

## VEDTÆGTER FOR REFIMA CREDIT BASIS A/S

### 1. Navn og Hjemsted

- 1.1 Selskabets navn er Refima Credit Basis A/S (CVR 43622463) ("Selskabet").
- 1.2 Selskabets hjemsted er Københavns 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.
- 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. 5.758.000 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. Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse, hverken helt eller delvist. Nytegnede aktier skal være underlagt samme regler og begrænsninger i omsætteligheden, som gælder for de bestående aktier og skal i øvrigt være ligestillet hermed.

### 4. Bemyndigelse til kapitalforhøjelse

- 4.1 Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje Selskabets aktiekapital ad én eller flere gange ved tegning af nye aktier indtil i alt nominelt kr. 500.000.000.
- 4.2 Tegning skal ske ved kontant indbetaling eller apportindskud. Kapitalforhøjelsen skal gennemføres til en kurs, der svarer til den seneste beregnede indre værdi eller højere, eller en af bestyrelsen fastsat kurs, der skal svare til markedsværdien.
- 4.3 Bemyndigelsen, jf. punkt 4.1, er gældende indtil 1. november 2027.
- 4.4 Der kan ikke ske delvis indbetaling på de nye aktier.
- 4.5 De eksisterende aktionærer skal ikke have fortegningsret ved kapitalforhøjelser i medfør af denne bestemmelse.
- 4.6 Der skal ikke gælde nogen indskrænkninger i de nye aktionærers fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser.
- 4.7 Der skal ikke gælde andre indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, end hvad der fremgår af Selskabets vedtægter, og de nye aktionærer skal ikke have pligt til at lade deres aktier indløse.
- 4.8 Nye aktier, der tegnes i medfør af denne bestemmelse, skal være ikke-omsætningspapirer.

- 4.9 Nye aktier, der tegnes i medfør af denne bestemmelse, skal lyde på navn.
- 4.10 Medmindre andet fremgår af vedtægterne, skal der gælde samme rettigheder for de nye aktier som for eksisterende aktionærer.
- 4.11 De nye aktionærers rettigheder i Selskabet indtræder fra det tidspunkt, hvor aktierne er fuldt indbetalt.

## 5. Bemyndigelse til erhvervelse af egne kapitalandele

- 5.1 Bestyrelsen er bemyndiget til for en periode frem til 1. november 2027, 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. Aktierne erhverves med henblik på videresalg til en 1) mindstekurs svarende til 99% af kursen opgjort iht. punkt 10. og 2) maksimumskurs svarende til 101% af kursen opgjort iht. punkt 10.

## 6. Selskabets Bestyrelse og Ledelse

- 6.1 Selskabet ledes af en på generalforsamlingen valgt bestyrelse på 3-5 medlemmer.
- 6.2 Bestyrelsen vælges for et år ad gangen og afgår samlet på den ordinære generalforsamling, men kan genvælges.
- 6.3 Bestyrelsen er beslutningsdygtig når mindst halvdelen af dens medlemmer er repræsenteret. Bestyrelsen træffer beslutninger ved almindeligt stemmeflertal. Bestyrelsesformandens stemme er afgørende ved stemmelighed.
- 6.4 Bestyrelsen skal træffe beslutninger i overensstemmelse med Selskabets vedtægter, prospekt, bestyrelsens forretningsorden og selskabsloven.
- 6.5 Bestyrelsen ansætter en direktion, bestående af 1-2 direktører.
- 6.6 Selskabet har indgået en forvaltningsaftale med Refima Capital Management A/S ("Forvaltningsselskabet"), som har ret 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 aktionærer til Selskabet.

## 7. Tegningsret

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

## 8. Hæftelse

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

## 9. Tilgang, afgang og handel med aktiekapital

- 9.1 Der kan erhverves aktier i Selskabet (hvorved forstås (1) køb af eksisterende aktier og/eller (2) tegning af ny kapital i Selskabet) den sidste bankdag i hver måned. Bestyrelsen kan godkende, at der erhverves aktier på andre tidspunkter.
- 9.2 Når der foreligger en underskrevet købsaftale om køb af aktier i Selskabet eller tegningsaftale om tegning af nye aktier i selskabet, skal købet/tegningen i nævnte rækkefølge ske (1) ved køb af Selskabets beholdning af egne aktier og/eller (2) helt eller delvist ved en kapitalforhøjelse ved bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelsen, jf. punkt 5.1.

