

KLIMA | INVEST

KlimaInvest A/S
OMX : KLIMA
Cvr. nr. : 30731735
W www.klimainvest.dk
E info@klimainvest.dk
T +45 70 23 62 74

Nasdaq OMX Den Nordiske Børs
Nikolaj Plads 6, Postboks 1040
DK-1007 København K

Dato 30. oktober 2008
Udsteder KlimaInvest A/S
Kontaktperson Bestyrelsesformand Marc Jeilman
Antal sider 6

INDKALDELSE TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I KLIMAINVEST

Der indkaldes herved til ekstraordinær generalforsamling i KlimaInvest A/S mandag den 17. november 2008 kl. 13.00.

Generalforsamlingen afholdes hos Lett Advokatfirma, Rådhuspladsen 4, 1550 København V.

Dagsorden:

1. Forslag fremsat af bestyrelsen:
 - a) Tilpasning af formålsbestemmelsen i vedtægternes afsnit 1.4 med henblik på at udvide selskabets investeringsportefølje til også at omfatte CO2 kvoter afledt af klimaprojekter
 - b) Afskaffelse af bestyrelsens bemyndigelse til nedsættelse af aktiekapitalen i vedtægternes afsnit 2.8, da en forankret kapitalstruktur er en betingelse for at selskabet kan deltage i markedet for CO2 kvoter afledt af klimaprojekter.
 - c) Vedtægtsændringer i relation til eksisterende bestemmelser om elektronisk kommunikation.
 - d) Sproglig ændring af vedtægternes afsnit 6.11.

Ad punkt 1.a) og b):

Det foreslås, at formålsbestemmelsen i vedtægternes afsnit 1.4 ændres, så den fremover får følgende ordlyd:

”Selskabets formål er at investere Selskabets midler i CO2 kvoter med henblik på at opnå kapitaltilvækst. Selskabets investeringer baseres på et portefølje perspektiv. Porteføljen består af CO2 kvoter og af CO2 emissionsrettigheder afledt af klimaprojekter, der skaber emissionsreduktioner og gennemføres i henhold til Kyoto protokollens rammer - og de rammer som udstikkes i kommende klimaaftaler. Investeringer i emissionsrettigheder afledt af klimaprojekter medvirker til en nedbringelse af CO2 udledning og er dermed medvirkende til at facilitere et bedre miljø og en bæredygtig udvikling.”

Det foreslås endvidere, at bestyrelsens bemyndigelse til nedsættelse af aktiekapitalen i vedtægternes afsnit 2.8 fjernes og at vedtægternes afsnit 2.9 som følge heraf ændres til afsnit 2.8.

Baggrunden for de foreslåede vedtægtsændringer

Ledelsen har udarbejdet en strategiplan, der sigter efter en tilpasning af selskabets investeringsstrategi indenfor CO2 kvoter med henblik på at øge selskabets afkastpotentiale samt forbedre selskabets risikospredning.

Det europæiske kvotehandelssystem rummer et regelsæt for handel med CO2 kvoter. Der kan handles med tildelte CO2 kvoter (European Allowances) og CO2 kvoter, der stammer fra gennemførelse af klimaprojekter (Emission Reduction Units og Certified Emission Reductions).

En udvidelse af investeringsrammen indebærer, at KlimaInvest's aktionærer i højere grad er med til at facilitere en nedbringelse af CO2 udledning gennem deres investeringer. En udvidelse af selskabets CO2 portefølje vurderes ligeledes at øge selskabets afkastpotentiale.

En udvidelse af selskabets portefølje til også at omfatte CO2 emissionsrettigheder afledt af klimaprojekter, der skaber emissionsreduktioner, indebærer, at selskabet kan forrente egenkapital i takt med at CO2 projekter bevæger sig fra FN godkendelse og registrering af CO2 emissionsreduktioner til CO2 kvotelevering i Europa. En tilpasning af selskabets portefølje til at omfatte CO2 emissionsrettigheder afledt af klimaprojekter indebærer, at selskabet kan opnå et løbende afkast i tillæg

til den egenkapitalforrentning som afledes af en stigning i ligevægtsprisen tilknyttet CO2 udledning.

Et øget afkast i forbindelse med porteføljeudvidelsen er mulig, som følge af den generelle diskontering som europæiske udledere kræver ved køb af CO2 kvoter afledt af klimaprojekter.

Investeringer i CO2 emissionsrettigheder afledt af klimaprojekter sker gennem standardiserede kontrakter indenfor de rammer, der udstikkes af FN. Aftalerne, der indenfor FN kaldes Emission Reduction Purchase Agreements (ERPA), er baseret på betaling ved levering af CO2 reduktioner. En deltagelse i dette marked – hvor aktører i dag primært er stater og større energiselskaber – kræver, at kapitalstrukturen i KlimaInvest er forankret over tid – hvilket indebærer, at selskabets regler vedrørende kapitalnedsættelse må udgå.

Skattemæssige konsekvenser af de foreslåede vedtægtsændringer

For aktionærer, der investerer for midler omfattet af virksomhedsskatteordningen, er det vigtigt at være opmærksom på de skattemæssige konsekvenser af nærværende tilpasning.

Nedenstående er ikke en fuldstændig beskrivelse, der dækker alle situationer. Der er tale om en generel beskrivelse og den kan således ikke betragtes som skatterådgivning. Aktionærerne bør rådføre sig med deres egne skatterådgivere ved vurderingen af de skattemæssige konsekvenser, der er forbundet med de foreslåede vedtægtsændringer.

Skattemæssige konsekvenser for selskabet:

Hvis indløsningsbestemmelsen i vedtægternes afsnit 2.8 fjernes, vil selskabet ikke længere være omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19. Selskabet vil som følge heraf overgå fra at være undtaget fra skattepligt efter selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19, til at være almindelig skattepligtig efter selskabsskattelovens § 1.

