

**Vedtægter**

**Norvest A/S / Selected Alternatives A/S**

**CVR- nr. 39 93 05 87**

**2020-08-31**

## **1 Navn**

- 1.1 Selskabets navn er Norvest A/S.
- 1.2 Selskabets binavn er Selected Alternatives A/S

## **2 Formål**

- 2.1 Selskabets formål er at skabe langsigtede afkast til dets investorer gennem investering i en bred portefølje af alternative aktiver såsom ejendomme, infrastruktur, alternativ energi, andre alternative investeringer i fysiske aktiver og unoterede lån til virksomheder samt enhver aktivitet, der efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed.

## **3 Selskabskapital**

- 3.1 Selskabets kapital udgør nominelt DKK 134.057.778 fordelt på kapitalandele á DKK 1 eller multipla heraf.
- 3.2 Selskabskapitalen er opdelt i nominelt DKK 1 A-kapitalandel og nominelt DKK 134.057.777 B-kapitalandele.
- 3.3 Bestyrelsen kan nægte registrering af nye kapitalejere, der ikke erhverver eller nytegner for en samlet kursværdi inklusiv overkurs på minimum EUR 100.000.
- 3.4 Selskabskapitalen er fuldt indbetalt.

## **4 Kapitalandelenes rettigheder**

- 4.1 Hver A-kapitalandele på nominelt DKK 1 giver 1 stemme, mens B-kapitalandelene er stemmeløse.
- 4.2 A-kapitalandelen giver – i modsætning til B-kapitalandelene – ikke ret til udbytte i selskabet eller til nogen anden form for udlodning af midler fra selskabet, jf. dog pkt. 4.3.
- 4.3 I tilfælde af selskabets likvidation eller anden form for opløsning har A-kapitalejeren ret til forlods at modtage et provenu svarende til kurs 100. Resten af provenuet tilfalder B-kapitalejerne til fordeling.
- 4.4 Ingen kapitalejer er forpligtet til at lade selskabet eller andre indløse sine kapitalandele helt eller delvist.

- 4.5 Kapitalandelene er ikke-omsætningspapirer og skal lyde på navn. Kapitalandelene skal noteres på navn i selskabets ejerbog. Selskabets ejerbog føres af VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36. Der er ikke udstedt ejerbeviser.
- 4.6 Enhver kapitalovergang, som medfører, at en kapitalpost opdeles i en kapitalpost, enten hos erhverver eller den tilbageværende kapitalpost hos overdrageren, med en værdi på overdragelsestidspunktet på mindre end EUR 100.000, er ikke tilladt, jf. FAIF-loven.
- 4.7 Kapitalandelene er registreret og udstedes i papirløs form gennem VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36. Udbytte udbetales gennem VP Securities A/S. Rettighederne vedrørende kapitalandelene skal anmeldes til VP Securities A/S efter de herom gældende regler.

## **5 Bemyndigelse**

- 5.1 Bestyrelsen er bemyndiget til i tiden indtil den 31. marts 2023 ad en eller flere gange at forhøje selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 1.999.600.000 ved kontant indskud. Kapitalandelene skal;

- (i) tegnes til den af bestyrelsen fastsatte kurs, jf. nærmere pkt. 5.1.1.
- (ii) indbetales fuldt ud,
- (iii) være ikke-omsætningspapir,
- (iv) udstedes lydende på navn,
- (v) tilhøre kapitalklasse B, og
- (vi) underlægges samme omsættelighedsbegrænsninger som de eksisterende B-kapitalandele.

- 5.1.1 Bestyrelsen fastsætter principper for kursopgørelsen, som skal sikre en fair kurs for alle parter.

- 5.1.2 Selskabets eksisterende kapitalejere har ikke forholdsmæssig fortegningsret til sådanne kapitalforhøjelser.

## **6 Salg til tredjemand**

- 6.1 Enhver kapitalejer må sælge sine kapitalandele til tredjemand mod samtidig underretning til selskabet i overensstemmelse med selskabslovens til enhver tid gældende regler, jf. dog pkt. 3.3 og 4.6.

- 6.2 Tredjemand er desuden forpligtet til i forbindelse med erhvervelse af kapitalandele at underskrive en af bestyrelsen udleveret erklæring om, at vedkommende bl.a. er bekendt med de risici, der er forbundet med en investering i Norvest A/S.

