

**VEDTÆGTER for KlimaInvest A/S****1. Navn, hjemsted og formål**

- 1.1 Selskabets navn er KlimaInvest A/S.
- 1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under binavnet Klima Invest A/S.
- 1.3 Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed indenfor aktier, obligationer, fordringer og udlån, ejendomme og valuta samt anden virksomhed relateret til ovennævnte aktiviteter for der igennem at opnå et langsigtet egenkapitalafkast. Selskabet kan tillige drive virksomhed via dattervirksomheder og associerede virksomheder.

**2. Selskabets kapital og aktier**

- 2.1 Selskabets kapital udgør DKK 2.942.000, fordelt i kapitalandele á kr. 3,46 og multipla heraf. Selskabets kapitalandele udstedes gennem Værdipapircentralen.
- 2.2 Selskabets kapitalandele er ihændeoveraktier men kan noteres på navn i selskabets ejerbog. I forbindelse med navnenotering skal kapitalejeren oplyse en emailadresse, hvortil meddelelser til kapitalejeren kan sendes, jf. afsnit 7.
- 2.3 Selskabets kapitalandele er omsætningspapirer og der gælder ingen indskrænkninger i kapitalandelenes omsættelighed.
- 2.4 Ingen kapitalejer er forpligtet til at lade sine kapitalandele indløse hverken helt eller delvist. Ingen kapitalandele har særlige rettigheder.
- 2.5 Udbetaling af udbytte sker i henhold til de af Værdipapircentralen fastsatte bestemmelser.
- 2.6 Bestyrelsen er bemyndiget til at søge selskabets kapitalandele optaget til notering på et reguleret marked.
- 2.7 Bestyrelsens bemyndigelse til kapitalforhøjelser:
- 2.7.1 Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden frem til 31. december 2015 ad én eller flere omgange, at forhøje selskabskapitalen i selskabet ved udstedelse af nye kapitalandele med kapitalandele indtil nominelt DKK 199.286.390,00. Kapitalandelene i kapitalforhøjelsen skal være omsætningspapirer, udstedes til ihændeover og ligestillet med den bestående kapital. Bestyrelsen er bemyndiget til helt eller delvist at fravige den forholdsæssige fortegningsret for bestående kapitalejere i selskabslovens § 162, stk. 1, såfremt tegningen sker til markedskurs.
- 2.7.2 Bestyrelsen kan vedtage de nødvendige vedtægtsændringer i forbindelse med kapitalens forhøjelse.
- 2.7.3 Der skal efter kapitalforhøjelsen fortsat kun være én aktieklasser. De nye kapitalandele er frit omsættelige. Kapitalandelene kan noteres på navn i selskabets ejerbog.

2.8 Bestyrelsen er bemyndiget til på selskabets vegne at erhverve egne kapitalandele med en pålydende værdi på indtil 50 % af selskabets kapital under forudsætning af, at vederlaget svarer til den på erhvervelses tidspunktet noterede kurs på fondsbørsen plus/minus 10 %. Bemyndigelsen er givet frem til den 31. december 2015.

2.9 Bestyrelsen har udarbejdet overordnede retningslinier for incitamentsbaseret aflønning af selskabets ledelse. Disse retningslinier er behandlet og godkendt af generalforsamlingen den 20. oktober 2011 og kan ses på selskabets hjemmeside [www.klimainvest.dk](http://www.klimainvest.dk).

2.10 Selskabets bestyrelse har i henhold til bemyndigelse udstedt warrants, der giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 519.000 kapitalandele á kr. 3,46, jf. det i bilag 1 anførte, der udgør bestyrelsens fuldstændige beslutning og er en integreret del af selskabets vedtægter.

**3. Bank**

- 3.1 Selskabets instrumenter og likvide midler skal forvaltes og opbevares af et af bestyrelsen valgt pengeinstitut.
- 3.2 Beslutning om ændring af valg af pengeinstitut træffes af bestyrelsen.

