

2. september 2021

Meddelelse om Tvangsindløsning af minoritetsaktionærerne i F.E. Bording A/S i overensstemmelse med §§ 70 – 72 i selskabsloven

1. Baggrund

- 1.1 F.E. Bording Holding ApS ("**FEB Holding**") er hovedaktionær i F.E. Bording A/S, cvr. nr. 16229415, ("**F.E. Bording**"). FEB Holding ejer nominelt 4.328.300 kr. A-aktier og nominelt 27.007.400 kr. B-aktier i F.E. Bording. Aktierne er udstedt som fondsaktiver med følgende ISIN:
- A-aktier: DK0060010411
- B-aktier: DK0010008028
- 1.2 FEB Holding har erhvervet aktierne fra Selskabet af 1. august 1931 A/S ved en aktieombytning i juni 2021 hvor A- og B aktier blev indskudt til en værdi på 330 kr. per A-aktie og per B-aktie.
- 1.3 Selskabet af 1. august 1931 A/S har i en lang årrække været kontrollerende hovedaktionær i og moderselskab til F.E. Bording. Selskabet af 1. august 1931 A/S afgav i december 2020 et offentligt tilbud til alle B-aktionærer om at erhverve deres B aktier for 330 kr. pr aktie ("**Tilbuddet**"). F.E. Bordings B-aktier blev i forlængelse heraf i januar 2021 afnoteret og slettet fra handel på Nasdaq Copenhagen A/S med 22. januar 2021 som sidste handelsdag. Selskabet af 1. august 1931 A/S og senere FEB Holding har efter afnoteringen erhvervet yderligere B-aktier til 330 kr. per B-aktie, og i alt erhvervet mere end 45 % af aktiekapitalen siden december 2020 til en pris på, men ikke over 330 kr. per aktie.
- 1.4 F.E. Bording ejer nominelt 1.480.400 kr. aktier som egne aktier, hvoraf nominelt 24.600 kr. er A- aktier og nominelt 1.455.800 kr. er B-aktier. FEB Holdings ejerandel udgør således 97,0 % af aktiekapitalen og 98,3 % af stemmerettighederne i F.E. Bording, når egne aktier ikke medregnes.



2. Tvangsindløsning

- 2.1 Som følge af ejerskabet af mere end halvfems procent (90%) af den samlede aktiekapital og stemmerettighederne i F.E. Bording, er FEB Holding i henhold til §§ 70-72 i selskabsloven berettiget til at foretage en tvangsindløsning af de aktier, der ejes af tilbageværende minoritetsaktionærer i F.E. Bording, bortset fra selskabet selv.

I overensstemmelse hermed anmoder FEB Holding de tilbageværende minoritetsaktionærer i F.E. Bording om at overdrage deres aktier til FEB Holding inden fire (4) uger fra datoen for denne meddelelse ved at indlevere den her vedlagte acceptblanket til deres kontoførende pengeinstitut i så god tid, at pengeinstituttet kan indsende til Danske Bank inden indløsningsperiodens udløb den 30. september 2021, kl. 17:00 (CET).

Aktionærer anmodes om at lade deres kontoførende pengeinstitut gennemgå og bekræfte aktionærens oplysninger om antal aktier, konto- og depotnummer for såvel A- og B-aktierne.

Blanketten bedes af aktionærens pengeinstitut sendt til Danske Bank A/S, Corporate Actions, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K eller på e-mail prospekter@danskebank.dk

