Vedtægter

Nordic Compound Invest A/S

CVR.nr. 41381205

Selskabets navn, hjemsted og formål

1.1 Selskabets navn er Nordic Compound Invest A/S.

Selskabet driver tillige virksomhed under navnene Nordic Compounder Invest A/S og Compound Nordic Invest A/S.

1.2 Selskabets hjemsted er Københavns Kommune.

1.3 Selskabets formål er at udøve investeringsvirksomhed ved kollektiv investering, med henblik på at opnå en langsigtet kapitalvækst gennem investeringer i små og mellemstore børsnoterede selskaber primært i Skandinavien.

1.4 Selskabet er etableret som et investeringsselskab omfattet af Aktieavancebeskatningslovens § 19, og selskabet er således ikke underlagt selvstændig beskatning.

Investeringsmandat

2.1 Selskabets investeringer forvaltes af Nordic Compound Management A/S (CVR.nr.41359838). Der kan ikke vælges en anden forvalter, med mindre mindst 90% af stemmerne på en generalforsamling godkender en anden forvalter.

2.2 Selskabets investeringsresultat skal måles op imod et referenceindeks. Referenceindekset sammensættes af indeks, der forventes at være repræsentative for den porteføljeallokering, der gennem selskabets levetid vil være i enkeltaktier. De underliggende indeks opgøres i danske kroner. Referenceindekset sammensættes af nedenstående indeks og med følgende vægtning:

- OMX Copenhagen Small Cap GI, med en vægtning på 40%
- Nasdaq OMX Small Cap Sweden GI, med en vægtning på 30%
- Oslo Børs Small Cap Index GI, med en vægtning på 20%
- OMX Copenhagen Mid Cap GI, med en vægtning på 10%

2.3 Investeringsforvalteren opkræver selskabet et fast honorar på 0,5% p.a. af kapitalen under forvaltning. Opkrævningen af det faste honorar sker halvårligt, ved udgangen af juni og december. Derudover er investeringsforvalterens honorar resultatbetinget og udgør 25% af det merafkast, der skabes i forhold til referenceindekset. Der benyttes High Water Mark således, at forvalteren kun modtager et honorar, når merafkastet når nye højder i forhold til referenceindekset. Såfremt der på tidspunktet for gennemførsel af kapitalforhøjelse i selskabet er opnået et investeringsafkast der udløser et resultatbetinget honorar, vil investeringsforvalteren opkræve selskabet herfor på tidspunktet for gennemførsel af kapitalforhøjelsen. Såfremt der ikke foretages kapitalforhøjelse, og såfremt investeringsafkastet udløser et resultatbetinget honorar, opkræver investeringsforvalteren selskabet herfor umiddelbart efter generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten.

2.4 Nordic Compound Management A/S (CVR.nr. 41359838) har mandat til at træffe alle investeringsbeslutninger, dog under hensyntagen til følgende:

a) Selskabets investeringsunivers er primært små og mellemstore skandinaviske selskaber, dog kan op til 25% af kapitalen under forvaltning være placeret i globale små og mellemstore selskaber.

b) Investeringsrammerne skal være overholdt på indgåelsestidspunktet for hver enkelt investering og der må ikke foretages nye investeringer omfattet af en ramme, hvis denne er overskredet.

c) Selskabet må ikke benytte nogen form for gæld eller gearing.

Selskabskapital

3.1 Selskabets aktiekapital er 107.717.546 kr., der er opdelt i aktier på nominelt 1 kr.

3.2 Der udstedes ikke ejerbeviser. Aktierne skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog.

3.3 Selskabets aktier er ikke frit omsættelige og overdragelse kræver bestyrelsens godkendelse.

3.4 Hver aktie giver 1 stemme, og der er ikke særlige rettigheder knyttet til aktierne.

3.5 Alle aktier er fuldt indbetalt.

Bemyndigelse til kapitaludvidelse

4.1 Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden frem til 30. marts 2031 – ad én eller flere omgange - at forhøje selskabskapitalen med op til i alt 500.000.000 kr. ved kontant indbetaling og uden fortegningsret for de hidtidige kapitalejere. Indtræden sker til indre værdi opgjort på tidspunktet for tegning af aktierne efter samme principper som anvendes i årsrapporten, med et tillæg til dækning for registreringsomkostninger og transaktionsomkostninger mv. Tillægget er omkostningsbestemt ud fra de reelle omkostninger og kan maksimalt udgøre 0.3%.

4.2 De kapitalandele der tegnes i medfør af bemyndigelsen, skal ikke tilhøre en ny aktieklasse, og der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye kapitalandeles omsættelighed eller pligt for de nye kapitalejere til at lade deres kapitalandele indløse.

4.3 De nye kapitalandele skal lyde på navn og er ikke frit omsættelige da overdragelse kræver bestyrelsens godkendelse.

4.4 Bemyndigelsen indebærer, at kapitalforhøjelser kan besluttes af bestyrelsen uden at der skal ske fremlæggelse af det/de fuldstændige forslag, jf. selskabslovens § 156, stk. 3, og uden at de i selskabslovens § 156, stk. 1 og 2 anførte dokumenter (årsrapport, ledelsesberetning, revisorerklæring) fremlægges/udarbejdes.