**4. Generalforsamlingen**

- 4.1 Alle generalforsamlinger indkaldes elektronisk tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen. Indkaldelse sker ved email til de kapitalejere, som under angivelse af deres emailadresse har fremsat begæring om at blive indkaldt til generalforsamlinger. Indkaldelsen vil samtidigt blive offentliggjort i overensstemmelse med Selskabets interne regler til sikring af oplysningsforpligtelsernes overholdelse og ved indrykning på Selskabets hjemmeside.
- 4.2 Den ordinære generalforsamling skal afholdes i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen senest 4 måneder efter regnskabsårets slutning.
- 4.3 Alle generalforsamlinger afholdes i København eller på selskabets adresse.
- 4.4 Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent.
- 4.5 Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
- Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
  - Forelæggelse af årsrapport med ledelsesberetning og godkendelse af årsrapporten.
  - Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
  - Valg af medlemmer til bestyrelsen.
  - Valg af revisor.
  - Eventuelt.

4.6 Enhver kapitalejer har ret til at få et bestemt emne optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling. Kapitalejeren skal skriftligt overfor bestyrelsen fremsætte kravet. Fremsættes kravet, senest 6 uger før generalforsamlingen skal afholdes, har kapitalejeren ret til at få emnet optaget på dagsordenen. Modtager selskabet kravet senere end 6 uger før generalforsamlingens afholdelse, afgør bestyrelsen, om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

4.7 Senest 3 uger før generalforsamlingen skal indkaldelsen, oplysning om det samlede antal kapitalandele og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, de dokumenter der skal fremlægges på generalforsamlingen, dagsordenen og de fuldstændige forslag, formularer der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og stemmeafgivelse per brev, m.v. samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport fremlægges til eftersyn på selskabets kontor, jf. dog afsnit 7.2, og samtidig tilstilles enhver kapitalejer, som har fremsat anmodning herom.

4.8 Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når kapitalejere, der tilsammen ejer mindst 5% af selskabets kapital, eller når bestyrelsen eller den generalforsamlingsvalgte revisor, skriftligt har forlangt det. Den ekstraordinære generalforsamling skal indkaldes af bestyrelsen senest 2 uger efter det er forlangt.

4.9 Adgang til selskabets generalforsamling har alle kapitalejere og medlemmer af pressen, der mindst 3 dage forud for generalforsamlingen har meddelt selskabet deres deltagelse. Der må ikke foretages bånd- eller filmoptagelser på generalforsamlingen.

4.10 På generalforsamlingen giver hver kapitalandel på DKK 3,46 én stemme.

4.11 En kapitalejers ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme i tilknytning til kapitalejers kapitalandele fastsættes i forhold til de kapitalandele, kapitalejeren besidder på registreringsdatoen.

Registreringsdatoen ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. De kapitalandele, den enkelte kapitalejer besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af kapitalejers kapital ejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

## 5. Bestyrelse og direktion

5.1 Selskabet ledes af en bestyrelse bestående af 3 til 5 medlemmer og op til 5 suppleanter, der vælges af generalforsamlingen for 1 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

5.2 Bestyrelsen og direktionen forestår ledelsen af selskabets anliggender. Bestyrelsen skal sørge for en forsvarlig organisation af selskabets virksomhed, idet det indbyrdes forhold imellem bestyrelse og direktion fastlægges af reglerne i selskabsloven.

5.3 Bestyrelsen skal udarbejde en forretningsorden for udøvelse af sit hverv.

5.4 Bestyrelsen vælger selv med simpelt stemmeflertal sin formand.

5.5 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mere end halvdelen af dens medlemmer er til stede, og alle medlemmer er indkaldt, så vidt muligt med mindst 8 dages varsel. Bestyrelsens afgørelser træffes ved simpelt stemmeflertal.

5.6 Bestyrelsen afholder møde efter formandens nærmere indkaldelse. Der skal afholdes ordinære møder mindst engang hvert kvartal. Herudover afholdes der møder, når formanden i øvrigt skønner det nødvendigt, eller det begæres af et medlem af bestyrelsen eller en direktør. Over forhandlingerne føres en protokol, som underskrives af de tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.