3. Pris

- 3.1 Tvangsindløsningen af A-aktierne og B-aktierne i F.E. Bording vil blive gennemført til en pris på **330,00 kr. per aktie á nominelt 100 kr.** og betalingen herfor vil ske kontant.
- 3.2 Prisen er identisk med den pris, Selskabet af 1. august 1931 A/S har betalt i januar 2021 for B-aktier, medens B-aktierne var børsnoterede, og efterfølgende, ligesom FEB Holding har erhvervet B-aktier til samme pris. FEB Holding anser værdien for i dag at være uændret, til trods for at det som udgangspunkt reducerer værdien, at B-aktierne ikke længere er børsnoterede, og der ikke er et marked for fri omsætning af B-aktierne. Desuagtet tilbydes samme pris pr. B-aktie som tvangsindløsningspris. F.E. Bording har i henhold til årsrapporten for 2020 en egenkapital på 100.479 tkr., hvilket korrigeret for egne aktier, svarer til en indre værdi på 310,90 kr. pr aktie.
- 3.3 A-aktierne anses for at have samme værdi som B-aktierne. De har helt samme økonomiske rettigheder i selskabet. A-aktiernes højere stemmeret sammenlignet med B-aktierne har ikke en værdi for hverken køber eller sælger, da køber allerede er (og tidligere Selskabet af 1. august 1931 A/S i en årrække har været) kontrollerende majoritetsaktionær, og de yderligere stemmer ikke har særlig betydning for købers fortsatte kontrol.
- 3.4 Det er FEB Holdings opfattelse, at aktierne i F.E. Bording ikke er steget i værdi i 2021, og at F.E. Bording ikke i 2021 har konstateret nogen væsentlig forbedret økonomi eller virksomhed.
- 3.5 I tilfælde af at en minoritetsaktionær ikke er enig i tvangsindløsningskursen, kan minoritetsaktionæren anmode FEB Holding om, at kursen fastsættes af en (eller flere) skønsmand(mænd), der udpeges af retten på FEB Holdings hjemsted i overensstemmelse med § 70, stk. 2 i selskabsloven. Skønsmanden skal fastsætte indløsningsprisen i overensstemmelse med § 67, stk. 3 i selskabsloven, jf. dog § 70, stk. 4.
- 3.6 Hvis en (eller flere) skønsmand(mænd) udpeges, og dennes(deres) vurdering medfører en højere tvangsindløsningskurs for den pågældende aktie end den, der tilbydes af FEB Holding, vil denne højere kurs også gælde for de øvrige minoritetsaktionærer, hvis aktier i samme aktieklasser bliver indløst ved tvangsindløsningen, og som ikke anmodede om en skønsmandsvurdering. Omkostningerne forbundet med skønsmandens vurdering afholdes af minoritetsaktionæren, der anmoder om vurderingen, men kan af retten blive pålagt FEB Holding, hvis skønsmandsvurderingen er højere end den tilbudte indløsningspris.



4. Oplysninger om accept

- 4.1 Aktionærer, der accepterer i forhold til deres A- og/eller B-aktier, skal anmode deres egne respektive kontoførende institutter om at overdrage deres A- og/eller B-aktier til FEB Holding. Afvikling af de overtagne A- og/eller B-aktier vil ske kontant via aktionærernes egne kontoførende institutter forventeligt senest den 5. oktober 2021.
- 4.2 Såvel A-aktierne som B-aktierne skal være frie og ubehæftede i enhver henseende.

5. Afviklingsprocessen

- 5.1 Afvikling af de overtagne aktier fra de tilbageværende minoritetsaktionærer, der accepterer denne tvangsindløsningsmeddelelse, vil blive udbetalt til de accepterende aktionærers respektive kontoførende institutter ikke senere end fire (4) hverdage efter indløsningsperiodens udløb den 30. september 2021, kl. 17:00 (CET). Enhver omkostning, der afholdes i relation til overdragelsen af aktierne skal bæres af den enkelte minoritetsaktionær, og ethvert gebyr og honorar i den forbindelse er FEB Holding uvedkommende. Der vil ikke ske afvikling i løbet af indløsningsperioden.

6. Hvordan forholder det sig for aktionærer, der ikke overfører deres aktier?

- 6.1 FEB Holding vil efter udløbet af den fire (4) ugers indløsningsperiode foretage tvangsindløsning og udbetale tvangsindløsningsprisen til de resterende minoritetsaktionærer, der ikke har overdraget deres aktier til FEB Holding forud for udløbet af fire ugers perioden den 30. september 2021, kl. 17:00 (CET), via VP Securities A/S. Herved bliver ejerskabet af de A-aktier og B-aktier, der ejes af aktionærer, som ikke frivilligt har overdraget deres A-aktier eller B-aktier, overført til FEB Holding.
- 6.2 FEB Holding vil efter indløsningsperiodens udløb blive registreret som ejer af alle udestående aktier i F.E. Bording, bortset fra selskabets egne aktier, og aktiebogen vil blive opdateret således, at FEB Holding fremgår som ejer af aktierne.
- 6.3 I overensstemmelse med § 72, stk. 3 i selskabsloven, vil FEB Holding desuden offentliggøre en selskabsmeddelelse gennem Erhvervsstyrelsens IT-system for herigennem at bekendtgøre minoritetsaktionærerne om, at deres ret til at kræve, at en skønsmand fastsætter tvangsindløsningsprisen, fortabes ved udløbet af en tre (3) måneders periode.

