

# GORRISEN FEDERSPIEL KIERKEGAARD

19. maj 2009

Scandinavian Private Equity A/S  
CVR-nr. 29824088

---

VEDTÆGTER

---

# GORRISSEN FEDERSPIEL KIERKEGAARD

## **1 Navn og hjemsted**

1.1 Selskabets navn er Scandinavian Private Equity A/S.

1.2 Selskabets hjemsted er Københavns Kommune.

## **2 Formål**

2.1 Selskabets formål er at drive virksomhed som investor i private equity fonde/enheder, at foretage co-investeringer i virksomheder parallelt med private equity fonde/enheder, som selskabet har givet tilsagn om investering i, samt efter bestyrelsens skøn at drive anden i forbindelse dermed stående virksomhed. Selskabets eventuelle overskydende likviditet kan anbringes i værdipapirer eller andre aktiver efter bestyrelsens skøn.

## **3 Selskabets kapital og aktier**

3.1 Selskabets aktiekapital udgør DKK 500.500.000, fordelt på aktier à DKK 10.000 eller multipla heraf.

3.2 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt. Aktierne er ihændeoveraktier, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog.

3.3 Selskabets aktiebog føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, der er valgt som aktiebogsfører på selskabets vegne.

3.4 Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse hverken helt eller delvist. Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. