VEDTÆGTER

23. april 2026

FOR **Investeringsselskabet Artha Safe A/S**

1 Selskabets navn og formål

1.1 Selskabets navn er Investeringsselskabet Artha Safe A/S.

1.2 Selskabets formål er at investere i en portefølje af attraktive aktiver, som hver især bidrager med et positivt afkast og til en betydelig spredning af risikoen. Det er målsætningen at maksimere afkastet under hensyntagen til, at den samlede portefølje har en lav risiko svarende til niveauet for en portefølje placeret i danske realkredit obligationer.

2 Investeringsrammer

2.1 Selskabets investeringer skal holdes indenfor følgende rammer:

- Andelen af aktier optaget til handel på et reguleret marked, inkl. finansielle instrumenter på aktier, må maksimalt udgøre 25% af nettoaktiverne.
- Andelen af obligationer, der ikke er enten realkreditobligationer eller statsobligationer (i EØS-lande), inkl. finansielle instrumenter på disse må maksimalt udgøre 25% af nettoaktiverne.
- Summen af øvrige investeringer, der ikke er instrumenter optaget til handel på et reguleret marked (i EØS-lande), ekskl. obligationer medregnet ovenfor, må maksimalt udgøre 25% af nettoaktiverne.
- Ingen enkeltudsteder må udgøre mere end 5% af nettoaktiverne, medmindre det er stats- eller realkreditobligationer (i EØS-lande).

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

2.3 Selskabet må kun yde lån, som kan indeholdes i rammerne, jf. punkt 2.

2.4 Bestyrelsen er bemyndiget til at stille garantier, når den maksimale garantiforpligtelse kan indeholdes i rammerne, jf. punkt 2.

2.5 Selskabet kan ikke optage lån.

2.6 Selskabet kan ikke anvende finansielle instrumenter, der indebærer gearing af egenkapitalen.

3 Selskabskapital

3.1 Selskabets aktiekapital er kr. 480.327.000 fordelt på aktier á kr. 1.500 eller multipla heraf. Selskabskapitalen er fuldt indbetalt.

3.2 Aktierne skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog. I forbindelse med navnenotering skal aktionæren oplyse en e-mailadresse, hvortil meddelelser til aktionæren kan sendes jf. punkt 9. Det er aktionærens ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte e-mailadresse. Aktionærer, der ikke har oplyst en e-mailadresse, modtager ikke de i punkt 9.1 nævnte oplysninger fra selskabet.

3.3 Samtlige aktier i selskabet er omsætningspapirer og der gælder således ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

3.4 Ingen aktier har særlige rettigheder og ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

3.5 Aktierne er udstedt gennem VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36 og selskabet udsteder således ikke fysiske ejerbeviser. Rettigheder vedrørende selskabets aktier skal anmeldes til VP Securities A/S efter herom fastsatte regler.

3.6 Udbytte udbetales ved overførsel til de af aktionærerne anviste konti i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler for VP Securities A/S.

3.7 Selskabets ejerbog føres af VP Services A/S, CVR nr. 30 20 11 83.

3.8 Bestyrelsen er bemyndiget til at søge selskabets aktier optaget til handel på et reguleret marked.

3.9 Bestyrelsen er bemyndiget til i tiden indtil den 23. april 2029 ad én eller flere omgange at forhøje selskabets aktiekapital med indtil nominelt kr. 500.000.000. Aktierne, der skal være omsætningspapirer, udstedes lydende på navn, og skal være ligestillet med den bestående aktiekapital. Bestyrelsen er bemyndiget til at fravige den forholdsmæssige fortegningsret for bestående aktionærer, såfremt tegningen mindst svarer til den på tegningstidspunktet senest offentliggjorte indre værdi.

4 Egne aktier

4.1 Bestyrelsen er bemyndiget til på selskabets vegne at erhverve egne aktier på indtil 90% af aktiekapitalen. Mindstekursen er fastsat til 90% af indre værdi, mens højestekursen ikke må overstige aktiernes indre værdi med mere end 10%. Bemyndigelsen gælder indtil den 23. april 2029.

