

# Vedtægter

for WH Index A/S, CVR nr. 27 92 74 24

## 1. Navn, hjemsted og formål

- 1.1 Selskabets navn er WH Index A/S.
- 1.2 Selskabets formål er at skabe en langsigtet formuevækst, der ligger over markedsafkastet, via porteføljeinvesteringer i aktier, obligationer, valuta, finansielle instrumenter, mv. for egne og/eller lånte midler.

## 2. Selskabets kapital og aktier

- 2.1 Selskabets kapital udgør DKK 46.398.800, skriver seksogfyrre millioner tre hundrede nitiotte tusinde og otte hundrede kroner, fordelt i kapitalandele à DKK 100 eller multipla heraf. Selskabets kapitalandele udstedes gennem Værdipapircentralen A/S.
- 2.2 Selskabets kapitalandele er ihændeleveraktier, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog. I forbindelse med navnenoteringen skal kapitalejeren oplyse en e-mail adresse, hvortil meddelelser til kapitalejeren kan sendes, jf. punkt 7. Det er kapitalejerens ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte e-mail adresse. Kapital ejere, der ikke har oplyst en e-mail adresse, modtager ikke de i punkt 7 nævnte oplysninger fra selskabet.
- 2.3 Selskabets kapitalandele er omsætningspapirer og der gælder ingen indskrænkninger i kapitalandelens omsættelighed.
- 2.4 Ingen kapitalejer er forpligtet til at lade sine kapitalandele indløse hverken helt eller delvist. Ingen kapitalandele har særlige rettigheder.

## 3. Generalforsamlinger

- 3.1 Alle generalforsamlinger indkaldes elektronisk tidligst 4 uger og senest 2 uger før generalforsamlingen ved opslag på selskabets hjemmeside samt ved fremsendelse af e-mail til kapitalejerne, jf. punkt 2.2 og punkt 7.
- 3.2 Den ordinære generalforsamling skal afholdes i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen senest 5 måneder efter regnskabsårets slutning.
- 3.3 Alle generalforsamlinger afholdes i selskabets hjemstedskommune eller i København.
- 3.4 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal som minimum omfatte:
  1. Valg af dirigent.
  2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
  3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
  4. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
  5. Eventuelt.
- 3.5 Enhver kapitalejer har ret til at få et bestemt emne optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling. Kapitalejeren skal skriftligt over for bestyrelsen fremsætte kravet. Fremsættes kravet, senest 6 uger før general-

forsamlingen 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.

- 3.6 Senest 2 uger før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport fremsendes til enhver navnenoteret kapitalejer som har fremsat begæring herom og samtidig fremlægges til eftersyn for kapitalejerne på selskabets hjemmeside, jf. punkt 7.2.
- 3.7 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.
- 3.8 Adgang til selskabets generalforsamlinger har alle kapitalejere, der mindst 3 dage forud for generalforsamlingen skriftligt har meddelt selskabet deres deltagelse. Der må ikke foretages bånd- eller filmoptagelser på generalforsamlingen.
- 3.9 På generalforsamlingen giver hver kapitalandel på DKK 100 én stemme.
- 3.10 En kapitalejeres ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme i tilknytning til kapitalejerens 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 kapitalejerens 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.
- 3.11 Alle beslutninger på generalforsamlingen vedtages med simpelt stemmeflertal, medmindre selskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.
- 3.12 Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift af denne være tilgængelig for kapitalejerne.

#### **4. Udbytte**

- 4.1 Der udloddes ikke udbytte fra selskabet.

#### **5. Bestyrelse og direktion**

- 5.1 Selskabet ledes af en af generalforsamlingen for ét år ad gangen valgt bestyrelse på 3 medlemmer. Genvalg kan finde sted. Så længe Allan Winkel Hansen, Spættevej 15, 2970 Hørsholm direkte eller gennem et af ham helt eller delvist ejet selskab ejer aktier i WH Index A/S, vælger Allan Winkel Hansen et medlem af bestyrelsen, som kan være ham selv. De resterende medlemmer af bestyrelsen vælges af generalforsamlingen.
- 5.2 Bestyrelsen vælger selv med simpelt stemmeflertal sin formand.
- 5.3 Til varetagelsen af den daglige ledelse af selskabet ansætter bestyrelsen én direktør.

5.4 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.

5.5 Bestyrelsen skal udarbejde en forretningsorden for udøvelsen af sit hverv.

5.6 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. Formandens stemme er udslagsgivende ved stemmelighed.

5.7 Bestyrelsen afholder møde efter formandens nærmere indkaldelse. Der skal afholdes ordinære møder mindst en gang hvert halve år. 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.

5.8 Bestyrelsen fastsætter den overordnede investeringsstrategi ved udarbejdelse af skriftlige retningslinjer.

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

## **6. Tegningsret**

6.1 Selskabet tegnes af direktøren i forening med et bestyrelsesmedlem, 2 bestyrelsesmedlemmer i forening eller af den samlede bestyrelse.

6.2 Bestyrelsen kan meddele prokura.

## **7. Elektronisk kommunikation**

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

7.2 Indkaldelse af kapitalejerne til ordinær og ekstraordinær generalforsamling og tilsendelse af dagsorden, fuldstændige forslag, regnskabsmeddelelser, årsrapport og andre regnskabsmæssige rapporter, generalforsamlingsprotokollater samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til kapitalejerne fremsendes af selskabet via e-mail. Selskabet kan vælge i stedet at anvende almindelig post, men er ikke forpligtet dertil.

Oplysningerne vil tillige kunne findes af kapitalejerne på selskabets hjemmeside.

I konsekvens af ovennævnte vil der ikke ske indkaldelse til generalforsamlinger i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem.

