises and the agreements herein contained, it is agreed as follows:

I

- (1) Both parties agree that all rights to proprietary and novel features contained in any information including drawings, samples,

devices, demonstrations and other data disclosed and communicated by either party to the other, are reserved by the disclosing party (hereinafter "Discloser"); and the receiving party will not use or disclose such proprietary and novel features to benefit itself or to damage Discloser unless and until expressly authorized in writing to do so by Discloser; provided, however, that the receiving party may transmit any information disclosed including drawings, samples, devices or data to its Associated Companies for evaluation.

- (2) Both parties agree that samples, devices, drawings or other written data disclosed are and will remain the property of Discloser, and that such drawings or other written data are not to be mechanically copied or reproduced without the express written permission of the Discloser except such copies as the receiving party may require for internal circulation for evaluation purposes. The Discloser agrees that the receiving party may keep all samples, devices, drawings and other written data disclosed for at least 90 days for purposes of evaluation. After such time, the originals and all copies of such drawings and other written data, except one copy for the receiving party's Legal Department files, and such samples and devices are to be returned within 20 days after request by Discloser, unless otherwise agreed in writing by Discloser.
- (3) Both parties agree that notwithstanding anything contained in paragraphs (1) and (2) above, neither party shall not be liable for any disclosure or use of any knowledge contained in any drawings, samples, devices, demonstrations, or other data disclosed or communicated by Discloser:
 - (a) unless such knowledge is clearly and completely embodied in writing when disclosed and the writing involved is marked "confidential"; or

- (b) after three years from the termination of the Management Agreement; or
- (c) if such knowledge is publicly available or later becomes publicly available other than through a breach of this agreement; or
- (d) if such knowledge is subsequently lawfully obtained by the receiving party or its Associated Companies from a third party or parties; or
- (e) if such knowledge is known to the receiving party or its Associated Companies prior to such disclosure or is independently developed by the receiving party or its Associated Companies subsequent to such disclosure.

II

Notwithstanding Article I, both parties agree that no licence under any patent, by implication or otherwise, is granted to SEK under this agreement.

RC however agrees that it will grant licences to SEK and its affiliates to manufacture and sell or otherwise use RC products or developments on reasonable commercial terms to be negotiated.

SEK similarly agrees that it is willing to obtain licences from its affiliate, International Standard Electric Corporation (ISEC) for the use by RC of developments which SEK and RC may mutually agree which SEK as managers consider would broaden and/or improve the technology and product scope of RC, all on reasonable commercial terms to be negotiated. Terms would include the right of SEK and its affiliates to continue to use RC developments based on any ISEC licences and the right of RC and its subsidiaries to continue to use ISEC developments based on any RC licences, following the termination of the Management Agreement.

III

This agreement shall commence as of the date first indicated above and shall continue until December 31, 1986 except that this agreement shall

automatically terminate without notice by either party on the termination of the Management Agreement if earlier.

IV

This agreement embodies all of the understandings between the parties hereto concerning the subject matter hereof, and merges all prior discussions and writings between them as to confidentiality of information and neither of the parties shall be bound by any conditions, warranties or representations with respect to confidentiality of information other than as expressly provided in this agreement, or as duly set forth subsequent to the date hereof in writing and signed by both parties. The parties agree that any information disclosed prior to the effective date of this agreement is not proprietary and need not be held in confidence.

V

The term "Affiliates" as used herein shall mean a company which is directly or indirectly controlled by, in the case of SEK, International Telephone and Telegraph Corporation and in the case of RC, by RC. A company is controlled by ownership directly or indirectly, if more than 50% of the outstanding stock entitled to vote for election of directors or persons performing a similar function is owned by ITT or RC respectively.

VI

This Agreement shall be governed by and construed in accordance with the laws of Denmark. For convenience a Danish translation will be provided but in case of dispute as to the proper understanding the English version will apply.

All disputes arising out of or in connection with this Agreement shall be settled finally and conclusively by arbitration in Copenhagen.

The arbitral tribunal shall be composed of three arbitrators to be appointed at the request of either party by the President of The Supreme

Court, who also appoints the chairman of the arbitral tribunal. The chairman shall determine the procedures to be followed to conduct the arbitration.

The award shall be given by a majority decision. If there be no majority, the award shall be given by the chairman.

The arbitrators' award shall, in addition to dealing with the merits of the case fix the costs of the arbitration and decide which of the parties shall bear the costs or in which proportion the costs shall be borne by the parties.

STANDARD ELECTRIC KIRK A/S

A/S REGNECENTRALEN AF 1979

[Handwritten signatures and names]
F.K. Pedersen
R.V. Ralsted

21.003 hp/gl 28/8-81

Advokat HANS PHILIP

MØDERET FOR HØJESTERET

Forslag til forhøjelse af aktiekapitalen
i A/S REGNECENTRALEN AF 1979

Selskabets bestyrelse foreslår selskabets aktiekapital kr. 75.000.000,00 forhøjet med kr. 40.000.000,00 til ialt kr. 115.000.000,00.

Aktiekapitaludvidelsen finder sted på følgende vilkår:

1.

Aktietegninger er først bindende for selskabet når de er godkendt af selskabet. Forhøjelsens mindstebeløb er kr. 40.000.000,00.

Der foreligger underhåndstilsagn fra Standard Electric Kirk A/S om tegning af kr. 20.000.000,00 aktier på betingelse bl.a. af at de nuværende aktionærers aktietegning udgør kr. 20.000.000,00.

2.

Den nye aktiekapital henføres til aktier af klasse A, der som præferenceaktier nyder følgende særlige rettigheder:

1. Fra og med regnskabsåret 1985 har A-aktionærer ret til forlods at modtage udbytte af en størrelse, der svarer til den officielle diskonto ved regnskabsårets udløb med tillæg af 3%. Er der for et enkelt regnskabsår ikke udredet udbytte til A-aktionærer af denne størrelse, forøger det ikke A-aktionærernes ret til forlods udbytte for efterfølgende regnskabsår,
2. I tilfælde af selskabets opløsning tilkommer der A-aktionærer ret til forlods dækning forud for B-kapitalen indtil A-aktiernes pålydende værdi.

3. Der tilkommer A-aktionærer forøget stemmeret, jfr. vedtægternes § 14.

Der tilkommer aktieklasserne særlige rettigheder til at vælge bestyrelsesrepræsentanter, jfr. vedtægternes § 15.

Udbytte der måtte blive udredet ud over det under 1 anførte tilfalder forholdsmæssigt samtlige aktier uden hensyn til aktieklassen. Det provenue, der fremkommer i tilfælde af selskabets opløsning efter dækning af A-kapitalen, jfr. 2, anvendes først til dækning af B-kapitalen, indtil denne har modtaget dækning af aktiernes pålydende værdi, hvorefter et eventuelt overskydende provenue fordeles forholdsmæssigt ligeligt mellem alle aktionærer uden hensyn til aktieklassen.

I tilfælde af senere udvidelser af A-aktiekapitalen har eksisterende A-aktionærer forholdsmæssig fortegningsret til nye A-aktier, og til nye B-aktier har B-aktionærer en tilsvarende fortegningsret.

3.

