

Vedtægter for Kapitalforeningen BI Private Equity

Navn og hjemsted

§ 1. Kapitalforeningens navn er Kapitalforeningen BI Private Equity.

Stk. 2. Kapitalforeningens hjemsted er Københavns Kommune.

Formål

§ 2. Kapitalforeningens formål er efter vedtægternes bestemmelser herom fra offentligheden, at modtage midler og skabe et afkast til investorerne ved direkte eller indirekte investering i private equity fonde, herunder venturefonde, noterede og unoterede aktier, konvertible instrumenter og andre gældsrelaterede instrumenter samt i afledte finansielle instrumenter og kontantindskud omfattet af bilag 5 i lov om finansiel virksomhed.

Investorer

§ 3. Investor i kapitalforeningen er enhver, som ejer en eller flere andele i en afdeling i kapitalforeningen.

Hæftelse

§ 4. Kapitalforeningens investorer hæfter alene med deres indskud og har derudover ingen hæftelse for kapitalforeningens forpligtelser.

Stk. 2. Kapitalforeningens afdelinger, jf. § 6, hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de fælles omkostninger. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er det på anden måde godtgjort, at en afdeling ikke kan opfylde sine forpligtelser efter 2. pkt., hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

Stk. 3. Kapitalforeningens bestyrelsesmedlemmer og forvalter hæfter ikke for kapitalforeningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

§ 5. Bestyrelsen fastsætter og er ansvarlig for den overordnede investeringsstrategi.

Afdelinger

§ 6. Kapitalforeningen er opdelt i følgende afdelinger:

Stk. 1. BI Private Equity

Investeringerne foretages i venturefonde og private equity fonde med henblik på at opnå en eksponering til selskaber med vækstpotentiale, hvis kapitalandele er unoterede. Med henblik på at opnå en tilsvarende eksponering kan foreningen placere midler i andre børsnoterede eller unoterede venture- eller private equity fonde, aktieselskaber eller afledte finansielle instrumenter. Unoterede venture- og private equity fonde skal anvende European Private Equity and Venture Capital Associations (EVCA) valuation guidelines ved værdiansættelsen af deres unoterede aktiver.

Kapitalforeningen kan endvidere placere midler i andre aktiver, som handles på et reguleret marked og som vurderes at være likvide, dog således at kapitalforeningen til enhver tid skal have placeret sine midler i de i bilag 5 til lov om finansiel virksomhed nævnt instrumenter.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Lån og garantier

§ 7. Kapitalforeningen må ikke yde lån eller stille garantier for tredjemand.

Stk. 2. Kapitalforeningen kan dog påtage sig de forpligtelser, der er forbundet med tegning af andele i venture- og private equityfonde.

Stk. 3. Kapitalforeningen kan optage lån til brug i forbindelse med indløsninger og afholdelse af omkostninger, såfremt kapitalforeningens likvide formue, hvorved forstås den del af kapitalforeningens formue som ikke består af andele i unoterede venture- og private equity fonde eller beløb, som kapitalforeningen har forpligtet sig til at indbetale til venture- og private equity fonde, ikke er positiv.

Stk. 4. De samlede lån må højst udgøre 20 % af kapitalforeningens formue på lånetidspunktet.

Stk. 5. Kapitalforeningen må ikke placere midler jf. § 6 eller påtage sig yderligere forpligtelser jf. stk. 1, før lånte beløb er tilbagebetalt.

Andele

§ 8. Andelene registreres i en værdipapircentral og udstedes gennem denne i stykstørrelse på 100 kr. eller multipla heraf.

Stk. 2. Kapitalforeningen afholder samtlige omkostninger ved registrering af kapitalforeningens andele i en værdipapircentral.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for investorens andel af kapitalforeningens nominelle formue.

Stk. 4. Andelene udstedes til ihændeoveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut/kapitalforeningen eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i kapitalforeningens bøger.

Stk. 5. Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6. Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 7. Ingen investor i kapitalforeningen har pligt til at lade sine andele indløse.

