

20-04-2022

J. nr.: 822

---

**VEDTÆGT FOR WASTE PLASTIC UPCYCLING A/S,  
CVR-NR.: 41873264.**

---

**Vedtægter**  
**for**  
**Waste Plastic Upcycling A/S**  
**CVR-nr.: 41873264**

**1. Navn og formål**

- 1.1 Selskabet navn er Waste Plastic Upcycling A/S.
- 1.2 Selskabets formål er at drive Holding virksomhed med pyrolyse samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

**2. Selskabskapital**

- 2.1 Selskabskapitalen udgør DKK 474.213,86 fordelt i 47.421.386 stk. kapitalandele á DKK 0,01 eller multipla heraf.
- 2.2 Kapitalandelene skal være noteret på navn i selskabets ejerbog.
- 2.2.1 Selskabets Ejerbog føres af Den Norske Bank Norge i Norwegian Central Securities Depository under ISIN: DK0061676400.

**2.3 Bemyndigelser**

- 2.3.1 Udgået.
- 2.3.2 Selskabets bestyrelse er af selskabets generalforsamling blevet bemyndiget til at beslutte, at selskabets kapitalbeviser optages til notering på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet.
- 2.3.3 *Bemyndigelse til kontant forhøjelse af selskabets kapital*
- 2.3.3.1 Selskabets bestyrelse er i perioden frem til 1. juli 2025 bemyndiget til, over en eller flere gange at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af op til nom. DKK 196.057,86 svarende til 19.605.786 stk. kapitalandele af nom. DKK 0,01. De nye kapitalandele skal udstedes mod kontant og fuld indbetaling før registrering af kapitalforhøjelsen kan ske. De nye kapitalandele udstedes til markedskurs eller favørkurs. Kapitalforhøjelsen kan efter ledelsens valg ske med eller uden fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere. Udstedelse til favørkurs skal ske med fortegningsret for eksisterende kapitalejere. Evt. kapitalandele, der tegnes i forbindelse med udnyttelse af bemyndigelsen skal tilhøre selskabets eksisterende kapitalklasse og skal fra registrering i selskabsregisteret have samme forvaltningsmæssige og økonomiske rettigheder som selskabets eksisterende kapitalejere.

#### 2.3.4 *Bemyndigelse til udstedelse af konvertible lån*

2.3.4.1 Selskabets bestyrelse er i perioden frem til 1. juli 2025 bemyndiget til, over en eller flere gange at optage konvertible lån som ved fuld udnyttelse af den samlede konverteringsret vil resultere i en forhøjelse af selskabskapitalen med op til 1.750.000 stk. nye kapitalandele af nom. DKK 0,01 svarende til i alt nom DKK 17.000. Konverteringskursen fastsættes til markedskursen eller favørkurs på tidspunktet for lånoptagelsen. Evt. kapitalandele, der tegnes i forbindelse med udnyttelse af konverteringsretten, skal tilhøre selskabets eksisterende kapitalklasse og skal fra registrering i selskabsregisteret have samme forvaltningsmæssige og økonomiske rettigheder som selskabets eksisterende kapitalandele. Ved udnyttelse af bemyndigelsen skal selskabets eksisterende kapitalejere tilbydes forholdsmæssig erhvervelse af de konvertible gældsbreve efter deres respektive ejerandel. Ved bestyrelsens beslutning om udstedelse af konvertible lån tager bestyrelsen samtidig stilling til de i selskabsloven § 167., stk. 3., angivne forhold.

2.3.4.2 Selskabets bestyrelse er i perioden frem til 1. februar 2027 bemyndiget til, over en eller flere gange, at forhøje selskabskapitalen med op til 1.190.571,43 stk. kapitalandele af nominelt DKK 0,01. De nye kapitalandele skal udstedes ved konvertering af selskabets gæld til Vitol S.A, og/eller andre enheder udpeget af Vitol S.A. Konverteringsprisen fastsættes til DKK 8,40 (afrundet) per kapitalandel svarende til en konverteringskurs på 83.993 pr. aktie af nom DKK 0,01, eller i alt en samlet udvidelse af selskabskapitalen på op til nom DKK 11.905,71 svarende til konvertering af en samlet gæld på i alt op til DKK 10.000.000 ved fuld udnyttelse af bemyndigelsen. Såfremt markedskursen er lavere end DKK 8,40 (afrundet) per kapitalandel svarende til en konverteringskurs på 83.993 pr. aktie af nom DKK 0,01, kan konvertering ske til denne kurs, dog kan selskabskapitalen aldrig forhøjes med mere end DKK 11.905,71 ved udnyttelse af denne bemyndigelse. Kapitalforhøjelsen sker uden fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere. Eventuelle kapitalandele, der tegnes i forbindelse med udnyttelse af bemyndigelsen og konverteringsretten, skal tilhøre selskabets eksisterende kapitalklasse og skal fra registrering i selskabsregisteret have samme forvaltningsmæssige og økonomiske rettigheder som selskabets eksisterende kapitalandele.