Selskabets aktionærer har forholdsmæssig fortegningsret til hele forhøjelsesbeløbet. Såfremt en aktionær ikke udøver sin forholdsmæssige fortegningsret er de øvrige fortegningsberettigede aktionærer berettiget til at tegne det ikke udnyttede aktiebeløb. I tilfælde af overtegning skal aktionærerne tåle en forholdsmæssig nedsættelse af deres aktietegning. Aktier, der ikke er tegnet af aktionærerne ved tegningsfristens udløb, dog højst kr. 20.000.000,00, udbydes til Standard Electric Kirk A/S på de i forslaget iøvrigt anførte betingelser.

4.

Tegningsfristen fastsættes til 15 dage efter afslutningen af den generalforsamling, under hvilken forslaget vedtages, idet bemærkes, at tegningslisten fremlægges ved generalforsamlingens afslutning. Standard Electric Kirk A/S's eventuelle aktietegning, jfr. punkterne 1 og 3, skal finde

sted i tiden mellem den 16/9 og 30/9 1981, dog at fristen forlænges til den 5. hverdag efter registreringen af forhøjelsesbeslutningerne og vedtægtsændringerne hvis registreringen indtræffer senere end 30/9 1981, og senest 31/8 1982.

5.

Indbetaling af tegnede aktier skal ske senest ved de respektive tegningsfristers udløb.

6.

Nye aktier udstedes i størrelser á kr. 1.000,00 eller multipla heraf. Tegningskursen er pari. I tilfælde af nedsættelse af de enkelte aktietegnerses aktiebeløb som følge af overtegning sker der afrunding til nærmeste med kr. 1.000,00 delelige beløb.

7.

Nye aktier skal lyde på navn og noteres i selskabets aktiebog. Nye aktier er ikke omsætningspapirer.

8.

Størstebeløbet af de med kapitalforhøjelsen forbundne omkostninger vil ikke overstige 5% af forhøjelsesbeløbet.

9.

Nye aktier er ikke indløselige helt eller delvis. Nye aktiers omsættelighed er begrænset ved følgende bestemmelser: I tilfælde af, at en aktionær ønsker at afhænde een eller flere aktier, skal disse tilbydes de øvrige aktionærer. Tilbudet skal være skriftligt og stiles til selskabets bestyrelse ved anbefalet brev.

Forkøbsretten tilkommer fortrinsvis aktionærer i samme aktieklasse. Udnyttes denne forkøbsret ikke eller ikke fuldt ud, tilkommer forkøbsretten derefter aktionærer af den anden klasse. Forkøbsretten er dog for alle forkøbsberettigede betinget af, at aktionærerne tilsammen udøver forkøbsret med hensyn til hele den udbudte aktiepost.

Inden 4 uger efter modtagelsen af en aktionærs salgstilbud, skal bestyrelsen ved anbefalet brev meddele den pågældende aktionær, hvorvidt en eller flere aktionærer, der ejer aktier i samme aktieklasse, ønsker at overtage den tilbudte aktiepost. Fremkommer der ikke accepter fra disse medaktionærer svarende til hele den udbudte aktiepost, skal bestyrelsen inden en yderligere frist af 4 uger fra udløbet af førnævnte frist ved anbefalet brev meddele den pågældende aktionær, hvorvidt et eventuelt ikke accepteret restbeløb ønskes overtaget af aktionærer, der ejer aktier af den anden aktieklasse. Såfremt der måtte fremkomme accepter fra aktionærer, der tilsammen overstiger det udbudte aktiebeløb eller det resterende beløb, som ikke er accepteret af aktionærer af samme aktieklasse som de tilbudte aktier, skal bestyrelsen fordele de tilbudte aktier blandt aktionærerne i den pågældende aktieklasse i forhold til størrelsen af de aktiebeløb, der er blevet accepteret, dog for såvidt angår A-aktier, der ønskes overtaget af andre A-aktionærer i forhold til disses besiddelse af A-aktier.

Kursen for aktier, der erhverves i henhold til forkøbsretten, fastsættes i mangel af enighed mellem parterne efter reglerne i aktieselskabslovens § 19 stk. 4 til en ensartet kurs for aktier af samme klasse uden hensyn til den overdragne aktieposts størrelse.

Købesummen for aktier, der erhverves i henhold til forkøbsretten betales senest 6 uger efter købesummens fastsættelse.

Såfremt de øvrige aktionærer ikke fuldt ud udnytter den dem tilkommende forkøbsret, har den aktionær som ønsker at sælge sine aktier, ret til i en periode på indtil 2 måneder efter udløbet af den i stk. 3 nævnte frist på 8 uger, at afhænde samtlige tilbudte aktier til trediemand på samme vilkår som indeholdt i det salgstilbud, der er fremsat overfor bestyrelsen. Til dokumentation af vilkårene for en sådan aktieoverdragelse, og tidspunktet herfor, skal en kopi af den ved overdragelsen udstedte børsnote tilstilles bestyrelsen i anbefalet skrivelse samtidig med notaens udstedelse.

Ovenstående regler finder tilsvarende anvendelse ved tvangs-
salg i forbindelse med bobehandling eller ved kreditorfor-
følgning iøvrigt.

I tilfælde af aktiers overgang ved arv eller overdragelse i
levende live til ægtefælle eller livsarvinger, finder oven-
stående forkøbsretsbestemmelser ikke anvendelse. Det samme
gælder ved overdragelse mellem selskaber, der er koncern-
forbundne eller pensionskasser under fælles administration.

10.

Nye aktier giver ret til udbytte og andre rettigheder i
selskabet fra og med regnskabsåret 1981/82.

21.003 hp/dh 6/10-81

Advokat HANS PHILIP

MØDERET FOR HØJESTERET

V E D T Æ G T E R

for

A/S REGNECENTRALEN AF 1979

Navn, hjemsted og formål.

1.

Selskabets navn er A/S REGNECENTRALEN AF 1979.

Selskabet driver tillige virksomhed under navnene:

RC Computer A/S (A/S Regnecentralen af 1979)

RC Datamat A/S (A/S Regnecentralen af 1979)

RC Scanips A/S (A/S Regnecentralen af 1979)

Dets hjemsted er Ballerup Kommune.

2.

Selskabets formål er:

at udføre og deltage i udførelsen af databehandling af enhver art,

at udbrede kendskab til anvendelse af databehandling,

at fremstille, udvikle og drive handel med elektronisk apparatur og databehandlingsanlæg og datasystemer af enhver

art,

at drive forskning og undervisning indenfor elektronisk databehandling,

at drive anden form for fabrikation og handel, alt efter bestyrelsens skøn, og

at stifte, eje og/eller anbringe kapital i virksomheder med sådanne formål.

Aktiekapital og aktier.

3.

Selskabets aktiekapital er kr. 115.000.000,00, fordelt i aktier på kr. 1.000,00 og multipla heraf.

Aktierne skal lyde på navn og være noteret i selskabets aktiebog.

Aktierne skal ikke være omsætningspapirer. Der gælder særlige indskrænkninger i aktiernes omsættelighed efter reglerne i § 4.

Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvis.

Af aktiekapitalen er kr. 40.000.000,00 A-aktier og kr. 75.000.000,00 B-aktier.