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi

§ 9. Værdien af kapitalforeningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) af forvalteren i henhold til kapitel 6 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt i overensstemmelse med principperne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS og Kommissionens delegerede forordning nr. 231/2013/EU af 19. december 2012.

Stk. 2. Den indre værdi for en afdeling beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet med antal tegnede andele i afdelingen.

Stk. 3. Forvalteren af kapitalforeningen oplyser investorerne om værdiansættelsen og beregning af den indre værdi ved at gøre oplysningerne tilgængelig på forvalterens hjemmeside.

Emission og indløsning

§ 10. Der emissioneres ikke andele i kapitalforeningen.

§ 11. Andele i kapitalforeningen kan ikke indløses.

Generalforsamling

§ 12. Generalforsamlingen er kapitalforeningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes i København.

Stk. 3. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når investorer, der tilsammen ejer mindst 5 % af det samlede pålydende af andele i kapitalforeningen, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller kapitalforeningens revisor har anmodet herom. Bestyrelsens indkaldelse skal finde sted senest 14 dage efter begæringens fremsættelse.

Stk. 5. Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 2 ugers og maksimalt 4 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom og ved indrykning på forvalterens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.

Stk. 6. I indkaldelsen skal angives tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, som angiver, hvilke anliggender generalforsamlingen skal behandle. Såfremt generalforsamlingen skal behandle forslag til vedtægtsændringer, skal forslagets væsentligste indhold fremgå af indkaldelsen.

Stk. 7. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 8 dage før generalforsamlingen gøres tilgængelige for investorerne.

Stk. 8. Investorer, der vil fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling, skal fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar i året for generalforsamlingens afholdelse.

§ 13. Generalforsamlingen vælger en dirigent, som leder generalforsamlingen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

Stk. 2. Kapitalforeningen fører en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten. Generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift skal være tilgængelig for investorerne på kapitalforeningens kontor senest to uger efter generalforsamlingens afholdelse.

§ 14. Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning for det forløbne år.
3. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar.

4. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revision.
7. Eventuelt.

§ 15. Enhver investor i kapitalforeningen har mod forevisning af adgangskort ret til sammen med en eventuel rådgiver at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos forvalteren senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i kapitalforeningen.

Stk. 2. Investorer kan kun udøve stemmeret for de andele, som mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i kapitalforeningens ejerbog.

Stk. 3. Hver investor har én stemme for hver 100 kr. pålydende andele.

Stk. 4. Enhver investor har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret.

Stk. 5. Fuldmagt til bestyrelsen kan ikke gives for længere tid end 1 år og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Stk. 6. Generalforsamlingen træffer beslutning ved almindelig stemmeflerhed, med undtagelse af de i § 16 nævnte tilfælde.

Stk. 7. Ingen investor kan for sit eget vedkommende afgive stemme for mere end 1 % af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele.

Ændring af vedtægter, fusion, spaltning og afvikling m.v.

§ 16. Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om kapitalforeningens afvikling, spaltning eller fusion, er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 2. Beslutning om fusion træffes uanset stk. 1 for den fortsættende enhed af bestyrelsen.

Bestyrelsen

§ 17. Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 bestyrelsesmedlemmer.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand.

Stk. 3. Hvert år afgår de to af bestyrelsesmedlemmerne, der har fungeret længst, regnet fra den pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangens ved lodtrækning. Genvalg kan finde sted.

Stk. 4. Bestyrelsen skal udarbejde en forretningsorden for udførelsen af sit hverv.

Stk. 5. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede, herunder formanden eller næstformanden. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens, eller i dennes fravær næstformandens, stemme afgørende.

Stk. 6. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen, jf. § 14.

§ 18. Bestyrelsen har ansvaret for den overordnede ledelse af kapitalforeningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid.

Stk. 2. Bestyrelsen skal sørge for, at kapitalforeningens virksomhed udøves forsvarligt i overensstemmelse med loven og vedtægterne og skal herunder påse, at bogføringen og formueforvaltningen kontrolleres på tilfredsstillende måde. Bestyrelsen skal tage stilling til, om kapitalforeningens formueforhold til enhver tid er forsvarlige i forhold til kapitalforeningens drift.

