

Vedtægter for Refima Capital Partners A/S

1. Navn og Hjemsted

- 1.1 Selskabets navn er Refima Capital Partners A/S ("Selskabet").
- 1.2 Selskabets hjemsted er Gentofte kommune, Danmark.

2. Formål, Rammer og Registrering

- 2.1 Selskabets formål er at drive virksomhed ved investering, samt anden beslægtet virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er forbundet hermed.
- 2.2 Selskabets primære fokus er investering i virksomhedsobligationer. For at opnå et højt risikojusteret afkast kan Selskabet operere med gearing og afledte finansielle instrumenter.
- 2.3 Selskabets investeringsrammer er angivet i det til enhver tid gældende prospekt. Prospektet godkendes af den til enhver tid siddende bestyrelse, som til enhver tid kan ændre dette inden for lovgivningens og vedtægtens rammer.
- 2.4 Rammerne i det til enhver tid gældende prospekt kan overskrides midlertidigt som følge af begivenheder Selskabet ikke har indflydelse på.
- 2.5 Selskabet er registreret som Alternativ Investerings Fond (AIF) hos Finanstilsynet.

3. Aktiekapital

- 3.1 Selskabets indskudskapital er kr. 58.000.000 fordelt på aktier á kr. 1.000.
- 3.2 Selskabskapitalen er ikke opdelt i kapitalklasser.
- 3.3 Selskabets aktier skal lyde på navn og noteres på navn i Selskabets ejerbog.
- 3.4 Aktierne er ikke-omsætningspapirer og ingen aktier skal have særlige rettigheder. Nytegnede aktier skal være underlagt samme regler og begrænsninger i omsætteligheden, som gælder for de bestående aktier og skal i øvrigt være ligestillet hermed.
- 3.5 Bestyrelsen er bemyndiget til i en periode frem til 15. oktober 2024, at forhøje Selskabets aktiekapital ad én eller flere gange indtil i alt nominelt kr. 500.000.000.
- 3.6 Bestyrelsen er bemyndiget til for en periode frem til 15. oktober 2024, at lade Selskabet erhverve egne aktier med en samlet nominel værdi på op til 90% af aktiekapitalen, dog begrænset af den til enhver tid gældende lovgivning om aktieselskabers maksimale tilbagekøb af egne aktier.

4. Selskabets Bestyrelse og Ledelse

- 4.1 Selskabet ledes af en på generalforsamlingen valgt bestyrelse på 3-5 medlemmer.
- 4.2 Bestyrelsen vælges for et år ad gangen og afgår samlet på den ordinære generalforsamling, men kan genvælges.
- 4.3 Bestyrelsen er beslutningsdygtig når mindst halvdelen af dens medlemmer er repræsenteret. Bestyrelsen træffer beslutninger ved almindeligt stemmeflertal. Bestyrelsesformandens stemme er afgørende ved stemmelighed.
- 4.4 Bestyrelsen skal træffe beslutninger i overensstemmelse med Selskabets vedtægter, prospekt, bestyrelsens forretningsorden og selskabsloven.
- 4.5 Bestyrelsen ansætter en direktion, bestående af 1-2 direktører.
- 4.6 Selskabet har indgået en forvaltningsaftale med Refima Capital Management A/S ("Forvaltningsselskabet"), som har tilladelse til at forvalte alternative investeringsfonde jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde. Forvaltningsselskabet skal forestå den daglige ledelse af Selskabet, herunder foretage og gennemføre selskabets investeringer og investeringsstrategi som angivet i det til enhver tid gældende prospekt samt aktivt søge at skaffe nye egnede aktionærer til Selskabet.

5. Tegningsret

- 5.1 Selskabet tegnes af tre bestyrelsesmedlemmer i forening eller af bestyrelsesformanden i forening med et bestyrelsesmedlem eller bestyrelsesformanden i foreningen med en direktør.

6. Hæftelse

- 6.1 Selskabets aktionærer hæfter alene med deres indskud og har derudover ingen hæftelse for selskabets forpligtelser.

7. Tilgang, afgang og handel med aktiekapital

- 7.1 Der kan tegnes ny aktiekapital i Selskabet sidste bankdag i hver måned. Bestyrelsen kan godkende at der tegnes på andre tidspunkter.
- 7.2 Når der foreligger en underskrevet tegningsaftale fra en ny aktionær, skal bestyrelsen under sin bemyndigelse jf. punkt 3.5 gennemføre en rettet kapitalforhøjelse for det i tegningsaftalen angivne beløb.
- 7.3 Såfremt en aktionær ønsker at afhænde sine aktier i Selskabet skal dette ske med virkning fra sidste bankdag i en måned, hvilket aktionæren skal varsle ved kommunikationsformen angivet

i punkt 12.2, til Selskabet senest 14 dage før den sidste bankdag, hvor aktierne ønskes afhændet.