Til A-aktiekapitalen er knyttet følgende særlige rettigheder:

1. Fra og med regnskabsåret 1985 har A-aktionærer ret til forlods at modtage udbytte af en størrelse, der svarer til den officielle diskonto ved regnskabsårets udløb med tillæg af 3%. Er der for et enkelt regnskabsår ikke

udredet udbytte til A-aktionærer af denne størrelse, forøger det ikke A-aktionærernes ret til forlods udbytte for efterfølgende regnskabsår,

2. I tilfælde af selskabets opløsning tilkommer der A-aktionærer ret til forlods dækning forud for B-kapitalen indtil A-aktiernes pålydende værdi.
3. Der tilkommer A-aktionærer forøget stemmeret, jfr. vedtægternes § 14.

Der tilkommer aktieklasserne særlige rettigheder til at vælge bestyrelsesrepræsentanter, jfr. vedtægternes § 15.

Udbytte der måtte blive udredet ud over det under 1. anførte tilfalder forholdsmæssigt samtlige aktier uden hensyn til aktieklassen. Det provenue, der fremkommer i tilfælde af selskabets opløsning efter dækning af A-kapitalen, jfr. 2, anvendes først til dækning af B-kapitalen, indtil denne har modtaget dækning af aktiernes pålydende værdi, hvorefter et eventuelt overskydende provenue fordeles forholdsmæssigt ligeligt mellem alle aktionærer uden hensyn til aktieklassen.

I tilfælde af senere udvidelser af A-aktiekapitalen har eksisterende A-aktionærer forholdsmæssig fortegningsret til nye A-aktier, og til nye B-aktier har B-aktionærer en tilsvarende fortegningsret.

Der gælder særlige regler i § 14 om stemmeret.

Aktierne forsynes ikke med kupons.

4.

I tilfælde af, at en aktionær ønsker at afhænde een eller flere aktier, skal disse tilbydes de øvrige aktionærer. Tilbudet skal være skriftligt og stiles til selskabets bestyrelse ved anbefalet brev.

Forkøbsretten tilkommer fortrinsvis aktionærer i samme aktieklasser. Udnyttelse af denne forkøbsret ikke eller ikke fuldt

ud, tilkommer forkøbsretten derefter aktionærer af den anden klasse. Forkøbsretten er dog for alle forkøbsberettigede betinget af, at aktionærerne tilsammen udøver forkøbsret med hensyn til hele den udbudte aktiepost.

Inden 4 uger efter modtagelsen af en aktionærs salgstilbud, skal bestyrelsen ved anbefalet brev meddele den pågældende aktionær, hvorvidt en eller flere aktionærer, der ejer aktier i samme aktieklasser, ønsker at overtage den tilbudte aktiepost. Fremkommer der ikke accepter fra disse medaktionærer svarende til hele den udbudte aktiepost, skal bestyrelsen inden en yderligere frist af 4 uger fra udløbet af førnævnte frist ved anbefalet brev meddele den pågældende aktionær, hvorvidt et eventuelt ikke accepteret restbeløb ønskes overtaget af aktionærer, der ejer aktier af den anden aktieklasser. Såfremt der måtte fremkomme accepter fra aktionærer, der tilsammen overstiger det udbudte aktiebeløb eller det resterende beløb, som ikke er accepteret af aktionærer af samme aktieklasser som de tilbudte aktier, skal bestyrelsen fordele de tilbudte aktier blandt aktionærerne i den pågældende aktieklasser i forhold til størrelsen af de aktiebeløb, der er blevet accepteret, dog for såvidt angår A-aktier, der ønskes overtaget af andre A-aktionærer i forhold til disses besiddelse af A-aktier.

Kursen for aktier, der erhverves i henhold til forkøbsretten, fastsættes i mangel af enighed mellem parterne efter reglerne i aktieselskabslovens § 19 stk. 4 til en ensartet kurs for aktier af samme klasser uden hensyn til den overdragne aktieposts størrelse.

Købesummen for aktier, der erhverves i henhold til forkøbsretten betales senest 6 uger efter købesummens fastsættelse.

Såfremt de øvrige aktionærer ikke fuldt ud udnytter den dem tilkommende forkøbsret, har den aktionær som ønsker at sælge sine aktier, ret til i en periode på indtil 2 måneder efter udløbet af den i stk. 3 nævnte frist på 8 uger, at afhænde

samtlige tilbudte aktier til trediemand på samme vilkår som indeholdt i det salgstilbud, der er fremsat overfor bestyrelsen. Til dokumentation af vilkårene for en sådan aktieoverdragelse, og tidspunktet herfor, skal en kopi af den ved overdragelsen udstedte børsnote tilstilles bestyrelsen i anbefalet skrivelse samtidig med notaens udstedelse.

Ovenstående regler finder tilsvarende anvendelse ved tvangssalg i forbindelse med bobehandling eller ved kreditorfølgning iøvrigt.

I tilfælde af aktiers overgang ved arv eller overdragelse i levende live til ægtefælle eller livsarvinger, finder ovenstående forkøbsretsbestemmelser ikke anvendelse. Det samme gælder ved overdragelse mellem selskaber, der er koncernforbundne eller pensionskasser under fælles administration.

5.

Senest 7 hverdage efter at selskabets reviderede årsregnskab er godkendt af generalforsamlingen, fremsendes det vedtagne årsudbytte til de aktionærer, der på dagen for den ordinære generalforsamlings afholdelse er noteret i selskabets aktiebog, på den i aktiebogen anførte adresse.

6.

Aktier, der overfor bestyrelsen anmeldes som bortkommet, kan af bestyrelsen mortificeres uden dom ved indrykkelse af mortifikationsindkaldelse i Statstidende i det første nummer i et kvartal med mindst 4 ugers varsel.

Bestemmelsen i stk. 1 finder tilsvarende anvendelse på udstedte interimsbeviser, tegningsretsbeviser og delbeviser.

Generalforsamlingen.

7.

Selskabets generalforsamlinger afholdes i Københavns eller Ballerup Kommune.

Generalforsamlingen indkaldes med mindst 8 dages og højst 4

ugers varsel ved bekendtgørelse i Statstidende foruden i et københavnsk dagblad efter bestyrelsens bestemmelse, samt ved brev til de noterede aktionærer, som har fremsat begæring derom, på den af aktionærerne til selskabets aktiebog opgivne adresse.

Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen. Hvis der skal behandles forslag, hvis vedtagelse kræver en særlig stemmeflerhed, skal dette angives i indkaldelsen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslaget væsentligste indhold angives i indkaldelsen.

8.

Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af juni måned.

9.

Selvstændige forslag, som aktionærer måtte ønske behandlet på den ordinære generalforsamling, skal være anmeldt skriftligt for bestyrelsen så betids at forslaget kan optages på dagsordenen.

10.

Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen eller selskabets revisor finder det hensigtsmæssigt, når dette besluttet af generalforsamlingen eller efter forlangende af aktionærer, der ejer mindst 1/10 af aktiekapitalen, hvilket forlangende tillige skal indeholde angivelse af det eller de bestemte emner, der ønskes behandlet på generalforsamlingen.

Det påhviler bestyrelsen at indkalde til ekstraordinær generalforsamling inden 14 dage efter, at der er truffet beslutning herom, eller efter bestyrelsens modtagelse af skriftlig begæring om afholdelse af ekstraordinær generalforsamling.