Egne aktier og tilbagekøb

5.1 Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden frem til 30. marts 2031 – ad én eller flere omgange - på selskabets vegne at erhverve egne aktier på indtil 90% af den i perioden til hver tid gældende selskabskapital. Mindstekursen er fastsat til 90% af indre værdi på transaktionstidspunktet og højestekursen er fastsat til indre værdi på transaktionstidspunktet, med et fradrag for registreringsomkostninger og transaktionsomkostninger mv. Fradraget er omkostningsbestemt ud fra de reelle omkostninger og kan maksimalt udgøre 0.3%.

5.2 Såfremt en aktionær begærer sig indløst, jf. punkt 5.3, er bestyrelsen berettiget til at afvise kapitalnedsættelsen mod til gengæld at lade selskabet købe aktionærens aktier med henblik på senere videresalg. Ved køb af egne aktier som alternativ til en nedsættelse af selskabskapitalen ved

indløsning skal den udtrædende aktionær stilles lige så godt, som hvis der var gennemført en nedsættelse af selskabskapitalen.

Køb af egne aktier som alternativ til en nedsættelse af selskabskapitalen ved indløsning kan kun finde sted i det omfang, bestyrelsens bemyndigelse til køb af egne aktier ikke overskrides.

5.3 Selskabets direktion skal på en aktionærs forlangende foranledige generalforsamlingen til at indløse vedkommende aktionærs aktier i selskabet ved kontant udbetaling, jf. dog punkt 5.4 – 5.11.

5.4 Indløsning gennemføres på en ekstraordinær generalforsamling den sidste bankdag i hvert kvartal efter gyldig indkaldelse af direktionen.

5.5 Selskabet skal informere aktionærerne om indre værdi senest 5 hverdage efter udgangen af hver måned.

5.6 Såfremt en aktionær ønsker at gøre retten til indløsning i henhold til punkt 5.4 gældende, skal aktionæren give selskabet skriftlig meddelelse herom, inklusive antallet af aktier som ønskes indløst, med et varsel på mindst 60 dage. Hver indløsningsrunde omfatter de aktier, der skriftligt er krævet indløst.

5.7 Selskabets indløsning af aktier sker til aktiernes indre værdi opgjort på tidspunktet for indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling om indløsningen efter samme principper, som anvendes i årsrapporten med et fradrag for registreringsomkostninger og transaktionsomkostninger mv. Fradraget er omkostningsbestemt ud fra de reelle omkostninger og kan maksimalt udgøre 0.3%.

5.8 Hvis krav om indløsning repræsenterer sammenlagt mere end 25% af selskabets formue inden for en tre måneders periode, kan direktionen forlange indløsning udsat helt eller delvist i maksimalt 6 måneder efter aktionæren har krævet indløsning.

5.9 Såfremt en eller flere aktionærers forlangende om indløsning vil føre til, (i) at selskabets nominelle aktiekapital efter indløsningen bliver mindre end 400.000 kr., (ii) at selskabets kapitalberedskab efter indløsningen ikke vil være forsvarligt, eller (iii) at der efter indløsningen ikke vil være fuld dækning for selskabets reserver, der er bundne i henhold til lovgivningen eller vedtægterne, skal selskabets bestyrelse – medmindre der forinden indløsningen træffes beslutning om en kapitalforhøjelse, der sikrer, at selskabets nominelle aktiekapital efter indløsningen mindst udgør 400.000 kr., at selskabets kapitalberedskab efter indløsningen vil være forsvarligt, og at der er fuld dækning for de bundne reserver efter indløsningen – indkalde til generalforsamling med henblik på, at der træffes beslutning om likvidation af selskabet. Likvidationen træder i så fald i stedet for indløsningen.

5.10 Generalforsamlingen kan med almindeligt flertal bemyndige bestyrelsen til at foretage de som følge af indløsningen nødvendige vedtægtsændringer.

5.11 De skattemæssige konsekvenser af investeringen for aktionærerne, herunder de skattemæssige konsekvenser ved indløsning, er selskabet uvedkommende.

Generalforsamling

6.1 Selskabets generalforsamling skal afholdes på Sjælland.

6.2 Ordinær generalforsamling afholdes snarest efter årsafslutningen af årsregnskabet og skal afholdes hvert år så betids, at årsrapporten kan være Erhvervsstyrelsen i hænde inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven.

6.3 Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen med mindst 2 og højst 4 ugers varsel ved meddelelse til de i ejerbogen noterede aktionærer.

6.4 Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen.

6.5 Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes efter generalforsamlingens eller bestyrelsens beslutning samt efter begæring fra selskabets revisor. Endvidere kan aktionærer, der ejer mindst 5% af aktiekapitalen kræve ekstraordinær generalforsamling afholdt til behandling af et bestemt emne. Den ekstraordinære generalforsamling skal indkaldes af bestyrelsen senest 2 uger efter anmodningens modtagelse.

6.6 Senest 1 uge før generalforsamlingen (inkl. dagen for dennes afholdelse), skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport være tilgængelig for aktionærerne.