#### 2.3.5 *Warrants*

2.3.5.1 Selskabet har udstedt warrants / tegningsoptioner, der hver giver ret til at tegne en kapitalandel af nom. DKK 0,01 samt truffet beslutning om den tilhørende kapitalforhøjelse, der ved fuld udnyttelse vil resultere i udstedelse af optil 2.083.500 nye kapitalandele hver med en nominel værdi af DKK 0,01 svarende til en nominel udvidelse af selskabets eksisterende kapital på nominelt DKK 20.835.

- 2.3.5.2 Vilklårene for disse warrants er indeholdt i bilag 2.3.5.2, der udgør en integreret del af disse vedtægter.
- 2.3.5.3 Selskabet har udstedt 1.666.800 warrants / tegningsoptioner, der hver giver ret til at tegne en kapitalandel af nom. DKK 0,01 samt truffet beslutning om den tilhørende kapitalforhøjelse, der ved fuld udnyttelse vil resultere i udstedelse af op til 1.666.800 nye kapitalandele hver med en nominel værdi af DKK 0,01 svarende til en nominel udvidelse af selskabets eksisterende kapital på nominelt DKK 16.668. Tegningskursen for disse warrants / tegningsoptioner udgør 83.993 pr. aktie af nom DKK 0,01 svarende til en pris på DKK 8,40 (afrundet) per kapitalandel af nom DKK 0.01.
- 2.3.5.4 Vilklårene for disse warrants er indeholdt i bilag 2.3.5.4, der udgør en integreret del af disse vedtægter.

### **3. Rettigheder for kapitalejerne**

- 3.1 På generalforsamlingen giver hver kapitalandel på DKK 0,01 én stemme.
- 3.2 Hver kapitalejer er berettiget til at deltage i generalforsamlingen personligt, sammen med en rådgiver eller ved fuldmægtig. Fuldmægtigen kan tillige møde med en rådgiver, men det er alene fuldmægtigen, som kan udøve stemmeretten på kapitalejerens vegne. Fuldmagten skal være skriftlig og dateret.
- 3.3 Selskabets kapitalandele er omsætningspapirer.
- 3.4 Ingen kapitalejer skal være forpligtet til at lade sine kapitalandele indløse.
- 3.5 Ingen kapitalandele har særlige rettigheder.

### **4. Elektronisk kommunikation mellem selskabet og kapitalejerne**

- 4.1 Al kommunikation fra selskabet til den enkelte kapitalejer kan ske elektronisk ved e-mail, via selskabets hjemmeside, andet eller lign., medmindre andet følger af selskabsloven.
- 4.2 Selskabet er forpligtet til at anmode kapitalejeren om dennes elektroniske kontaktoplysninger, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er kapitalejerens ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af kapitalejerens korrekte elektroniske kontaktoplysninger. Selskabet afholder sine egne udgifter ved elektronisk kommunikation.
- 4.3 Al kommunikation fra kapitalejerne til selskabet kan ske ved e-mail.

### **5. Generalforsamlinger**

- 5.1 Selskabets generalforsamling skal indkaldes i overensstemmelse med selskabsloven og det i disse vedtægter anførte og have øverste myndighed i alle selskabets anliggender. Selskabets generalforsamlinger afholdes på selskabets hjemsted eller Sjælland.
- 5.2 Selskabets generalforsamlinger kan efter bestyrelsens beslutning afholdes som fuldstændig elektroniske generalforsamlinger uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i fuldstændig elektroniske generalforsamlinger uden adgang til fysisk fremmøde sker via elektroniske medier, som giver selskabets aktionærer mulighed for at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen, og som sikrer, at generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis og i overensstemmelse med selskabsloven.
- 5.3 Selskabets ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år så betids, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til myndighederne, så den er modtaget rettidigt.
- 5.4 Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen, hvis der er en sådan ellers direktionen med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel ved almindeligt brev, e-mail til hver af selskabets noterede kapitalejere eller ved offentliggørelse af elektronisk meddelelse med angivelse af dagsorden.
- 5.5 Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes efter bestyrelsens, eller den generalforsamlingsvalgte revisors forlangende, eller, når det gælder et bestemt angivet emne, efter forlangende af en kapitalejer, der ejer mindst 5 % af selskabets kapital.
- Et sådant forlangende fra en kapitalejer skal fremsendes i skriftlig form til bestyrelsen eller direktionen angivende dagsorden for en sådan ekstraordinær generalforsamling, hvortil der skal indkaldes inden 2 uger efter modtagelsen af anmodningen.
- 5.6 Krav om optagelse af et bestemt emne på dagsordenen til den ordinære generalforsamling skal indsendes skriftligt til bestyrelsen eller direktionen i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.
- 5.7 Generalforsamlingen ledes af en dirigent, som vælges af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål angående forhandlingerne, stemmeafgivning og resultatet heraf.
- 5.8 Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal mindst omfatte følgende:
1. Præsentation af dirigent.
  2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
  3. Godkendelse af den reviderede årsrapport.
  4. Beslutning om decharge til bestyrelsen og direktionen.
  5. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.

6. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller kapitalejere.
7. Valg af bestyrelsesmedlemmer og suppleanter.
8. Valg af revisor.
9. Eventuelt

5.9 Beslutninger på generalforsamlingen træffes ved simpelt flertal, medmindre selskabsloven eller vedtægterne indeholder skærpede majoritetskrav.

5.10 Beslutning om ændring af vedtægterne kan kun træffes med tiltrædelse af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede selskabskapital, medmindre selskabsloven stiller skærpede krav.

5.11 Over det på generalforsamlingen passerede indføres beretning i selskabets forhandlingsprotokol, som underskrives af dirigenten.

## **6. Koncernsprog**

6.1 Selskabets koncernsprog er dansk eller engelsk.

## **7. Bestyrelse og direktion**

7.1 Den overordnede ledelse af selskabets anliggender forestås af en bestyrelse bestående af 4-7 medlemmer som vælges hvert 2. år på selskabets ordinære generalforsamling for perioden frem til næste ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted.

7.2 Der kan vælges op til 2 suppleanter.

7.3 Bestyrelsen vælger en formand og en næstformand.

7.4 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige medlemmer er repræsenteret. Bestyrelsens beslutninger træffes ved simpelt flertal. Formandens eller i tilfælde af dennes forfald, næstformandens, stemme er afgørende ved stemmelighed.

7.5 Et bestyrelsesmedlem kan i enkeltstående tilfælde repræsenteres af og stemme i henhold til fuldmagt udstedt til et andet bestyrelsesmedlem.

7.6 Bestyrelsen vedtager en forretningsorden for sit arbejde, og det på bestyrelsesmødet passerede indføres som referat i forhandlingsprotokollen, som herefter underskrives af samtlige tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer. Et tilstedeværende bestyrelsesmedlem, der ikke er enig i en beslutning, har ret til at få sin mening indført i forhandlingsprotokollen. Tilsvarende gælder i forhold til en direktør, der måtte være til stede og udtale sig i henhold til selskabslovens bestemmelser herom, medmindre bestyrelsen i enkelte tilfælde træffer anden bestemmelse.

7.7 Bestyrelsen kan beslutte, at kommunikere elektronisk ved afholdelse af bestyrelsesmøder, herunder ved telefon- og videomøder. Bestyrelsen kan endvidere beslutte at

afholde skriftlige bestyrelsesmøder, herunder ved e-mail. Referater af bestyrelsesmøderne skal indsættes i en elektronisk protokol, som skal underskrives af de tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer.

7.8 Bestyrelsens medlemmer oppebærer et årligt honorar, der fastsættes af generalforsamlingen i forbindelse med godkendelsen af årsrapporten.

7.9 Bestyrelsen ansætter 1-3 direktører, som er ansvarlige for selskabets daglige drift.

## **8. Tegningsregel**

8.1 Selskabet tegnes af en direktør og et bestyrelsesmedlem i forening eller af formanden for bestyrelsen og et andet bestyrelsesmedlem i forening eller af den samlede bestyrelse.

## **9. Revision**

9.1 Selskabets regnskaber revideres af en af selskabets generalforsamling valgt statsautoriseret revisor. Revisor vælges for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted. Som revisor kan vælges et revisionselskab.

## **10. Regnskabsår m.v.**

10.1 Selskabets regnskabsår løber fra 1/1 til 31/12.

10.2 Selskabets første regnskabsår løber dog fra stiftelse til 31. december 2021.

10.3 Årsrapporten skal give et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets finansielle stilling samt resultater, jf. den til enhver tid gældende regnskabslovgivning.

Således vedtaget på generalforsamlingen den 19. november 2020, den 26. november 2020, den 27. april 2021, maj 2021, august 2021 og april 2022.

---

Advokat Klaus Lindblad