F.E. Bording Holding ApS



ACCEPTBLANKET

Acceptblanket ved tvangsindløsning af A-aktier og B-aktier i F.E. Bording A/S

Accept kan afgives gennem aktionærens eget kontoførende institut og i god tid til, at det kontoførende institut kan behandle og videreformidle accepten til Danske Bank på vegne af F.E. Bording Holding ApS, der skal have accepten i hænde senest den 30. september 2021, kl. 17:00 (CET).

Undertegnede erklærer hermed, at de aktier i F.E. Bording A/S (A-aktierne har ISIN DK0060010411 og B-aktierne har ISIN DK0010008028), der overdrages, er frie og ubehæftede i enhver henseende.

I overensstemmelse med de vilkår, der er anført i den meddelelse, som er fremsat af F.E. Bording Holding ApS, den 2. september 2021, instruerer jeg/vi hermed uigenkaldeligt overdragelsen af følgende aktier med en nominal værdi af 100 kr. mod kontant betaling af 330,00 kr. per aktie:

_____ stk. A-aktier i F.E. Bording A/S,

_____ stk. B-aktier i F.E. Bording A/S.

Jeg/vi giver tilladelse til gennemførelse af salget ved overførsel af A- og/eller B-aktier i F.E. Bording A/S fra min/vores VP-konto:

Kontoførende institut:	VP-kontonr.:
------------------------	--------------

Jeg/vi giver tilladelse til overførsel af det kontante provenu fra salget af A- og eller B-aktier i F.E. Bording A/S til min/vores konto:

Navn på bank og banks adresse:	Aktionærens IBAN/Reg.nr. og kontonr. (inklusive foranstillede nuller, hvis nogle)
--------------------------------	---

Jeg/vi bekræfter, at navnet og adressen som jeg/vi har angivet i underskriftsblokken nedenfor svarer til navnet og adressen på kontoudskriften for den ovennævnte konto.

Accept af gældende gebyrer for bankoverførsler og/eller valutaveksling

Jeg/Vi anerkender og er indforstået med, at jeg/vi er ansvarlige for ethvert gebyr for bankoverførsel eller valutaveksling, som pålægges af den modtagende bank som følge af at have modtaget en overførsel af provenuet for aktierne, som overføres til mig/os fra F.E. Bording Holding ApS. Provenuet fra aktierne vil blive betalt og overført i danske kroner og hvis det overføres til en bank uden for Danmark, vil beløbet blive vekslet af den modtagende bank til den lokale valuta for en sådan bank til en vekselkurs, som frit kan bestemmes af den modtagende bank.

Jeg/Vi bekræfter og samtykker hermed til, at denne acceptblanket og informationerne heri må deles mellem F.E. Bording Holding ApS, Danske Bank A/S og mit/vores kontoførende institut.

Underskrift og oplysninger om den sælgende aktionær:

Navn:
Adresse:
By, postnr. og land:
CVR-nr./CPR-nr.:
Telefon:
E-mail:
Dato og sælgers underskrift:

Undertegnede kontoførende institut er indforstået med at overdrage ovennævnte A- og/eller B-aktier i F.E. Bording A/S til F.E. Bording Holding ApS

CVR-nr.:	CD-identifikation:
Stempel og underskrift:	

Oplysninger til det kontoførende institut:

Ved påtegning på denne acceptblanket skal aktionærens kontoførende institut senest den 30. september 2021, kl. 17:00 (CET) have afgivet denne acceptblanket til Danske Bank på vegne af F.E. Bording Holding ApS på adressen Danske Bank A/S, Corporate Action, Holmens Kanal 2 -12, 1095 København K, eller prospekter@danskebank.dk.