11.

Senest 8 dage før hver generalforsamling fremlægges på sel-

skabets kontor til eftersyn for aktionærerne dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes på generalforsamlingen. For den ordinære generalforsamlings vedkommende fremlægges tillige årsregnskabet, forsynet med påtegning af revisor, og underskrevet af bestyrelsen og direktionen, samt revisionsberetningen.

Ovennævnte forslag, årsregnskab og revisionsberetning fremsendes samtidig til de noterede aktionærer, som har fremsat begæring derom.

12.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsregnskabet og revisionsberetningen.
3. Beslutning om godkendelse af resultatopgørelse og status.
4. Beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.
5. Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelsen samt forslag, der i henhold til § 9 måtte være fremkommet fra aktionærer.
6. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.
7. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
8. Valg af revisor.
9. Eventuelt.

13.

Aktionærer, der har erhvervet deres aktier ved overdragelse, er kun berettiget til at stemme på generalforsamlingen, såfremt de senest een måned inden generalforsamlingen enten er blevet noteret i selskabets aktiebog, eller har anmeldt og dokumenteret deres erhvervelse af aktier i selskabet.

Adgang til at møde på selskabets generalforsamlinger og til at udøve stemmeret har dog kun aktionærer, der senest 3 hverdage før generalforsamlingens afholdelse har løst adgangskort og stemmeseddel.

Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig fuldmagt.

14.

Hvert A-aktiebeløb på kr. 1.000,00 giver 5 stemmer. Hvert B-aktiebeløb på kr. 1.000,00 giver 1 stemme.

15.

A-aktiekapitalen vælger 4 medlemmer af selskabets bestyrelse, således at hvert A-aktiebeløb på kr. 10 millioner giver ret til at vælge 1 medlem. Er A-aktiekapitalen eller dele af denne fordelt blandt aktionærer, der hver for sig ejer mindre end kr. 10.000.000,00 A-aktier, vælges det eller de medlemmer som ikke er valgt af A-aktionærer med en besiddelse på kr. 10.000.000,00 eller multipla heraf ved simpel stemmeflerhed blandt A-aktionærer med en lavere A-aktiebesiddelse end kr. 10.000.000,00. B-aktiekapitalen er berettiget til at vælge 1 medlem og yderligere 1 medlem vælges ved almindelig stemmeflerhed blandt samtlige aktionærer. Formanden udpeges blandt de valgte af den største enkeltaktionær i A-aktieklassen.

16.

Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder forhandlingerne på generalforsamlingen og afgør alle spørgsmål vedrørende fuldmagters gyldighed, sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen, samt resultatet af stemmeafgivningen.

17.

De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, med mindre andet er fastsat i lovgivningen eller i disse vedtægter.

Til vedtagelse af beslutning om vedtægtsændring, eller selskabets opløsning, kræves, når den pågældende beslutning ikke foreslås eller tiltrædes af bestyrelsen, at mindst $\frac{2}{3}$ af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, samt at beslutningen vedtages af mindst $\frac{2}{3}$ såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Såfremt beslutningen foreslås eller tiltrædes af bestyrelsen, kræver en vedtagelse af beslutningen kun, at mindst halvdelen af

aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, samt at beslutningen vedtages af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Er den fornødne del af aktiekapitalen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men er den foreslåede beslutning iøvrigt vedtaget efter reglerne i stk. 2, indkalder bestyrelsen inden 14 dage en ekstraordinær generalforsamling, på hvilken forslaget kan vedtages med 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital uden hensyn til dennes størrelse.

Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, forsåvidt de ikke udtrykkelig måtte være tilbagekaldt, anses for gyldige også på den anden generalforsamling.

18.

Over forhandlingerne på generalforsamlingen skal der føres en protokol, der underskrives af dirigenten, og de medlemmer af bestyrelsen, der har været tilstede.

Senest 14 dage efter generalforsamlingen fremlægges på selskabets kontor til eftersyn for aktionærerne en bekræftet udskrift af generalforsamlingsprotokollen.

Bestyrelse og direktion.

19.

Selskabet ledes af en af generalforsamlingen valgt bestyrelse på 6 medlemmer, jfr. § 15. Herudover kan der til bestyrelsen vælges medlemmer efter de særlige regler i aktieselskabsloven om arbejdstagerrepræsentanter.

Den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen vælges for eet år ad gangen. Genvælg kan finde sted.

Såfremt antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelses-

medlemmer i årets løb kommer ned under 6, påhviler det bestyrelsen at indkalde til ekstraordinær generalforsamling, for at vælge nye bestyrelsesmedlemmer i stedet for udgåede.

20.

Bestyrelsen vælger af sin midte en næstformand, og træffer iøvrigt gennem en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.

Formanden kan til enhver tid indkalde til møde, når han finder det ønskeligt, og skal indkalde til møde, såfremt et medlem af bestyrelsen eller en direktør fremsætter ønske herom.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mere end halvdelen af bestyrelsens medlemmer, dog mindst et flertal af de generalforsamlingsvalgte medlemmer, er tilstede. Bestyrelsens beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af de tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.

21.

Bestyrelsen ansætter een eller flere direktører til at lede selskabets daglige virksomhed.

22.

Selskabet tegnes af bestyrelsens formand eller næstformand i forbindelse med et bestyrelsesmedlem eller en direktør, eller af to direktører i forening.

Bestyrelsen kan meddele prokura.

Revision.

23.

Revisionen af selskabets regnskaber foretages af 1 eller ef-

ter generalforsamlingens bestemmelse 2 statsautoriserede revisorer, der vælges af generalforsamlingen for eet år ad gangen.

Regnskabsår.

24.

Selskabets regnskabsår løber fra den 1. juli til den 30. juni.

Perioden fra den 1. juli 1981 til den 31. december 1982 udgør 1 regnskabsperiode. Fra og med 1983 er selskabets regnskabsår ændret til kalenderåret.

Regnskab og udbytte.

25.

Årsregnskabet opgøres overensstemmende med god regnskabsskik og under foretagelse af påbudte og nødvendige afskrivninger og henlæggelser. Om anvendelsen af eventuelt overskud træffer generalforsamlingen bestemmelse efter bestyrelsens indstilling.

Kapitaludvidelse.

26.

Selskabets bestyrelse bemyndiges til i tiden indtil den 31/8 1986 at forhøje selskabets A-aktiekapital uden en samtidig forhøjelse af B-aktiekapitalen med indtil kr. 15 millioner.

Forhøjelsen gennemføres på følgende vilkår:

1. A-aktionærer har forholdsmæssig fortegningsret til forhøjelsesbeløbet i forhold til aktiebesiddelsen. Der skal ikke gælde indskrænkninger i den nye aktiekapitals forholdsmæssige fortegningsret til fremtidige udvidelser af aktiekapitalen, jfr. § 3, 3. sidste afsnit.
2. Nye aktier tegnes til pari kurs og ved kontant indbetaling.

