

Hermed indkaldes til ekstraordinær generalforsamling i

BI Private Equity f.m.b.a.

Mandag den 21. december 2009 kl. 9.00 hos BI Management A/S på adressen Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø.

Dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Forslag fremsat af bestyrelsen
3. Eventuelt

Ad. 2 Forslag fremsat af bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår følgende vedtægtsændringer:

§ 6, stk. 1, 1. punktum med den nuværende ordlyd:

§ 6. Investeringerne foretages primært i venturefonde og private equity fonde, som forvaltes af selskaber i BankInvest Gruppen med henblik på at opnå en eksponering til selskaber med vækstpotentiale, hvis kapitalandele er noterede.

ændres til:

§ 6. Investeringerne foretages i venturefonde og private equity fonde, som forvaltes af selskaber i BankInvest Gruppen med henblik på at opnå en eksponering til selskaber med vækstpotentiale, hvis kapitalandele er unoterede.

§ 6, stk. 2 med den nuværende ordlyd:

stk. 2. Foreningen kan i begrænset omfang placere midler i andre aktiver, som handles på et reguleret marked og som vurderes at være likvide, dog således at Foreningen til enhver tid skal have placeret mindst 80 % af sine midler i de i bilag 5 til lov om finansiel virksomhed nævnte instrumenter.

ændres til:

stk. 2. Foreningen kan endvidere placere midler i andre aktiver, som handles på et reguleret marked og som vurderes at være likvide, dog således at Foreningen til enhver tid skal have placeret mindst 80 % af sine midler i de i bilag 5 til lov om finansiel virksomhed nævnte instrumenter.

Baggrunden for forslaget er, at man hermed præciserer, at foreningens aktivsammensætning kan ændre sig over tid, eksempelvis som følge af, at de forpligtelser foreningen har påtaget sig overfor de købte venturefonde aktualiseres samt ved forventede indbetalinger ved salg af porteføljeselskaber i venturefondene.

§ 8 stk. 1 med den nuværende ordlyd:

§ 8. Foreningen må optage lån til brug i forbindelse med indløsninger og afholdelse af omkostninger, såfremt foreningens likvide formue jf. § 12 stk. 4, ikke er positiv.

ændres til:

§ 8. Foreningen må optage lån til brug i forbindelse med indløsninger og afholdelse af omkostninger, såfremt foreningens likvide formue, hvorved forstås den del af foreningens formue som ikke består af andele i unoterede venture- og private equity fonde eller beløb, som foreningen har forpligtet sig til at indbetale til venture- og private equityfonde, ikke er positiv.

Forslaget er en konsekvens af den ændring der foreslås til § 12.

§ 11 med den nuværende ordlyd:

§ 11. Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra emission af fondsandele. Emission mod betaling af emissionspris sker efter bestyrelsens beslutning. Beslutning om emission af fondsandele kan dog kun træffes af generalforsamlingen.

stk. 2. Emissionskursen fastsættes ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet, jf. § 10, med den nominelle værdi af tegnede andele (dobbeltpriismetoden). Der tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering og provision til formidlere af emissionen.

Ændres til:

§ 11. Der emissioneres ikke andele i foreningen.

§ 12 med den nuværende ordlyd:

§ 12. Mindst én gang hvert kvartal skal foreningen tilbyde medlemmerne at indløse deres andele i foreningen. Indløsningsprisen udregnes på grundlag af en opgørelse svarende til den i § 11, stk. 2, 1. pkt. nævnte, foretaget på indløsningsstidspunktet, idet der gøres fradrag i indløsningsprisen for udgifter ved eventuelt salg af værdipapirer og for nødvendige omkostninger ved indløsningen.

stk. 2. Såfremt foreningens likvide formue ikke er positiv, kan bestyrelsen suspendere indløsning i en periode op til 6 måneder regnet fra indløsningsanmodningens modtagelse. Efter suspensionsperiodens udløb skal indløsning ske, også selvom dette indebærer, at foreningen må afstå andele i unoterede venture- eller private equity fonde.

stk. 3. Foreningen kan bestemme, at indløsningsprisen først fastsættes, efter at foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver. I en sådan situation finder 6 måneders fristen i stk. 2 tilsvarende anvendelse.

stk. 4. Ved foreningens likvide formue forstås den del af foreningens formue som ikke består af andele i unoterede venture- og private equity fonde, jf. § 10, stk. 1, eller som udgør reserveret kapital. Ved reserveret kapital forstås det beløb, som foreningen har forpligtet sig til at indbetale til venture- og private equityfonde.

Ændres til:

§ 12. Andele i foreningen kan ikke indløses.

Forslaget om ændring af § 11 og § 12 er fremsat for at opnå, at man ved at have en konstant cirkulerende mængde andele i foreningen kan sikre foreningens cash-flow og dermed undgå, at foreningen bliver nødt til at afhænde sine investeringer i BI Venture NES II og BI Venture PENM II, inden disse udløber.

---oo0oo---

Det fuldstændige vedtægtsforslag kan rekvireres hos foreningernes investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S eller findes på hjemmesiden www.bankinvest.dk.

Såfremt der ikke på generalforsamlingen er repræsenteret mindst halvdelen af afdelingens samlede formue, men vedtægtsændringen vedtages med fornøden majoritet, vil forslaget blive genfremsat til endelig vedtagelse på ekstraordinær generalforsamling, jf. vedtægternes § 17.

Adgangskort til generalforsamlingen kan indtil 5 dage før generalforsamlingen rekvireres via mail til adgangskort@bankinvest.dk eller ved henvendelse til foreningens kontor.

Stemmeret kan kun udøves for de andele, som mindst 3 uger forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.

Der serveres ikke noget traktament i forbindelse med generalforsamlingen.

*København, den 26. november 2009
På bestyrelsens vegne
BI Management A/S
Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø.
Tlf.: 77 30 90 00*