5.7 Bestyrelsen fastsætter den overordnede investeringsstrategi ved udarbejdelse af skriftlige retningslinjer for Selskabets væsentligste forretningsområder og er bemyndiget til at anvende de fornødne finansielle instrumenter med henblik på at forfølge selskabets formål.

5.8 Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i selskabets vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør eller, som pålægges af en offentlig myndighed.

5.9 Ethvert medlem af bestyrelsen afdrager senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvori vedkommende fylder 75 år.

5.10 Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

5.11 Til ledelse af den daglige virksomhed skal bestyrelsen ansætte en direktion. Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe aftale med et administrationselskab om varetagelsen af den daglige drift.

## 6. Tegningsregel

6.1 Selskabet tegnes af:

- den samlede bestyrelse, eller
- bestyrelsesformanden i forening med et medlem af bestyrelsen eller direktionen.

6.2 Bestyrelsen kan meddele prokura.

## 7. Elektronisk kommunikation

7.1 Selskabet anvender elektronisk dokumentudveksling samt elektronisk post i sin kommunikation med kapitalejerne i henhold til afsnit 7.2 og 7.3.

7.2 Indkaldelse af kapitalejere til ordinær og ekstraordinær generalforsamling og tilsendelse af dagsorden, regnskabsmeddelelser, årsrapport, halvårsrapport, periodemeddelelser, samt generelle oplysninger fra selskabet til kapitalejerne fremsendes af selskabet til navnenoterede kapitalejere via email.

Selskabet kan vælge i stedet at anvende almindelig post, men er ikke forpligtet dertil.

Oplysningerne vil tillige kunne findes på selskabets hjemmeside.

I konsekvens af ovennævnte vil der ikke ske indkaldelse til generalforsamlinger i Erhvervsstyrelsens edb informationssystem.

Endvidere vil der ikke forud for generalforsamlinger ske fremlæggelse på selskabets kontor af indkaldelsen, oplysning om det samlede antal kapitalandele og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, de dokumenter der skal fremlægges på generalforsamlingen, dagsordenen og de fuldstændige forslag, formularer der skal anvendes ved stemmeafgivning ved fuldmagt, m.v. samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport. Disse oplysninger vil i stedet blive gjort tilgængelige på selskabets hjemmeside senest 3 uger før generalforsamlinger.

7.3 Eventuelle oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation samt øvrige tekniske oplysninger af betydning herfor vil kunne findes på selskabets hjemmeside.

## **8. Revision**

8.1 Selskabets årsrapporter revideres af en af generalforsamlingen valgt statsautoriseret revisor. Revisor fungerer, indtil en generalforsamling vælger en ny revisor i stedet.

## **9. Regnskabsår**

9.1 Selskabets regnskabsår løber fra den 1. januar til den 31. december.

Vedtægterne er dateret den 14.10.2013

--\*\*\*--

**BILAG 1 til vedtægterne for KlimaInvest A/S****1. Beslutning**

1.1 Bestyrelsen for KlimaInvest A/S (herefter "Selskabet") har i henhold til bemyndigelse udstedt warrants, der giver ret til at tegne kapitalandele i Selskabet. Nærværende bilag udgør bestyrelsens fuldstændige beslutning og er en integreret del af selskabets vedtægter.

1.2 Selskabets kapitalejere har ikke fortegningsret til de pågældende warrants.

1.3 De udstedte warrants giver Warrantindehaver ret til at tegne kapitalandele i Selskabet i overensstemmelse med det i punkt 2 anførte.

1.4 I konsekvens af ovenstående har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om den til de udstedte warrants hørende kontante kapitalforhøjelse i Selskabet.

1.5 Bestyrelsen har fastsat følgende nærmere vilkår for udnyttelse af de udstedte warrants samt for den dertil hørende kapitalforhøjelse.