4.2 Såfremt en aktionær begærer sig indløst, jf. punkt 5, 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 aktiekapitalen ved indløsning skal den udtrædende aktionær stilles lige så godt, som hvis der var gennemført en nedsættelse af aktiekapitalen.

Køb af egne aktier som alternativ til en nedsættelse af aktiekapitalen ved indløsning kan kun finde sted i det omfang, bestyrelsen bemyndigelse til køb af egne aktier ikke overskrides samt at købet kan ske med midler, der kan udbetales som ekstraordinært udbytte, jf. selskabslovens § 197.

5 Indløsningsret

5.1 Selskabets bestyrelse skal på en aktionærs forlangende indløse vedkommende aktionærs aktier i selskabet ved kontant udbetaling, jf. dog punkt 5.2 - 5.11 samt 4.2.

5.2 Indløsning iværksættes af bestyrelsen den sidste bankdag i hver måned.

5.3 Selskabet skal offentliggøre emissions- og indløsningskurser mindst hver 14. dag.

5.4 Såfremt en aktionær ønsker at gøre retten til indløsning i henhold til punkt 5.2 gældende, skal aktionæren give selskabet skriftlig meddelelse herom, inklusive antallet af aktier, som ønskes indløst, med et varsel på mindst 20 dage. Hver indløsningsrunde omfatter de aktier i relation til hvilke, der skriftligt er fremsat krav om indløsning.

5.5 Selskabets indløsning af aktier sker til aktiernes indre værdi opgjort på tidspunktet for indløsningens iværksættelse efter samme principper, som anvendes i årsrapporten med et fradrag, der til enhver tid fastsættes af bestyrelsen, dog maksimalt 1%.

5.6 Bestyrelsen kan forlange indløsning udsat, således at indløsningsprisen fastsættes efter, at selskabet har realiseret de til indløsningen af aktier nødvendige aktiver.

5.7 Bestyrelsen kan beslutte, at indløsning suspenderes, såfremt der rejses berettiget tvivl om værdiansættelsen eller væsentlig afvigelse af selskabets formue på tidspunktet for indløsning, eller hvis bestyrelsen skønner, at der ikke kan opgøres en forsvarlig indløsningspris

5.8 Hvis krav om indløsning repræsenterer sammenlagt mere end 25% af selskabets formue inden for en tre måneders periode, kan bestyrelsen forlange indløsning udsat helt eller delvist proportionalt i en periode, som bestyrelsen anser som værende i selskabets bedste interesse, men med en målsætning om at perioden ikke strækker sig længere end 6 måneder efter det indløsningstidspunkt, hvor udsættelsen sker. Alle udsatte krav om indløsning vil blive imødekommet på pro rata basis i overensstemmelse med et princip om ligebehandling af aktionærerne.

5.9 Såfremt en eller flere aktionærers forlangende om indløsning vil føre til, (i) at selskabets nominelle aktiekapital efter indløsningen bliver mindre end DKK 500.000, (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 DKK 500.000, 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 Ved enhver indløsning finder selskabslovens § 74 anvendelse.

5.11 Bestyrelsen kan vedtage de som følge af indløsningen nødvendige vedtægtsændringer.

5.12 En indløsende aktionær er selv ansvarlig for de skattemæssige konsekvenser ved indløsningen.

5.13 Likviditetsstyringsværktøjer

5.13.1 Selskabet kan anvende likviditetsstyringsværktøjer med henblik på at håndtere emissions- og indløsningspres og beskytte investorernes interesse under ekstraordinære markedsforhold, eller med henblik på at facilitere tilstrækkelig likviditet og beskyttelse af investorernes interesse under almindelige markedsforhold, så emissioner og indløsninger ikke uretmæssigt stiller andre investorer dårligere. Likviditetsstyringsværktøjer kan anvendes, når selskabet finder det nødvendigt for at beskytte selskabets likviditet, sikre en rimelig og lige behandling af investorerne samt undgå, at selskabets aktiver realiseres på ugunstige vilkår.

