

## VEDTÆGTER

for

INVEST ADMINISTRATION A/S

CVR-nr. 34 92 70 14

*Navn, hjemsted og formål:*

### § 1.

Selskabets navn er INVEST ADMINISTRATION A/S. Dets hjemsted er Københavns kommune.

Selskabets formål er at drive virksomhed som investeringsforvaltningsselskab for investeringsforeninger m.v. i henhold til selskabets tilladelse, jf. lov om finansiel virksomhed, samt som forvalter af alternative investeringsfonde m.v. i henhold til selskabets tilladelse, jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

### § 2.

Selskabets selskabskapital (aktiekapital) er kr. 2.020.000,00, skriver kroner tomillionerogtyvetusinde, fordelt i kapitalandele (aktier) á kr. 500 eller multipla heraf.

Kapitalandelene (aktierne) lyder på navn og skal noteres i selskabets ejerbog (aktiebog). Kapitalandelene (aktierne) er ikke omsætningspapirer, hvorom de skal bære utvetydig og iøjnefaldende påtegning.

Ingen kapitalandele (aktier) har særlige rettigheder, og ingen kapitalejer (aktionær) er forpligtet til at lade sine kapitalandele (aktier) indløse helt eller delvis.

Overdragelse af kapitalandele (aktier) kan kun finde sted med samtlige kapitalejeres (aktionærers) samtykke og om nødvendigt med godkendelse af Finanstilsynet, jf. lov om finansiel virksomhed.

I øvrigt gælder ingen indskrænkninger i kapitalandelenes (aktiernes) omsættelighed.

### § 3.

Selskabets kapitalandelsbreve (aktiebreve) kan mortificeres uden dom efter de i selskabsloven til enhver tid gældende regler.

#### Generalforsamling:

#### § 4.

Generalforsamlingen er selskabets højeste myndighed. Selskabets generalforsamlinger afholdes i Storkøbenhavn, og den ordinære generalforsamling afholdes inden udgangen af april måned. Indkaldelsen til generalforsamling skal ske skriftligt til hver enkelt kapitalejer (aktionær). Indkaldelsen skal endvidere offentliggøres på selskabets hjemmeside. Indkaldelse til generalforsamling skal foretages tidligst 4 uger og senest 2 uger før generalforsamlingen.

Indkaldelsen skal indeholde dagsorden og angive tid og sted for generalforsamlingen. Hvis der skal behandles forslag, hvis vedtagelse kræver særlig majoritet, skal dette fremhæves i indkaldelsen. Skal der behandles forslag om vedtægtsændringer på generalforsamlingen, skal forslaget væsentligste indhold angives i indkaldelsen. De fuldstændige forslag - og ved den ordinære generalforsamling årsrapporten - skal senest 2 uger før generalforsamlingen tilstilles enhver kapitalejer (aktionær).

Forslag fra kapitalejere (aktionærer) må - for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling - være indgivet til bestyrelsen senest 6 uger inden generalforsamlingens afholdelse. Modtages forslag senere end 6 uger før generalforsamlingens afholdelse, afgør bestyrelsen, om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes efter en generalforsamlings, bestyrelsens eller revisors beslutning eller efter skriftlig anmodning til bestyrelsen fra kapitalejere (aktionærer), der ejer mindst 1/20 af selskabskapitalen (aktiekapitalen). Den ekstraordinære generalforsamling skal indkaldes inden 14 dage efter, at der er fremsat begæring herom.

Dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport skal gøres tilgængelig til eftersyn for kapitalejerne (aktionærerne) senest 2 uger før generalforsamlingen.

#### § 5.

Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal indeholde:

1. Valg af dirigent
2. Formanden aflægger beretning
3. Fremlæggelse af årsrapport, herunder godkendelse af bestyrelseshonorar samt lønpolitik
4. Bestyrelsens forslag til overskuddets fordeling eller dækning af tab
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen
6. Valg af revisor
7. Forslag fremsat af bestyrelsen og/eller kapitalejerne (aktionærerne)
8. Eventuelt

#### § 6.

Generalforsamlingen vælger ved simpel stemmeflerhed en dirigent, der leder generalforsamlingen og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dennes resultater. Såfremt der foreligger en overenskomst mellem kapitalejerne (aktionæroverenskomst), skal bestyrelsesformanden sikre, at dirigenten gøres bekendt med den. Enhver stemmeberettiget kan forlange skriftlig afstemning med hensyn til de foreliggende forhandlingsemner.

## § 7.

De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, for så vidt der ikke efter lovgivningen eller selskabets vedtægter kræves særlig stemmeflerhed.