**2. Omfang af warrants**

2.1 De udstedte warrants giver ret til at tegne 150.000 stk. nye kapitalandele a nominelt 3,46 kr., dvs. i alt nominelt 519.000 kr. kapitalandele i Selskabet.

2.2 De udstedte warrants giver ret til at tegne kapitalandele i samme klasse som Selskabets øvrige kapitalandele.

2.3 Warrantindehaver kan vælge kun at udnytte de pågældende warrants delvist, således at der alene tegnes en mindre del af de i punkt 2.1 nævnte kapitalandele.

**3. Tegningskurs for kapitalandele**

3.1 De udstedte warrants giver ret til at tegne kapitalandele til kurs 10,00 med tillæg af 5 % p.a. regnet fra warrantudstedelsen og frem til udnyttelsestidspunktet.

**4. Udnyttelsesperiode**

4.1 Retten til at tegne kapitalandele i Selskabet i henhold til de udstedte warrants kan udnyttes i perioden fra warrantudstedelsen og til og med den 31. december 2015.

4.2 Såfremt de udstedte warrants ikke udnyttes i Udnyttelsesperioden, bortfalder de uden videre, uden at Warrantindehaver og/eller Direktøren har krav på vederlag og/eller kompensation.

**5. Retsstilling i tilfælde af likvidation**

5.1 Såfremt der træffes beslutning om at likvidere Selskabet, skal Warrantindehaver gives meddelelse herom og have adgang til at udnytte de udstedte warrants forud for den endelige gennemførelse af likvidationen.

**6. Retsstilling i tilfælde af fusion og spaltning**

6.1 Såfremt Selskabets bestyrelse underskriver en fusionsplan med henblik på, at der skal træffes beslutning om at lade Selskabet indgå i en fusion som ophørende selskab, skal Warrantindehaver gives meddelelse herom og have adgang til at udnytte de udstedte warrants forud for den endelige gennemførelse af fusionen.

6.2 Såfremt Selskabets bestyrelse underskriver en spaltningsplan med henblik på, at der skal træffes beslutning om at lade Selskabet ophøre ved spaltning, skal Warrantindehaver gives meddelelse herom og have adgang til at udnytte de udstedte warrants forud for den endelige gennemførelse af spaltningen.

**7. Procedure for udnyttelsen af warrants**

7.1 Såfremt Warrantindehaver ønsker at udnytte de udstedte warrants helt eller delvist, skal Warrantindehaver give Selskabets bestyrelsesformand skriftlig meddelelse herom. Samtidig hermed skal Warrantindehaver indbetale det kontante tegningsbeløb i henhold til Selskabets anvisninger.

7.2 Meddelelse om udnyttelse af warrants og tegningsbeløbet i henhold til punkt 7.1 skal være Selskabet i hænde senest kl. 15.00 dansk tid på den sidste hverdag i udnyttelsesperioden, jf. punkt 4.

7.3 I tilfælde af udnyttelse af warrants i henhold til punkt 5 og 6 skal den i punkt 7.1 nævnte meddelelse og tegningsbeløbet være Selskabet i hænde senest kl. 15.00 dansk tid en uge efter, at Warrantindehaver har modtaget meddelelse om forestående likvidation, fusion eller spaltning, dog senest kl. 15.00 dansk tid på den sidste hverdag i udnyttelsesperioden, jf. punkt 4.

7.4 Såfremt Warrantindehaver rettidigt giver meddelelse og foretager indbetaling i overensstemmelse med bestemmelserne i punkt 7.1 - 7.3, skal Selskabet herefter foretage anmeldelse af kapitalforhøjelsen til Erhvervsstyrelsen i overensstemmelse med reglerne i selskabsloven, jf. dog punkt 7.5.

7.5 Såfremt Selskabet er i besiddelse af egne kapitalandele, kan Selskabet vælge helt eller delvist at opfylde sin forpligtelse i henhold til denne aftale ved at overdrage sådanne egne kapitalandele til Warrantindehaver i stedet for at udstede nye kapitalandele.