Stk. 3. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i kapitalforeningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør.

Stk. 4. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsmæssige ændringer, som er nødvendige.

Stk. 5. Bestyrelsen kan stille forslag om udlodning på kapitalforeningens generalforsamling, såfremt størrelsen af kapitalforeningens likvide aktiver overstiger størrelsen af den samlede committede kapital, herunder ikke indbetalt kapital samt omkostninger i underfondene frem til udløb.

Stk. 6. Bestyrelsen kan efter regnskabsårets afslutning, men inden den ordinære generalforsamling afholdes, beslutte at foretage en aconto-udlodning. Udlodningen skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling, jf. § 14, stk. 1, nr. 3.

Stk. 7. Bestyrelsen kan ligeledes i perioden fra den ordinære generalforsamling og frem til regnskabsårets afslutning beslutte at foretage a conto udlodninger. Udlodninger skal efterfølgende godkendes på den næstkommende ordinære generalforsamling, jf. § 14, stk. 1, nr. 3.

Administration/forvalter

§ 19. Bestyrelsen skal udpege en forvalter, som har tilladelse til at forvalte alternative investeringsfonde. Bestyrelsen kan beslutte at skifte forvalter.

Stk. 2. Forvalteren udgør kapitalforeningens daglige ledelse.

Stk. 3. Forvalteren offentliggør på forvalterens hjemmeside de oplysninger samt eventuelle væsentlige ændringer af disse, som skal stilles til rådighed for investorer i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62.

Tegningsregler

§ 20. Kapitalforeningen tegnes af formanden eller næstformanden i forening med et bestyrelsesmedlem eller et medlem af direktionen i forvalteren.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

Stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der udøver stemmeret på kapitalforeningens finansielle instrumenter.

Omkostninger

§ 21. Hver af kapitalforeningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger, jf. stk. 1.

Stk. 3. Fællesomkostninger ved kapitalforeningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne i forhold til deres gennemsnitlige formue i regnskabsåret.

Stk. 4. Såfremt en afdeling ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.

Depositær

§ 22. Kapitalforeningens finansielle aktiver skal forvaltes og opbevares af en depositær, som har tilladelse til at være depositær.

Stk. 2. Bestyrelsen træffer beslutning om valg af depositær og ændring heraf.

Stk. 3. Depositæren er fritaget for erstatningsansvar, hvis lovgivningen i et tredjeland kræver, at visse finansielle instrumenter skal opbevares i depot hos en lokal enhed, og der ikke er nogen lokale enheder, som opfylder delegationskravene i lov om forvaltere alternative investeringsfonde m.v. § 54, stk. 2, nr. 5.

Årsrapport, revision og overskud

§ 23. Kapitalforeningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår aflægger kapitalforeningens bestyrelse en årsrapport efter årsregnskabsloven udfyldt med nødvendige tilpasninger til kapitalforeningens særlige aktivitet, og som minimum består af en ledelsesberetning og en ledespåtegning for kapitalforeningen samt et årsregnskab, bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

Stk. 2 Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen.

Stk. 3. Kapitalforeningen udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport.

Således vedtaget på foreningens stiftende generalforsamling den 28. marts 2007, på ekstraordinær generalforsamling den 21. december 2009, på ekstraordinær generalforsamling den 18. januar 2010 på ordinær generalforsamling den 13. april 2011, på ekstraordinær generalforsamling den 31. maj 2011, på ordinær generalforsamling den 12. april 2012, på ordinær generalforsamling den 11. april 2013, på ordinær generalforsamling 31. marts 2014, på ordinær generalforsamling den 25. marts 2015, på ekstraordinær generalforsamling den 8. december 2016, på ordinær generalforsamling den 20. april 2017, på ekstraordinær generalforsamling den 22. juni 2017 samt på ekstraordinær generalforsamling den 29. november 2018.

Bestyrelsen for Kapitalforeningen BI Private Equity

Dato:

<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ole Jørgensen Formand	Ingelise Bogason Næstformand	Bjarne Ammitzbøll
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Lone Møller Olsen	Lars Boné	Viggo Nedergaard Jensen