6.7 Selskabet benytter elektronisk dokumentudveksling samt elektronisk post i sin kommunikation med aktionærerne. Dette omfatter indkaldelse af aktionærer til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, årsrapport m.v. samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne. Selskabet kan altid benytte almindelig brevpost som alternative til elektronisk kommunikation, men er ikke forpligtet dertil. Det er aktionærernes ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af korrekt elektronisk kontaktoplysning.

6.8 Indkaldelse til ordinær og ekstraordinær generalforsamling i henhold til punkt 6.5 sker til de i ejerbogen noterede aktionærer og vil ske via e-mail.

6.9 Bestyrelsen er bemyndiget til at beslutte, at generalforsamlinger afholdes fuldstændig eller delvis elektronisk.

6.10 Bestyrelsen skal sørge for, at elektroniske generalforsamlinger afvikles på betryggende vis, og skal sikre, at det anvendte system er indrettet, så lovgivningens krav til afholdelse af generalforsamling opfyldes, herunder især aktionærernes adgang til at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen. Systemet skal gøre det muligt at fastslå, hvilke aktionærer der deltager, hvilken selskabskapital og stemmeret de repræsenterer samt resultatet af afstemninger.

6.11 Via egen opkobling tilslutter aktionærerne sig et virtuelt forum, hvor generalforsamlingen afholdes. Bestyrelsen fastsætter de nærmere krav til de elektroniske systemer, som anvendes ved elektronisk generalforsamling. Aktionærerne afholder selv egne omkostninger, til brug for deres deltagelse i elektronisk generalforsamling.

6.12 I indkaldelsen til den elektroniske generalforsamling angives de nærmere krav til det elektroniske udstyr, som skal anvendes ved deltagelse i generalforsamlingen. Ligeledes angives, hvorledes tilmelding sker, samt hvor aktionærerne kan finde oplysninger om fremgangsmåden i forbindelse med generalforsamlingen.

6.13 På den ordinære generalforsamling skal følgende punkter behandles:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.

2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.

3. Beslutning om anvendelse af årets resultat.

4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

5. Valg af revisor.

6. Evt. forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

6.14 Enhver aktionær, der senest 3 dage før generalforsamlingen har anmodet om adgangskort, har ret til at møde på generalforsamlingen.

6.15 Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde og resultat af stemmeafgivning.

6.16 Hvert aktiebeløb på 1 kr. giver én stemme.

6.17 En aktionær har ret til selv at møde på generalforsamlingen eller ved en fuldmægtig og i begge tilfælde sammen med en rådgiver.

6.18 En fuldmægtig kan udøve stemmeret på aktionærens vegne mod forevisning af skriftlig og dateret fuldmagt. Selskabet stiller en skriftlig elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for enhver aktionær, der er berettiget til at stemme på generalforsamlingen.

6.19 En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme i tilknytning til aktionærens aktier, fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens kapitalejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

6.20 Aktionærens eller dennes fuldmægtigs deltagelse i generalforsamlingen skal være anmeldt til selskabet senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse. Tilsvarende gælder for en eventuel rådgiver.

6.21 En aktionær kan brevstemme. Brevstemmen skal i givet fald være modtaget af selskabet inden generalforsamlingens afholdelse. For at sikre identifikation af den enkelte aktionær, der udnytter sin ret til at brevstemme, skal brevstemmen være underskrevet af aktionæren samt med blokbogstaver eller trykte bogstaver angive dennes fulde navn og adresse. Såfremt aktionæren er en juridisk person, skal dennes CVR-nr. eller anden tilsvarende identifikation tillige være tydeligt anført i brevstemmen.

6.22 De på en generalforsamling behandlede forslag afgøres ved simpelt flertal blandt de stemmeberettigede, når bortses fra forhold som efter selskabsloven eller vedtægterne kræver kvalificeret majoritet. Til vedtagelse af beslutninger om ændringer i vedtægterne eller om selskabets opløsning kræves tilladelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Bestyrelse og direktion

7.1 Selskabet ledes af en af generalforsamlingen valgt bestyrelse på 3 til 5 medlemmer. Bestyrelsen vælger af sin midte en formand. Bestyrelsen kan genvælges. Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser for udøvelsen af sit hverv. Der føres en protokol over det på bestyrelsesmøderne passerede, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.

7.2 Til varetagelse af selskabets ledelse ansætter bestyrelsen en direktør.

Tegning

8.1 Selskabet kan tegnes af direktionen eller den samlede bestyrelse.

Udbytte

9.1 Selskabet betaler ikke udbytte, men er akkumulerende.

Revision

10.1 Revisionen af selskabets regnskaber foretages af en statsautoriseret eller registreret revisor, der hvert år vælges på den ordinære generalforsamling.

Regnskab

11.1 Selskabets regnskabsår er fra 1. januar til 31. december. Første regnskabsår løber fra selskabets stiftelse til 31. december 2020. Årsrapporten underskrives af direktion og bestyrelse samt forsynes med revisors påtegning.

Således vedtaget på bestyrelsesmøde afholdt den 3. november 2026.