7.6 Såfremt tidsfristerne i punkt 7.1- 7.3 ikke overholdes, bortfalder de udstedte warrants uden videre, uden at Warrantindehaver og/eller Direktøren har krav på vederlag og/eller kompensation.

**8. Regulering ved ændringer i Selskabets kapitalforhold**

8.1 Såfremt der gennemføres ændringer i Selskabets kapitalforhold, som indebærer en reduktion eller forøgelse af værdien af udnyttede warrants, skal der efter omstændighederne foretages en regulering af tegningskursen og/eller antallet af kapitalandele, som

kan tegnes ved udnyttelsen af de udstedte warrants, således at værdien af de udstedte warrants er upåvirket af ændringerne. De nævnte ændringer i Selskabets kapitalforhold er bl.a. kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af fondsaktier, ændring af stykstørrelsen på kapitalandele i Selskabet, udstedelse af warrants og udstedelse af konvertible gældsbreve.

8.2 Ændring af værdien af de udstedte warrants, der skyldes indirekte følger af ændringer i Selskabets kapitalforhold, herunder påvirkninger af Selskabets drift, medfører ikke regulering.

8.3 Såfremt en regulering i henhold til punkt 8.1 indebærer, at tegningskursen bliver lavere end pari, kan de udstedte warrants som udgangspunkt ikke udnyttes. Warrantindehaver kan dog udnytte de udstedte warrants, såfremt Warrantindehaver accepterer, at tegningskursen forhøjes til pari, uden at Warrantindehaver og/eller Direktøren har krav på vederlag og/eller kompensation.

8.4 Ved ændringer i Selskabets kapitalforhold skal Selskabet anmode dets revisor om at beregne, om der skal foretages en regulering og - såfremt dette er tilfældet - den regulering, der skal foretages. Beregningens resultat skal fremsendes til Warrantindehaver hurtigst muligt og senest 30 dage efter det pågældende forholds gennemførelse. Revisors beregning er endelig og bindende for Selskabet og Warrantindehaver. Omkostningerne til revisor bæres af Selskabet.

## 9. Warrantindehavers fratræden

9.1 Det forhold, at Warrantindehaver fratræder sin stilling i Selskabet, har ingen betydning for Warrantindehaverens ret til at udnytte de udstedte warrants.

## 10. Rettigheder knyttet til warrants

10.1 De udstedte warrants giver ikke ret til udbytte.

10.2 De udstedte warrants giver ikke ret til at stemme på Selskabets generalforsamlinger.

10.3 De udstedte warrants giver ikke ret til at deltage i fremtidige kapitalforhøjelser i Selskabet.

## 11. Rettigheder knyttet til kapitalandele tegnet på baggrund af warrants

11.1 Kapitalandele i Selskabet, der tegnes på baggrund af de udstedte warrants, skal i enhver henseende have samme status og rettigheder som de øvrige kapitalandele i Selskabet, jf. de til enhver tid gældende vedtægter.

11.2 Såfremt der, forinden udnyttelse af warrants, træffes beslutning om indførelse af forskellige kapitalklasser i Selskabet, skal kapitalandele, der tegnes på baggrund af de udstedte warrants, tilhøre den kapitalklasse, som stiller Warrantindehaver som om, at de udstedte warrants var blevet udnyttet umiddelbart før indførelsen af den eller de nye kapitalklasser.

11.3 Kapitalandele i Selskabet, der tegnes på baggrund af de udstedte warrants, giver ret til udbytte fra det tidspunkt, hvor Warrantindehavers tegning af kapitalandelene er registreret hos Erhvervsstyrelsen.

## 12. Omsættelighed

12.1 De udstedte warrants kan gøres til genstand for overdragelse.

## 13. Skattemæssige forhold

13.1 Selskabet garanterer ikke en bestemt skattemæssig retsstilling, og Warrantindehaver er således selv ansvarlig for og forpligtet til at betale enhver skat, som måtte følge af tildelingen af de pågældende warrants og deres udnyttelse.

--\*\*\*--