## **7 Ledelse**

- 7.1 Selskabets ledelse består af en bestyrelse og en direktion.
- 7.2 Selskabets bestyrelse består af 3-5 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen. Generalforsamlingen vælger tillige bestyrelsens formand.
- 7.3 Bestyrelsesmedlemmerne afgår hvert år på den ordinære generalforsamling, men genvalg kan finde sted.
- 7.4 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige medlemmer er repræsenteret. De anliggender, der behandles i bestyrelsen, afgøres ved simpelt stemmeflertal. Formandens stemme er udslagsgivende ved stemmelighed.
- 7.5 Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden de nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.
- 7.6 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af 1-3 medlemmer, til at forestå den daglige ledelse af selskabet. Direktionen skal følge de retningslinjer og anvisninger, som bestyrelsen har givet.

## **8 Generalforsamling**

- 8.1 Kapitalejernes ret til at træffe beslutninger i selskabet udøves på generalforsamlingen. Kapital-ejernes beslutninger på generalforsamlingen kan konkret træffes under fravigelse af selskabslovens og vedtægternes form- og fristkrav, hvis samtlige kapitalejere er enige herom.
- 8.2 Generalforsamling skal afholdes på selskabets hjemsted.
- 8.3 En kapitalejers ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme i tilknytning til kapital-ejers 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 kapitalejernes kapitalejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.
- 8.4 Ordinær generalforsamling skal afholdes i så god tid, at den godkendte årsrapport kan modtages i Erhvervsstyrelsen senest 5 måneder efter udløbet af seneste regnskabsår.

8.5 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- Valg af dirigent
- Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
- Fremlæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse
- Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
- Valg af medlemmer til bestyrelsen
- Valg af revisor
- Eventuelle forslag fra bestyrelse og kapitalejere

8.6 Generalforsamlinger indkaldes og tilrettelægges af bestyrelsen.

8.7 Indkaldelse til generalforsamling skal foretages tidligst 4 uger og senest 2 uger før generalforsamlingen. Indkaldelse skal fremsendes skriftligt til alle kapitalejere, der er noteret i selskabets ejerbog.

8.8 I indkaldelsen skal angives tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslagets væsentligste indhold angives i indkaldelsen, jf. dog selskabslovens § 96, stk. 2.

8.9 Generalforsamlingen ledes af en dirigent, der vælges af generalforsamlingen. Dirigenten skal lede generalforsamlingen og sikre, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde.

8.10 Over forhandlingerne på generalforsamlingen skal der føres en protokol, der underskrives af dirigenten. Alle beslutninger skal indføres i selskabets forhandlingsprotokol.

8.11 Medmindre andet følger af selskabsloven, afgøres alle anliggender på generalforsamlingen ved simpelt stemmeflertal. Står stemmerne lige, er forslaget ikke vedtaget. Personvalg samt anliggender, hvor kapitalejerne skal stemme om flere muligheder ved en afstemning, afgøres ved relativt, simpelt stemmeflertal. Står stemmerne lige ved personvalg, skal valget afgøres ved lodtrækning.

## **9 Elektronisk kommunikation**

9.1 Der kan anvendes elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post i kommunikationen mellem selskabet og kapitalejerne.

- 9.2 Alle meddelelser og dokumenter, der skal udveksles mellem selskabet og kapitalejerne i henhold til selskabsloven eller selskabets vedtægter, herunder indkaldelse af kapitalejere til ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger med tilhørende dagsorden og fuldstændige forslag, fuldmagter, årsrapporter samt i øvrigt generelle oplysninger fra selskabet til kapitalejerne, kan fremsendes af selskabet til kapitalejerne per e-mail. Selskabet er forpligtet til at anmode kapitalejerne om en e-mail-adresse, hvortil meddelelser og dokumenter mv. skal sendes elektronisk. Det er kapital-ejerens ansvar at sikre, at selskabet til enhver tid er i besiddelse af en korrekt e-mail-adresse.
- 9.3 Kapitalejerne kan ved henvendelse til selskabet få nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

## **10 Tegningsregel**

- 10.1 Selskabet tegnes af direktøren i forening med bestyrelsesformanden eller af den samlede bestyrelse.

## **11 Forvaltning**

- 11.1 Fonden har indgået aftale om administration og forvaltning med Norvest Management ApS. De nærmere forhold og betingelser for samarbejdet er beskrevet i managementaftalen mellem selskabet og Norvest Management ApS.

## **12 Regnskabsår**

- 12.1 Selskabets regnskabsår løber fra den 1. januar til den 31. december. Første regnskabsår løber fra stiftelsen til den 31. december 2019.

---ooo0ooo---