3. Nye aktier er med hensyn til negotiabilitet og navnenotering underkastet vedtægternes § 3, stk. 2 og 3.

4. Nye aktier er underkastet begrænsning i omsætteligheden i overensstemmelse med § 4, der i forbindelse med kapitaludvidelsen suppleres med følgende bestemmelse:

"En aktionær, der ejer aktier svarende til halvdelen af den samlede stemmевærdi af hele aktiekapitalen, kan kun udøve forkøbsret i det omfang andre aktionærer, uanset aktieklassen, ikke udøver deres tilsvarende ret. Udøver de andre aktionærer deres forkøbsret delvis ved kun at acceptere andele af den udbudte post aktier, skal disse accepter fyldestgøres forud for accepten for den aktionær som forinden ejer 50% af stemmевærdien. Samme regel skal finde anvendelse såfremt en aktionær, der forinden ejer mindre end 50% af stemmевærdien, ved at udøve forkøbsret, ville opnå en samlet stemmевærdi på mere end 50%, men da alene for såvidt angår den aktieandel som svarer til stemmer ud over 50%. Aktier, der ifølge noteringen i selskabets aktiebog tilhører forskellige ejere, anses herved som tilhørende een aktionær, såfremt der mellem ejerne består en sådan forbindelse, f.eks. gennem koncernforhold, pensionskasser under fælles administration eller ejerskab iøvrigt, at udøvelsen af stemmeretten på aktierne må anses for bestemt af samme interesser."

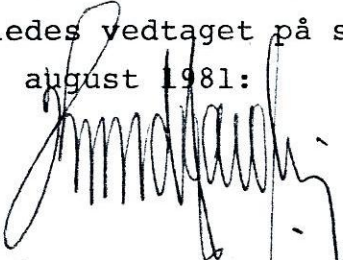
5. Nye aktier har ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra datoen for indbetalingen af forhøjelsesbeløbet, hvilken skal ske senest 2 uger efter bestyrelsens beslutning. Nye aktier har for det regnskabsår, hvori forhøjelsen besluttes, ret til forholdsmæssigt udbytte svarende til den del af regnskabsåret, der følger efter forhøjelsesbeslutningen.

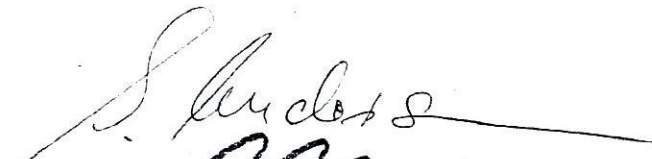


6. Samtidig med at forhøjelsesbeslutningen gennemføres, ændres vedtægternes § 15 til følgende:

"Besidder en aktionær eller aktionærer, der er interese-
seforbundet som nævnt i § 4 sidste stykke, aktier sva-
rende til 50% af stemmeværdien af alle aktier, udpeger
denne aktionær 3 medlemmer af selskabets bestyrelse. 1
medlem vælges ved almindelig stemmeflerhed blandt andre
A-aktionærer end den førnævnte aktionær. 1 medlem
vælges ved almindelig stemmeflerhed blandt B-aktio-
nærer, bortset fra eventuelle B-aktier, der tilhører
den førnævnte aktionær. 1 medlem vælges ved almindelig
stemmeflerhed blandt samtlige aktionærer bortset fra
den førnævnte. Formanden udpeges blandt de valgte af
den største enkeltaktionær i A-aktieklassen."

7. Bestyrelsen bemyndiges til at foretage de af forhø-
jelsesbeslutningen nødvendiggjorte ændringer af sel-
skabets vedtægter iøvrigt.

Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den
31. august 1981:


F.K. Pedersen
R.V. Røstved
K. Jensen



S. Jacobsen


21.003 hp/dh

Advokat HANS PHILIP

MØDERET FOR HØJESTERET

I henhold til bemyndigelse på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 1981 fastsættes efter Aktieselskabsregisterets krav følgende ændringer i foranstående vedtægter:

I vedtægternes § 1 udgår "RC Industri A/S (A/S Regnecentralen af 1979)".

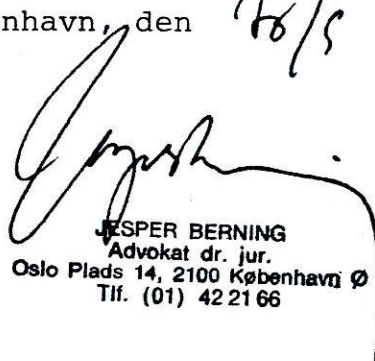
I vedtægternes § 3 udgår bestemmelsens andet afsnit i sin helhed.

I vedtægternes § 26 nr. 3 ændres "§ 3 stk. 3 og 4" til "§ 3 stk. 2 og 3".

De således fastsatte ændringer indarbejdet samtidig med denne påtegning i vedtægterne.

København, den

26/8 1981


JESPER BERNING
Advokat dr. jur.
Oslo Plads 14, 2100 København Ø
Tlf. (01) 42 21 66

21.003 hp/dh

28/8-81

Advokat HANS PHILIP

MØDERET FOR HØJESTERET

F O R R E T N I N G S O R D E N
for
bestyrelsen i
A/S REGNECENTRALEN AF 1979

1.

Bestyrelsen træder sammen umiddelbart efter afholdelse af den årlige generalforsamling og vælger formand og næstformand. Formanden udpeges som anført i vedtægternes § 15. Valget af næstformand sker ved simpel stemmeflerhed eller i tilfælde af stemmelighed ved lodtrækning.

2.

Bestyrelsesmøder indkaldes af formanden eller, i tilfælde af dennes forfald, af næstformanden.

Bestyrelsen skal afholde møde mindst een gang i hvert af regnskabsårets fire kvartaler. Formanden kan iøvrigt til enhver tid indkalde til bestyrelsesmøde, når han finder det ønskeligt og skal indkalde til møde, såfremt et medlem af bestyrelsen, en direktør eller selskabets revisor fremsætter ønske herom.

Indkaldelsen sker såvidt muligt med mindst otte dages varsel og kun under ekstraordinære omstændigheder med mindre end 24 timers varsel.

Indkaldelsen bør angive dagsordenen, men bestyrelsen er dog ikke afskåret fra at træffe beslutning i sager, som ikke er optaget på dagsordenen.

3.

Bestyrelsesmøderne ledes af formanden, dog i tilfælde af dennes forfald af næstformanden, der da i enhver henseende træder i formandens sted.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mere end halvdelen af bestyrelsens medlemmer, dog mindst et flertal af de generalforsamlingsvalgte medlemmer, er tilstede.

Bestyrelsens beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed - dog kræver beslutninger om ændring af nærværende forretningsorden at disse ændringer tiltrædes af de af A-aktionærerne valgte bestyrelsesmedlemmer. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

I sager af hastende karakter, eller hvor det iøvrigt skønnes hensigtsmæssigt, kan formanden lade forslag til beslutning udgå skriftligt til medlemmerne med tilkendegivelse af, at beslutningen anses for truffet, med mindre mindst halvdelen af bestyrelsens medlemmer har rejst indsigelse inden udløbet af en af formanden fastsat frist.

Et bestyrelsesmedlem må ikke deltage i behandlingen af noget spørgsmål, i hvis afgørelse han kan have en væsentlig interesse, der kan være stridende mod selskabets. Et bestyrelsesmedlem er pligtig at meddele bestyrelsen, når der foreligger omstændigheder, som kan medføre inhabilitet. Bestyrelsen afgør ved afstemning, hvori det pågældende bestyrelsesmedlem selv deltager, om et bestyrelsesmedlem kan deltage i behandlingen af en sag.