Enhver kapitalejer (aktionær) er berettiget til at deltage i generalforsamlingen.

Hvert kapitalandelsbeløb (aktiebeløb) på kr. 500 giver én stemme. Hver kapitalejer (aktionær) er berettiget til at deltage i generalforsamlingen personligt, sammen med en rådgiver eller ved fuldmægtig, som kan udøve stemmeret på hans vegne mod forevisning af skriftlig og dateret fuldmagt, givet for ikke mere end ét år.

Til vedtagelse af beslutninger om ændring af vedtægterne eller om selskabets opløsning kræves, hvor lovgivningen ikke kræver yderligere majoritet, at beslutningen tiltrædes af mindst 2/3 af selskabskapitalen (aktiekapitalen), der er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede selskabskapital (aktiekapital).

## § 8.

Over det på generalforsamlingen passerede indføres beretning i en dertil af bestyrelsen autoriseret protokol, der underskrives af dirigenten.

*Investorforum:*

## § 9.

Investorerne i de UCITS og kapitalforeninger, jf. § 98 i bekendtgørelse af lov om finansiel virksomhed, som selskabet administrerer eller har under forvaltning har ret til gennem et investorforum at vælge ét medlem af bestyrelsen for selskabet.

Valget gennemføres ved elektronisk eller skriftlig afstemning, som nærmere angivet i det af bestyrelsen fastsatte valgregulativ.

Valgret tilkommer enhver, der er navnenoteret i en af de foreninger, som selskabet administrerer. De stemmeberettigede investorer kan lade sig repræsentere ved fuldmægtig.

I forbindelse med gennemførelsen af valget af investorrepræsentant udøver investorerne deres stemmeret i forhold til deres relative andel af den samlede formue, som selskabet administrerer, jf. § 98, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed. Antallet af stemmer beregnes på grundlag af den indre værdi efter kursen på en forud fastlagt dato, som fastsættes af bestyrelsen. En investor skal stemme samlet på sine andele/sin formue.

*Bestyrelse og direktion:*

## § 10.

Selskabet ledes af en af generalforsamlingen valgt bestyrelse på 3 - 5 medlemmer. Generalforsamlingen udpeger bestyrelsens formand.

Bestyrelsen vælges for 1 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

#### § 11.

Bestyrelsen har ledelsen af selskabets anliggender i det omfang, den ikke er overladt til direktionen. Bestyrelsen kan meddele prokura, enkel eller kollektiv. Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv. Bestyrelsen træffer beslutning ved simpel stemmeflerhed, med mindre andet fremgår af en eventuel overenskomst mellem kapitalejerne (aktionæroverenskomst), som bestyrelsens medlemmer skal gøres bekendt med. De enkelte medlemmer af selskabets bestyrelse og direktion skal ved deres indtræden i bestyrelsen eller direktionen give bestyrelsen meddelelse om deres kapitalandele (aktier) i selskabet og om deres kapitalandele (aktier)/anpartar i selskaber inden for samme koncern og senere give meddelelse om erhvervelse og afhændelse af sådanne kapitalandele (aktier)/anpartar. Meddelelserne skal indføres i en særlig protokol.

#### § 12.

Til varetagelse af den daglige ledelse ansætter bestyrelsen en direktion, der skal udføre hvervet i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinier og anvisninger. I tilfælde af at der ansættes flere direktører, ansættes én af dem som administrerende direktør. Bestyrelsen fastsætter vilkårene for direktionens ansættelse. En direktør kan ikke være medlem af bestyrelsen.

#### § 13.

Selskabet tegnes af enten formanden i forening med enten et yderligere bestyrelsesmedlem eller et medlem af direktionen, eller af to bestyrelsesmedlemmer i forening med et medlem af direktionen. Bestyrelsen kan meddele prokura.

#### *Revision:*

#### § 14.

Selskabets årsregnskaber revideres af en af generalforsamlingen valgt revisor, der vælges for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

#### *Regnskab m.v.:*

#### § 15.

Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

#### § 16.

Årsrapporten skal give et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, og dets økonomiske stilling samt resultatet. Årsrapporten underskrives af direktionen og bestyrelsen samt forsynes med revisors påtegning.

--o0o--

Således vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 20. august 2015. Vedtægterne

erstatte selskabets seneste vedtægter, der blev vedtaget på den ekstraordinære generalforsamling den 15. december 2014.

I bestyrelsen:

Kai Lindberg  
Formand

Nils Holm Jørgensen

Lisa Herold Ferbing

Som dirigent:

---

Ulrik Reimann