5.13.2 Selskabet anvender indløsningsgebyr og forlængelse af opsigelsesfrister som likviditetsstyringsværktøjer. De nærmere rammer og betingelser for anvendelse af de valgte likviditetsstyringsværktøjer skal fremgå af de oplysninger, som skal stilles til rådighed for investorer i overensstemmelse med § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

6 Generalforsamling

6.1 Selskabets generalforsamling skal afholdes i Storkøbenhavn.

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

6.3 Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen med mindst 2 og højest 4 ugers varsel ved meddelelse til de i ejerbogen noterede aktionærer. Såfremt selskabets aktier optages til handel på et reguleret marked sker indkaldelse med mindst 3 og højest 5 ugers varsel.

6.4 Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen. Forslag fra aktionærerne må for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling være indgivet til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse.

6.5 Bestyrelsen skal senest 8 uger før den ordinære generalforsamling offentliggøre den påtænkte dato for generalforsamlingens afholdelse samt datoen for den seneste fremsættelse af optagelse af et bestemt emne på dagsordenen.

6.6 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.

6.7 Senest 2 uger (såfremt selskabets aktier er optaget til handel på reguleret marked senest 3 uger), før generalforsamlingen (inkl. dagen for dennes afholdelse) skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport være tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside.

6.8 På den ordinære generalforsamling skal foretages følgende:

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.

6.9 Enhver aktionær, der senest 3 dage før generalforsamlingen har løst adgangskort, har ret til at møde på generalforsamlingen.

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

6.11 Hvert aktiebeløb på kr. 1.500 giver én stemme.

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

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

6.14 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 en 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.

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

6.16 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.

6.17 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 tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

6.18 Såfremt bestyrelsen anser det for hensigtsmæssigt, og såfremt generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis, kan bestyrelsen bestemme, at generalforsamlingen skal afholdes fuldstændigt elektronisk.

Såfremt dette bestemmes, kan aktionærerne deltage, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen elektronisk.

Detaljerede oplysninger vedrørende tilmelding og procedurer for elektronisk deltagelse vil gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside, og de i selskabets ejerbog noterede aktionærer vil modtage separat meddelelse herom, såfremt de har fremsat begæring herom.

7 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 udførelsen af sit hverv. Der føres en protokol over det på bestyrelsesmøderne passerede, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen. Bestyrelsen bemyndiges til at træffe aftale med administrations- og managementselskab til varetagelse af den daglige drift. Bestyrelsen kan meddele prokura.

7.2 Til varetagelse af selskabets ledelse ansætter bestyrelsen en direktør.

8 Tegning

8.1 Selskabet tegnes af bestyrelsesformanden i forening med et bestyrelsesmedlem eller af bestyrelsesformanden i forening med en direktør.

9 Elektronisk kommunikation mellem selskabet og aktionærer

9.1 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 alternativ til elektronisk kommunikation, men er ikke forpligtet dertil. Det er aktionærernes ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af korrekt elektronisk kontaktoplysning. Eventuelle oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation vil kunne findes på selskabets hjemmeside.

9.2 Indkaldelse til ordinær og ekstraordinær generalforsamling i henhold til punkt 6.6 sker til de i ejerbogen noterede aktionærer, der har fremsat begæring om skriftlig indkaldelse, og vil ske via e-mail.

9.3 Hvor det i lovgivningen er foreskrevet, at oplysninger og/eller dokumenter skal gøres tilgængelige for selskabets aktionærer eller offentliggøres, vil dette ske på selskabets hjemmeside.

10 Revision

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

11 Regnskab

11.1 Selskabets regnskabsår er fra 1. januar til 31. december. Første regnskabsperiode løber fra selskabets stiftelse til 31. december 2013. Årsrapporten underskrives af direktion og bestyrelse samt forsynes med revisors påtegning.

Således som ændret på selskabets ordinære generalforsamling den 23. april 2026.