Den omstændighed at et medlem af bestyrelsen undlader at stemme for et forslag eller stemmer imod forslaget, fritager ikke den pågældende for ansvar for en af bestyrelsens flertal lovligt truffet beslutning.

4.

Såfremt antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i årets løb kommer ned under 6, påhviler det bestyrelsen at indkalde til ekstraordinær generalforsamling for at vælge nye bestyrelsesmedlemmer i stedet for de udgåede.

Afgår et af arbejdstagerne valgt medlem af bestyrelsen, hvilket skal ske, når den pågældende ophører med at være ansat i selskabet, og er der ingen suppleant til at indtræde i hans sted, påhviler det de øvrige bestyrelsesmedlemmer at foranledige valgt et nyt medlem for det afgåede medlems resterende valgperiode.

5.

Det påhviler bestyrelsen i samarbejde med direktionen inden for rammerne af det i vedtægternes § 2 anførte formål at formulere selskabets idégrundlag, udpege de konkrete mål, som ønskes opfyldt, samt fastlægge den politik, der skal føres i bestræbelserne for at realisere de opstillede målsætninger.

Bestyrelsen skal påse, at den i henhold til management aftalen med Standard Electric Kirk A/S, Horsens får forelagt de månedsrapporter, årsbudgetter og 5-årige handlingsplaner, som aftalen indebærer. Efter management aftalens ophør tilvejebringes lignende rapporter og beslutningsgrundlag. Formanden sikrer, at hertil fornødne forslag forelægges bestyrelsen til godkendelse. Intet medlem af bestyrelsen kan forlange beslutning om godkendelse eller forkastelse udskudt, med mindre mindst 3 bestyrelsesmedlemmer kræver forslaget suppleret med yderligere oplysninger. Forkastes et forslag til handlingsplanen, foranlediger formanden om fornødent efter forudgående rådslagninger med bestyrelsen eller dens enkelte medlemmer, at forslaget søges tilpasset mulighederne for vedtagelse.

6.

Formanden drager omsorg for, at der bliver ført en forhandlingsprotokol. Formanden er berettiget til at udpege en

eller flere personer i eller uden for bestyrelsen til at varetage bestyrelsens sekretariatsfunktion, i det omfang denne ikke hører ind under de direktionen påhvilende opgaver. Protokollen skal indeholde en gengivelse af de tagne beslutninger. Såfremt en beslutning ikke træffes eenstemmigt, har de medlemmer, der ikke stemmer for, ret til at få deres standpunkt tilført protokollen. Endvidere tilføres protokollen bemærkning om skriftligt materiale, som er udleveret til bestyrelsens medlemmer. Forhandlingsprotokollen underskrives af de tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.

7.

Bestyrelsen ansætter en eller flere direktører til at lede selskabets daglige virksomhed. Bestyrelsen skal løbende holdes orienteret om driften.

Direktionen har ledelsen af selskabet i alle anliggender, som ikke i henhold til loven, vedtægterne, nærværende forretningsorden eller oprettet direktørkontrakt skal forelægges bestyrelsen.

Direktionen forelægger for bestyrelsen sådanne dispositioner, der efter selskabets forhold er af usædvanlig art eller stor betydning, med mindre bestyrelsens beslutning ikke kan afventes uden væsentlig ulempe for selskabets virksomhed. I tvivlstilfælde rådfører direktionen sig med bestyrelsens formand. Om sådanne dispositioner underrettes bestyrelsen på førstkommende møde.

8.

Bestyrelsen fører tilsyn med selskabets virksomhed og påser, at det ledes i overensstemmelse med selskabets vedtægter, aktieselskabsloven og andre love, der måtte have betydning for selskabet.

Bestyrelsen kontrollerer, at selskabet er forsvarligt forsikret og gennemgår mindst hvert 3. år samtlige selskabets forsikringer.

Bestyrelsen skal påse, at bogføringen og formueforvaltningen kontrolleres på en efter selskabets forhold tilfredsstillende måde.

Bestyrelsen foranlediger, at der årligt udarbejdes drifts-, likviditets- og finansbudgetter til bestyrelsens godkendelse.

Bestyrelsen gennemgår det af direktionen udarbejdede udkast til årsregnskab og påser derunder, at dette under omhyggelig hensyntagen til tilstedeværende værdier og forpligtelser samt under foretagelse af nødvendige og ønskelige afskrivninger opgøres således som ordentlig og forsigtig forretningsbrug tilsiger. Det af direktionen endeligt udarbejdede og underskrevne årsregnskab forsynet med påtegning af revisionen forelægges efter bestyrelsens godkendelse og underskrift på selskabets ordinære generalforsamling, og et af dirigenten påtegnet eksemplar indsendes straks til Aktieselskabsregisteret.

9.

Revisionsprotokollen skal være tilstede ved alle bestyrelsesmøder, og enhver protokoltilførsel underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

10.

Bestyrelsen drager omsorg for, at der føres en aktiebog, som opbevares på selskabets hovedkontor. Forinden notering i aktiebogen finder sted, undersøges det, om den pågældende har erhvervet aktien i overensstemmelse med vedtægterne og loven.

Et aktiebrev skal have påtegning om stedfunden notering.

11.

De enkelte medlemmer af selskabets bestyrelse og direktion skal ved deres indtræden i bestyrelsen eller direktionen give bestyrelsen meddelelse om deres aktier i selskabet og om deres aktier og anparter i selskaber inden for samme koncern og senere give meddelelse om erhvervelse og afhæn-

delse af sådanne aktier og anparter. Meddelelserne skal indføres i en særlig protokol.

Medlemmerne af bestyrelse og direktion må ikke udføre eller deltage i spekulationsforretninger vedrørende aktier i selskabet eller aktier og anparter i selskaber inden for samme koncern. Ej heller må medlemmer af bestyrelse og direktion modtage lån eller opnå sikkerhedsstillelse fra selskabet.

12.

Bestyrelsens beslutninger meddeles direktionen af formanden eller anden dertil af bestyrelsen bemyndiget person.

Bestyrelsen har ret til at få meddelt alle oplysninger, som er nødvendige til opfyldelse af dens lovmæssige og vedtægtsmæssige opgaver. Spørgsmål til direktionen, revisionen eller andre vedrørende selskabets forhold fremsættes af formanden eller anden dertil bemyndiget person.

13.

Medlemmer af direktionen og revisionen har ret til at deltage i alle bestyrelsesmøder, med mindre bestyrelsen i det enkelte tilfælde træffer anden bestemmelse. Direktionen og revisionen er pligtige at deltage i bestyrelsesmøder, når dette forlanges af bestyrelsen eller dennes formand.

14.

Ved sin indtræden i bestyrelsen modtager det enkelte medlem et eksemplar af selskabets vedtægter og nærværende forretningsorden og påtegner ved sin underskrift de originale i selskabet beroende eksemplarer herom.