Skattepligten for selskabet vil indtræde pr. 1. januar 2009. Selskabets aktiver og gæld anses i skattemæssig henseende for anskaffet ved udgangen af 2008 til handelsværdien på dette tidspunkt.

Skattemæssige konsekvenser for aktionærerne:

Hvis indløsningsbestemmelsen i vedtægternes afsnit 2.8 fjernes, vil det for aktionærer, der er skattepligtige efter selskabsskatteoven (selskaber), fondsbeskatningsloven (fonde) eller kildeskatteloven (fysiske personer), betyde, at aktierne i selskabet anses for afstået ved udgangen af 2008 til handelsværdien på dette tidspunkt. Der foretages således i princippet en afsluttende lagerbeskatning. Herefter vil aktierne i selskabet være at betragte som "almindelige" aktier, som anses for anskaffet til handelsværdien ved udgangen af 2008.

For fysiske personer, der har placeret aktier i selskabet i virksomhedsskatteordningen, er det vigtigt at være opmærksom på, at "almindelige" aktier – i modsætning til aktier i et selskab omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 – ikke kan indgå i virksomhedsskatteordningen. Det forhold, at aktierne i selskabet skifter karakter, vil derfor betyde, at et beløb svarende til aktiernes værdi anses for hævet i virksomhedsskatteordningen.

For aktier, der beskattes efter pensionsafkastbeskatningsloven (aktier købt for pensionsmidler), vil det forhold, at indløsningsbestemmelsen i vedtægternes afsnit 2.8 fjernes, ikke få nogen skattemæssig betydning. Disse aktier vil både før og efter ændringen være lagerbeskattede efter reglerne i pensionsafkastbeskatningsloven.

Ad punkt 1.c):

Der er i vedtægternes afsnit 9 indsat bestemmelser om, at selskabet anvender elektronisk kommunikation. Bestyrelsen foreslår i forbindelse hermed nedenstående tilføjelser og præciseringer:

Det foreslås, at vedtægternes afsnit 9.1 og 9.2 fremover får følgende ordlyd:

"9.1. Selskabet anvender elektronisk dokumentudveksling samt elektronisk post i sin kommunikation med aktionærerne i henhold til afsnit 9.2 og 9.3.

9.2. Indkaldelse af aktionærer til ordinær og ekstraordinær generalforsamling og tilsendelse af dagsorden, fuldstændige forslag, regnskabsmeddelelser, årsrapport, halvårsrapport, kvartalsrapport, periodemeddelelser samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne fremsendes af selskabet til navnenoterede aktionærer via e-mail. 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 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 8 dage før generalforsamlinger.”

Det foreslås i tilknytning til ovennævnte, at vedtægternes afsnit 2.2 fremover får følgende ordlyd (kun 2. pkt. er nyt):

”2.2. Selskabets aktier er ihændeleveraktier, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog. I forbindelse med navnenotering skal aktionæren oplyse en e-mail adresse, hvortil meddelelser til aktionæren kan sendes, jf. afsnit 9.”

Det foreslås endvidere, at vedtægternes afsnit 6.7 fremover får følgende ordlyd:

”6.7. Senest 8 dage før generalforsamlingen skal dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport fremlægges til eftersyn på selskabets kontor, jf. dog afsnit 9.2, og samtidig tilstilles enhver aktionær, som har fremsat anmodning herom.”

Ad punkt 1.d):

Bestyrelsen foreslår, at ordet ”medlems” erstattes med ordet ”aktionærs” i vedtægternes afsnit 6.11.

* * *

Dagsorden og de fuldstændige forslag vil blive fremlagt på selskabets hjemmeside www.klimainvest.dk og på selskabets adresse, Tuborg Boulevard 12, 2900 Hellerup til eftersyn for aktionærene senest 8 dage før generalforsamlingen.

Adgang til selskabets generalforsamling har alle aktionærer og medlemmer af pressen, der mindst 5 dage forud for generalforsamlingen har meddelt selskabet deres deltagelse.

Adgangskort kan bestilles elektronisk via aktionærportalen på selskabets hjemmeside eller ved at kontakte selskabet med angivelse af VP-kontonummer.

Aktionærer, der er forhindret i at deltage på generalforsamlingen kan give møde ved fuldmægtig. Afgivelse af fuldmagt kan tillige ske elektronisk via aktionærportalen eller ved at downloade fuldmagtsblanket fra selskabets hjemmeside og indsende denne til selskabet eller Aktiebog Danmark A/S.

Aktiekapitalen og stemmeret

Selskabets nominelle aktiekapital udgør kr. 77.863.900, fordelt i aktier à kr. 100. Vedtægterne bestemmer følgende om stemmeret:

6.9. Adgang til selskabets generalforsamling har alle aktionærer og medlemmer af pressen, der mindst 5 dage forud for generalforsamlingen har meddelt selskabet deres deltagelse. Der må ikke foretages bånd- eller filmoptagelser på generalforsamlingen.

6.10. På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på DKK 100 én stemme. Ingen aktionær kan dog udøve stemmeret på generalforsamlingen for mere end 1/10 af den stemmeberettigede aktiekapital.

6.11. Stemmeret kan kun udøves for de aktier som mindst 5 dage forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i selskabets aktiebog.

Kontoførende pengeinstitut

Selskabet har udpeget Eik Bank som kontoførende institut. Aktionærerne kan herigennem udøve deres finansielle rettigheder.

* * *

Yderligere information kan opnås ved at kontakte selskabet via tlf. 70 23 62 74 eller info@klmainvest.dk.