Endvidere vil der ikke forud for generalforsamlinger ske fremlæggelse på selskabets kontor af dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport. Disse oplysninger vil i stedet blive gjort tilgængelige på selskabets hjemmeside senest 2 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 kontor.

## **8. Bestyrelsens bemyndigelse til kapitalforhøjelser**

- 8.1 Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden frem til 1. maj 2021 ad én eller flere omgange, at forhøje selskabskapitalen i selskabet ved udstedelse af nye kapitalandele med kapitalandele indtil nominelt DKK 500.000.000. Kapitalandelene i kapitalforhøjelsen skal være omsætningspapirer og ligestillet med den bestående kapital, idet der efter kapitalforhøjelsen fortsat kun skal være én aktieklasse. Kapitalandelene er ihændeleveraktier, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog. I forbindelse med navnenoteringen skal kapitalejeren oplyse en e-mail adresse, hvortil meddelelser til kapitalejeren kan sendes, jf. punkt 2.2 og punkt 7. Bestyrelsen er bemyndiget til helt eller delvist at fravige den forholdsmæssige fortegningsret for bestående kapitalejere i selskabslovens § 162, stk. 1, såfremt aktietegningen ikke sker til favørkurs.
- 8.2 Bestyrelsen kan vedtage de nødvendige vedtægtsændringer i forbindelse med kapitalens forhøjelse.

## **9. Bestyrelsens bemyndigelse til nedsættelse af selskabskapitalen ved indløsning af kapitalandele**

- 9.1 Selskabets bestyrelse skal på en kapitalejers forlangende indløse vedkommende kapitalejers kapitalandele i selskabet ved kontant udbetaling.
- 9.2 Indløsning kan kun iværksættes af bestyrelsen fire gange årligt, første gang i perioden fra den 1. januar til den 14. januar, anden gang i perioden fra den 1. marts til den 14. marts, tredje gang i perioden fra den 1. juni til den 14. juni, og fjerde gang fra den 1. september til den 14. september. Hver indløsningsrunde omfatter de kapitalandele i relation til hvilke, der skriftligt er fremsat krav om indløsning forud for ovennævnte perioders påbegyndelse.
- 9.3 Indløsning sker til indre værdi (egenkapital i forhold til selskabskapital) opgjort på tidspunktet for indløsnings iværksættelse uden hensyntagen til goodwill, knowhow og lignende immaterielle aktiver, dog således at der efter bestyrelsens skøn foretages fradrag til dækning af nødvendige omkostninger ved indløsningen (afvikling af investeringer og honorar til revisor og advokat). Omkostningsfradraget kan ikke overstige 2 % af den beregnede indre værdi af de kapitalandele, der skal indløses.

Den opgjorte indløsningspris med fradrag af omkostninger tillægges – i de situationer, hvor kapitalnedsættelsen skal offentliggøres i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem – rente i offentliggørelsesperioden med en rentesats svarende til selskabets sædvanlige indlånsrente på tidspunktet for indløsnings iværksættelse.

- 9.4 Udbetaling til en indløst kapitalejer finder sted, når den som følge af indløsningen gennemførte kapitalnedsættelse er endeligt registreret i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.
- 9.5 Såfremt en eller flere kapitalejeres forlangende om indløsning vil føre til, at selskabets nominelle kapital efter indløsningen bliver mindre end 500.000 kr., eller at selskabets kapitalberedskab efter indløsningen ikke er forsvarligt, jf. selskabslovens § 115, stk. 1, nr. 5, skal selskabets bestyrelse - medmindre der forinden indløsningen træffes beslutning om en kapitalforhøjelse, der sikrer, dels at selskabets nominelle kapital efter indløsningen er mindst 500.000 kr., dels at selskabets kapitalberedskab efter indløsningen er forsvarligt, jf. selskabslovens § 115, stk. 1, nr. 5 - indkalde til generalforsamling med henblik på, at der træffes beslutning om likvidation af selskabet. Likvidationen træder i så fald i stedet for indløsningen.
- 9.6 Ved enhver indløsning finder reglerne om amortisation i selskabsloven anvendelse.

9.7 Bestyrelsen kan vedtage de som følge af kapitalnedsættelsen nødvendige vedtægtsændringer.

## **10. Egne kapitalandele**

10.1 Bestyrelsen er bemyndiget til på selskabets vegne at erhverve egne kapitalandele med en pålydende værdi på indtil 90 % af selskabets kapital. Vederlaget for kapitalandelene må ikke afvige fra den kursværdi med omkostningsfradrag, der kan opgøres i henhold til punkt 9.3. Bemyndigelsen er givet frem til den 1. maj 2021.

10.2 Såfremt en kapitalejer begærer sig indløst, jf. punkt 9.1, er bestyrelsen berettiget til at afvise kapitalnedsættelsen mod til gengæld at lade selskabet købe kapitalejerens kapitalandele med henblik på senere videresalg. Køb af egne kapitalandele som alternativ til en nedsættelse af selskabskapitalen ved indløsning kan kun finde sted i det omfang, bestyrelsens bemyndigelse til køb af egne kapitalandele ikke overskrides. Ved køb af egne kapitalandele som alternativ til en nedsættelse af selskabskapitalen ved indløsning skal den udtrædende kapitalejer stilles lige så godt, som hvis der var gennemført en nedsættelse af selskabskapitalen.

10.3 Selskabets egne kapitalandele skal sælges forud for, at der gennemføres udvidelser af selskabskapitalen, jf. punkt 8.

## **11. Regnskab og revision**

11.1 Selskabets regnskaber revideres af en af generalforsamlingen for ét år ad gangen valgt statsautoriseret revisor.

11.2 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

11.3 Selskabets regnskaber skal opgøres således, at de giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultatet.

Hørsholm, den 22. april 2020

---oo0oo---