Bestyrelsesmedlemmerne har tavshedspligt med hensyn til samtlige skriftlige og mundtlige oplysninger, som de modtager fra selskabet, dersom det følger af forholdets natur, f.eks. fordi der er tale om forretnings- eller driftshemmeligheder, eller det vedtages af bestyrelsen i det enkelte tilfælde. Hvert enkelt bestyrelsesmedlem er ansvarlig for, at materiale, han har modtaget fra selskabet, ikke kommer

andre ihænde eller bekendtgøres for andre, dersom det indeholder oplysninger, der er undergivet tavshedspligt i henhold til foranstående.

Fratræder et bestyrelsesmedlem sin stilling, skal han til bestyrelsens formand tilbagelevere alt skriftligt materiale, som han er i besiddelse af i sin egenskab af bestyrelsesmedlem samt eventuelle genparter, kopier m.v. af samme. Måtte et bestyrelsesmedlem afgå ved døden, påhviler denne tilbageleveringspligt hans dødsbo.

Tavshedspligten består også efter fratrædelse fra bestyrelsen.

15.

Bestyrelsen træffer efter forhandling med direktionen bestemmelse om, i hvilket omfang og på hvilken måde arbejdstagerne orienteres om selskabets forhold.

16.

Bestyrelsen skal, hvis der sker ændringer i det til Aktieselskabsregisteret anmeldte, foretage de fornødne anmeldelser herom.

Nærværende forretningsorden er i overensstemmelse med Aktieselskabsloven af 1973 § 56 stk. 4 vedtaget af bestyrelsen på bestyrelsesmødet den

21.003 hp/gl 28/8 1981

Advokat HANS PHILIP

MØDERET FOR HØJESTERET

TEGNINGSLISTE

På en den 31. august 1981 afholdt generalforsamling i
A/S REGNECENTRALEN AF 1979
er det vedtaget at forhøje selskabets aktiekapital med kr.
40.000.000,00 til kr. 115.000.000,00.

Selskabets aktionærer har forholdsmæssig fortegningsret til kapitalforhøjelsen. Selskabets aktionærer har således fortegningsret til nominelt kr. 533,33 for hver kr. 1.000,00 aktiebesiddelse, idet tegningsbeløbene afrundes til nærmeste hele tusinde kroner. Såfremt en aktionær ikke udnytter sin forholdsmæssige fortegningsret, er de øvrige fortegningsberettigede aktionærer berettiget til at tegne det ikke udnyttede aktiebeløb. Sker der overtegning skal aktietegnerne tåle at aktietegningen i mangel af anden aftale mellem disse begrænses ved en forholdsmæssig nedsættelse af tegningsbeløbene til det nærmeste med kr. 1.000,00 delelige beløb. Aktier som ikke er tegnet af aktionærerne inden tegningsfristens udløb udbydes til Standard Electric Kirk A/S, Horsens, på samme betingelser hvortil de er tilbudt selskabets aktionærer.

Den nytegnede aktiekapital er præferencekapital, der i forhold til den eksisterende aktiekapital nyder fortrinsheder i overensstemmelse med § 3 i selskabets vedtægter som disse er affattet efter selskabets generalforsamling den 31. august 1981.

De nye aktionærer er med hensyn til fortegningsret til aktier ved fremtidige aktieudvidelser berettiget til en forholdsmæssig fortegningsret ved udvidelser af kapitalen i samme aktieklasser, medens selskabets hidtidige aktionærer alene har forholdsmæssig fortegningsret til fremtidige aktieudvidelser af B-aktiekapitalen.

Tegningen finder sted i dagene den 31. august til den 15. september 1981. Tegning af aktier der tilbydes Standard Electric Kirk A/S, Horsens, finder sted i tiden mellem den 16. september og 30. september 1981, dog at fristen forlænges til den 5. hverdag efter registreringen af forhøjelsesbeslutningerne og vedtægtsændringerne, hvis registreringen indtræffer senere end 30. september 1981 og senest den 31/8 1982. Tegning af aktier sker ved returnering indenfor tegningsfristen af den bagest i tegningslisten indsatte tegningsblanket til:

Sparekassen SDS
Fondsafdelingen
Kongens Nytorv 8
1050 København K

Tegningserklæringer, der afgives under forbehold, er ugyldige.

Indbetaling skal ske inden de respektive tegningsfristens udløb. Betaling skal ske til:

Sparekassen SDS
Fondsafdelingen
Kongens Nytorv 8
1050 København K

Indbetalingen af tegnede aktiebeløb kan ikke uden bestyrelsens samtykke finde sted ved modregning i eventuelle fordringer mod selskabet.

De nye aktier udstedes i størrelser á kr. 1.000,00 eller

multipla heraf. Interimsbeviser vil blive fremsendt til aktionærerne inden udgangen af september af 1981.

Aktietegningen sker til parikurs.

De nye aktier er ikke omsætningspapirer.

De nye aktier skal lyde på navn.

De med forhøjelsen forbundne omkostninger vil ikke overstige 5% af den nytegnede aktiekapital.

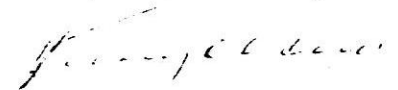
Der henvises iøvrigt til vedlagte forhøjelsesbeslutning af 31. august 1981 og vedtægter for selskabet som disse er affattet efter vedtagne ændringer på ovennævnte generalforsamling.

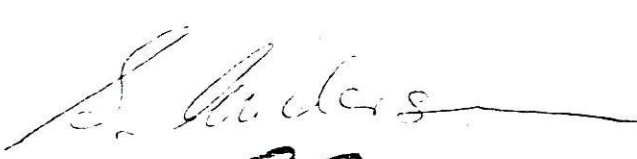
Ballerup, den 20. august 1981

I bestyrelsen:

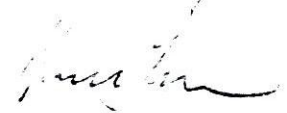

J.K. Pedersen

R. V. Røstved




S. Andersen





21.003

Undertegnede

Navn:

Adresse:

Tlf.nr.:

tegner herved i henhold til foranstående tegningsliste og idet vi erklærer os bekendt med indholdet af selskabets vedtægter, som disse er affattet på selskabets generalforsamling den 31. august 1981, et A-aktiebeløb stort

kr.

skriver kroner

der indbetales til Sparekassen SDS, Fondsafdelingen, Fredericiagade 27, 1310 København K senest den 15. september 1981.

den

september 1981

21.003 hp/dh

Advokat HANS PHILIP


MØDERET FOR HØJESTERET

I henhold til bemyndigelse på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 1981, jfr. selskabets forhandlingsprotokol pagina 257 ændres foranstående tegningsliste pagina 2, 2. afsnit fra linie 4, således at følgende tekst udgår: "16. september og 30. september 1981, dog at fristen forlænges til den 5. hverdag efter registreringen af forhøjelsesbeslutningerne og vedtægtsændringerne, hvis registreringen indtræffer senere end 30. september 1981 og senest den 31/8 1982." Denne tekst erstattes af: "... 16. september 1981 og 31/8 1982".