- 9.3 Såfremt en aktionær ønsker at afhænde sine aktier i Selskabet, skal dette ske med virkning fra sidste bankdag i en måned. Aktionæren skal varsle ønsket om afhændelsen til Selskabet som angivet i punkt 14.2, senest 14 dage før den sidste bankdag, hvor aktierne ønskes afhændet.
- 9.4 Selskabet ved dettes bestyrelse er berettiget til under bemyndigelsen i punkt 5.1, hvis en aktionær har varslet at ville afhænde aktier iht. punkt 9.3, at købe aktierne fra den afhændende aktionær, forudsat at Selskabet inden for gældende regler om tilbagekøb af egne aktier og bemyndigelsen, jf. punkt 5.1, kan foretage og gennemføre denne disposition.
- 9.5 Kapitalforhøjelse og Selskabets køb/salg af egne aktier skal ske til aktiekurs opgjort iht. punkt 10.
- 9.6 Såfremt en aktionærs ønske om afhændelse fører til et behov for Selskabets realisering af værdier eller anden påvirkning af investeringsstrategien, vil Selskabet være berettiget til at udsætte tilbagekøbet i op til 3 måneder, forudsat at Selskabet på dette tidspunkt inden for gældende lovgivning er berettiget at gennemføre tilbagekøbet. Såfremt Selskabet ikke gennemfører tilbagekøbet, kan aktionæren frit sælge til tredjemand.
- 9.7 En afhændende aktionær afholder alle omkostninger forbundet med afhændelsen af sine aktier og er selv ansvarlig for de skattemæssige konsekvenser ved afhændelsen.

## 10. Beregning af indre værdi og aktiekurs

- 10.1 Selskabets Indre værdi og aktiekurs opgøres af Forvaltningsselskabet, som minimum per den sidste bankdag i hver måned, og fremsendes til aktionærene i en månedsrapport.
- 10.2 Den Indre Værdi beregnes ved på opgørelsesdagen at trække Selskabets forpligtelser fra Selskabets aktiver, og aktiekursen beregnes ved at dividere Selskabets Indre værdi med aktiekapitalen justeret for Selskabets eventuel beholdning af egne aktier.

## 11. Generalforsamling

- 11.1 Generalforsamlinger i Selskabet afholdes i den kommune, hvor Selskabet har hjemsted eller et andet sted bestemt af en majoritet af aktionærene.
- 11.2 Indkaldelse til generalforsamlinger i Selskabet skal ske med højst fire ugers og mindst to ugers varsel. Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling skal ske senest to uger efter, at det er forlangt. Ordinær generalforsamling afholdes senest 5 måneder efter udløb af Selskabets regnskabsår.
- 11.3 Indkaldelsen skal indeholde tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, hvoraf fremgår, hvilke emner der skal behandles. Hvis der skal behandles forslag til vedtægtsændringer på generalforsamlingen, skal dagsordenen angive forslaget væsentligste indhold.
- 11.4 Indkaldelsen til generalforsamlinger i Selskabet skal ske ved skriftlig meddelelse i brev eller e-mail til alle i ejerbogen noterede aktionærer, medmindre generalforsamlingen afholdes skriftligt, jf. punkt 11.11.
- 11.5 Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne optaget på dagsordenen til generalforsamlinger i Selskabet i overensstemmelse med Selskabslovens regler.
- 11.6 Senest to uger før generalforsamlingen i Selskabet skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt - for den ordinære generalforsamlings vedkommende - årsrapport fremsendes i brev eller e-mail til alle i ejerbogen noterede aktionærer samt fremlægges til eftersyn for aktionærene på Selskabets kontor.
- 11.7 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.
- 11.8 På Generalforsamlingen giver hvert nominelle aktiebeløb på kr. 1.000 én stemme.
- 11.9 Alle beslutninger på generalforsamlingen vedtages med simpelt stemmeflertal, medmindre lovgivningen foreskriver anden majoritet.
- 11.10 Et referat af generalforsamlingen i Selskabet indføres i Selskabets forhandlingsprotokol. Referatet skal underskrives af dirigenten.
- 11.11 Aktionærerne kan i enighed træffe beslutning på anden måde end ved afholdelse af generalforsamling i Selskabet. I sådanne tilfælde foranlediger Selskabets bestyrelse, at der udarbejdes et protokollat over de foreslåede beslutninger. Selskabets bestyrelse videresender herefter protokollatet til samtlige aktionærers eventuelle godkendelse og underskrivelse.
- 11.12 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.

## 12. Regnskab

- 12.1 Selskabet har regnskabsår fra 1. januar til 31. december. Første regnskabsperiode vil dog være fra 1. november 2022 til 31. december 2023.

## 13. Revision

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

## 14. Kommunikation

- 14.1 Selskabet, og Selskabets forvaltningsselskab, kan give alle meddelelser til Selskabets aktionærer, bl.a. i henhold til selskabsloven 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.
- 14.2 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 2. februar 2023

\*\*\*\*\*

Nominal kapital er forhøjet ved bestyrelsesbeslutning af 9. februar 2023 fra kr. 400.000 til kr. 1.400.000.

Nominal kapital er forhøjet ved bestyrelsesbeslutning af 23. februar 2023 fra kr. 1.400.000 til kr. 1.909.000.

Nominal kapital er forhøjet ved bestyrelsesbeslutning af 3. marts 2023 fra kr. 1.909.000 til kr. 2.446.000.

Nominal kapital er forhøjet ved bestyrelsesbeslutning af 7. juni 2023 fra kr. 2.446.000 til kr. 5.500.000.

Nominal kapital er forhøjet ved bestyrelsesbeslutning af 7. december 2023 fra kr. 5.500.000 til kr. 5.758.000.