- 7.4 Selskabet, ved dettes bestyrelse, skal under bemyndigelse i punkt 3.6, hvis en aktionær har varslet at ville afhænde aktier iht. punkt 7.4, købe aktierne fra den afhændende aktionær, forudsat at Selskabet inden for gældende regler om tilbagekøb af egne aktier og bemyndigelsen jf. punkt 3.6 kan foretage og gennemføre denne disposition.
- 7.5 Såfremt en aktionærs ønske om afhændelse fører til et behov for realisering af værdier eller anden påvirkning af investeringsstrategien, vil Selskabet være berettiget til at udsætte tilbagekøbet i op til 3 måneder, forudsat at Selskabet der, inden for gældende lovgivning, er i stand til at gennemføre tilbagekøbet. Modsat er Selskabet ikke forpligtet til at tilbagekøbe aktierne og aktionæren kan frit sælge til tredjemand på vilkår minimum tilbudt af Selskabet.
- 7.6 En afhændende aktionær afholder alle omkostningerne forbundet med afhændelsen af sine aktier.
- 7.7 Kapitalforhøjelse og Selskabets køb/salg af egne aktier skal ske til aktiekurs opgjort iht. punkt 8.

8. Beregning af Indre værdi og aktiekurs

- 8.1 Selskabets Indre værdi og aktiekurs opgøres af Forvaltningsselskabet, som minimum per den sidste bankdag i hver måned, og fremsendes til aktionærene i en månedsrapport.
- 8.2 Den Indre Værdi beregnes med udgangspunkt i Selskabets aktiver og forpligtelser og værdiansættes, indregnes og måles i overensstemmelse med Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde. 8.3 Aktiekursen beregnes ved at dividere Selskabets Indre værdi med aktiekapitalen.

9. Generalforsamling

- 9.1 Ordinær generalforsamling indkaldes af bestyrelsen med minimum 2 ugers varsel og afholdes senest 5 måneder efter udløb af Selskabets regnskabsår.
- 9.2 Indkaldelsen skal indeholde tid og sted for generalforsamlingen.
- 9.3 Alle generalforsamlinger skal afholdes i Selskabets hjemstedskommune.
- 9.4 Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
1. Valg af dirigent.
 2. Fremlæggelse af årsrapport med revisorpåtegning samt årsberetning til godkendelse.
 3. Beslutning om resultatdisponering.
 4. Valg til bestyrelse.
 5. Valg af revisor.

6. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

7. Eventuelt

- 9.5 Forslag fra aktionærerne til behandling på ordinære generalforsamlinger skal være indgivet til selskabets bestyrelse senest 1 uge før afholdelsen af forsamlingen og udsendt til de øvrige aktionærers orientering senest 3 dage før generalforsamlingen.
- 9.6 På Generalforsamlingen giver hvert nominelle aktiebeløb på kr. 1.000 én stemme.
- 9.7 Alle beslutninger på generalforsamlingen vedtages med simpelt stemmeflertal, medmindre lovgivningen foreskriver anden majoritet.
- 9.8 Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når selskabets bestyrelse har forlangt det. Aktionærer, som ejer 5 % af selskabskapitalen eller mere, kan forlange ekstraordinær generalforsamling. Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling skal ske senest 2 uger efter det er forlangt og med et varsel som ved en ordinær generalforsamling.

10. Regnskab

- 10.1 Selskabet har regnskabsår fra 1. januar til 31. december. I forbindelse med overgang fra tidligere regnskabsperiode vil Selskabet dog have én regnskabsperiode fra 1. september 2019 til 31. december 2019.

11. Revision

- 11.1 Selskabets regnskaber revideres af en af generalforsamlingen valgt statsautoriseret revisor.
- 11.2 Revisor fungerer indtil generalforsamlingen vælger en ny revisor i stedet.

12. Kommunikation

- 12.1 Selskabet, og Selskabets forvaltningsselskab, kan give alle meddelelser til Selskabets aktionærer, bl.a. i henhold til selskabsloven, FAIF loven eller disse vedtægter ved elektronisk post, ligesom dokumenter kan fremlægges eller sendes elektronisk. Selskabet anfører den for hver aktionær senest kendte elektroniske postadresse i ejerbogen hvortil meddelelser med frigørende virkning for selskabet kan sendes. Alle aktionærer skal sikre, at selskabet til enhver tid er i besiddelse af deres korrekte elektroniske postadresse.
- 12.2 Aktionærerne kan give alle meddelelser til Selskabet ved elektronisk post, ligesom dokumenter kan fremlægges eller sendes elektronisk til info@refimacap.dk. Selskabet skal sikre at alle aktionærer er orienteret såfremt denne elektroniske postadresse ændres.

København, den 10. marts 2021.

Nominal kapital er forhøjet ved bestyrelsesbeslutning af 24. marts 2020 fra kr. 54.000.000 til kr. 58.000.000.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Nicolai Wenck von Wenckheim

Underskriver

Serienummer: PID:9208-2002-2-019095993581

IP: 212.130.xxx.xxx

2021-03-12 09:21:45Z

NEM ID 

Søren Eriksen

Underskriver

Serienummer: PID:9208-2002-2-488095976957

IP: 212.237.xxx.xxx

2021-03-12 09:55:22Z

NEM ID 

Thomas Hjort Winther

Underskriver

Serienummer: PID:9208-2002-2-810530207879

IP: 128.76.xxx.xxx

2021-03-12 10:26:57Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 06QTI-C71ZD-1T3V-W1YQ6-CF1E-1KGZ4

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>