~~Tegningslistens bestemmelse om indbetalingsfrister suppleres med følgende bestemmelse: "Aktiekapital der tegnes af Standard Electric Kirk A/S. Horsens, indbetales senest den 5. hverdag efter registreringen af forhøjelsesbeslutningen."~~

København, den

20/9 1981



JESPER BERNING
Advokat dr. jur.
Oslo Plads 14, 2100 København Ø
Tlf. (01) 42 21 66

21.003 hp/dh

8/9-81

Advokat HANS PHILIP

MØDERET FOR HØJESTERET

ERKLÆRING

Underskrevne aktionærer i A/S Regnecentralen af 1979, der dels ved vor nuværende aktiebesiddelse, dels ved vor erhvervelse af A-aktier i henhold til forhøjelsesbeslutning af 31. august 1981 besidder en andel af stemmeværdien af hele selskabets aktiekapital, som i forening med Standard Electric Kirk A/S's aktietegning ifølge samme beslutning, udgør den nødvendige majoritet til gennemførelse af vedtægtsændringer forpligter os herved til at afgive stemme for et forslag til forhøjelse af selskabets aktiekapital med indtil kr. 15 millioner nye A-aktier med fortegningsret for SEK på de vilkår som fremgår af § 26 i vedtægterne for selskabet. Vor forpligtelse bliver aktuel når selskabets bestyrelse forelægger forslag til fravigelse af aktionærernes forholdsmæssige fortegningsret, samt i tilfælde af at selskabets bestyrelse, uanset årsagen undlader at benytte bemyndigelsen til at udvide aktiekapitalen efter påkrav af Standard Electric Kirk A/S, og forpligtelsen opfyldes under een evt. to, jfr. vedtægternes § 17 stk. 3, med kortest muligt varsel indkaldte generalforsamlinger, når dette forlanges af Standard Electric Kirk A/S. Vor forpligtelse er tidsbegrænset som angivet i vedtægternes § 26, men iøvrigt forbeholdsløs.

Skulle forhøjelsesbeslutningen ikke efter SEK's påkrav blive gennemført af generalforsamlingen således, at SEK har fortegningsret til forhøjelsesbeløbet, forpligter samtlige af erklæringen omfattede aktionærer sig til at tilbyde salg af deres A-aktier til parikurs til Standard Electric Kirk A/S indtil dette selskab derved i videst muligt omfang har

forøget stemmевærdien af sin aktiebesiddelse til 50% af den samlede stemmевærdi af hele aktiekapitalen. De forpligtede aktionærer er uden ansvar for i hvilket omfang andre aktionærer i selskabet i tilfælde af et sådant tilbud udøver deres forkøbsret i medfør af vedtægternes § 4, idet de af denne aftale omfattede aktionærer frafalder deres vedtægtsmæssige forkøbsret til aktier, der udbydes til opfyldelse af forpligtelsen ifølge nærværende erklæring.

Såfremt nogen af denne erklæring forpligtet aktionær overdrager sin aktiebesiddelse i selskabet helt eller delvis, være sig til eje eller til sikkerhed, kan overdragelsen først ske efter at overdrageren har forelagt SEK tilfredsstillende dokumentation for, at erhververen er indtrådt i overdragerens forpligtelser ifølge denne erklæring.

København, den 15. september 1981

For Københavns Telefon-Aktieselskab:

Henry Højh
Generaldirektør

For Data Centralen I/S:

For pensionskasser under Pensionskassernes Administrationskontor:

[Signature]

For Jydsk Telefon-Aktieselskab:

R. V. Røstved

STANDARD ELECTRIC KIRK A/S
Ane Stauningsvej 21
8700 Horsens

ERKLÆRING VEDRØRENDE ÅRSREGNSKAB FOR 1980/81 I A/S REGNECENTRALEN AF 1979.

På Deres foranledning skal bestyrelsen og direktionen i A/S REGNECENTRALEN af 1979 afgive følgende erklæring om selskabets forhold i tilknytning til selskabets årsregnskab pr. 30. juni 1981:

- 1) Vi skal overfor Dem bekræfte, at vi har meddelt selskabets revision, Revisor Centret, Finsensvej 15, 2000 København F, samtlige oplysninger, der os bekendt har været væsentlige for revisionen af årsregnskabet.
- 2) Vi skal endvidere overfor Dem erklære:
 - a) At balancen pr. 30. juni 1981 indeholder samtlige aktiver, der tilhører selskabet, og at disse efter vort skøn er vurderet i overensstemmelse med god regnskabsskik. Eventuelle indskrænkninger i dispositionsretten - ejendomsforbehold, pantsætninger etc. er oplyst.
 - b) At balancen pr. 30. juni 1981 os bekendt indeholder enhver gæld, der påhviler selskabet.
 - c) At der ikke - udover hvad der fremgår af regnskabet - påhviler selskabet andre forpligtelser og eventualforpligtelser, herunder:

Kautionsforpligtelser (incl. forpligtelser over for tilknyttede virksomheder)

Veksselforpligtelser.

Garantiforpligtelser, reklamationer (udover normal varegaranti inden for branchen)

Leasingforpligtelser.

Pensionsforpligtelser.

Købs- og kontraktsforpligtelser af ekstraordinær karakter

- d) At selskabet ikke er part i verserende retssager eller lignende, der kunne rumme risici for selskabet, herunder krav som følge af overtrædelse af offentlig lovgivning (eksempelvis selskabslovgivning, miljølovgivning, skatte- og afgiftslovgivning). Endvidere er selskabet ikke part i verserende arbejdsretlige retssager eller -stridigheder med selskabets medarbejdere.
- e) At der os bekendt ikke foreligger forhold, som kan medføre ansvar for direktionen og/eller bestyrelsen.
- f) At ingen aktionær, medlem af direktionen og/eller bestyrelsen har modtaget lån eller sikkerhedsstillelse fra selskabet pr. 30. juni 1981 eller i det forløbne regnskabsår i strid med selskabslovgivningen.
- g) At ingen i selskabet efter vort kendskab har noget specielt tilhørsforhold til selskabets leverandører eller aftagere, ligesom der ikke fra disse er givet gaver eller lignende til personer i virksomheden, bortset fra lejlighedsgaver af rimelig størrelse.
- h) At der ikke efter regnskabsafslutningsdatoen er fremkommet forhold eller transaktioner, der, såfremt oplysninger herom blev udeladt, ville gøre årsregn-

skabet misvisende.

- i) At selskabet i overensstemmelse med den vedtagne forsikringspolitik har forsikret sine værdier i fornødent omfang.
 - j) At der er indgået kontrakter mellem selskabet og trediemand, ifølge hvilke der i tilfælde af visse salg tilkommer trediemand ret til afgift, jfr. vedlagte oversigt over disse kontraktsforhold.
3. De oven for anførte af bestyrelsen og direktionen afgivne erklæringer er korrekte i enhver væsentlig henseende også for en bedømmelse af selskabets forhold på tidspunktet for Deres indgåelse af rammeaftalen med A/S REGNECENTRALEN af 1979, dateret den
4. Som en betingelse for Deres indbetaling af kapitalforhøjelsen, kr. 20 mill., i henhold til ovennævnte rammeaftale forpligter vi os til forud for indbetalingsdagen at afgive en erklæring af samme indhold som nærværende som bekræftelse på, at nærværende erklærings indhold er korrekt i enhver henseende også på betalingstidspunktet.

Den 15. september 1981

A/S REGNECENTRALEN AF 1979

Direktion:

Bestyrelse:

Elektronik
Met. Sørensen
P. Højstadius

[Signature]
F.K. Pedersen
[Signature]
[Signature]

B. V. Røstved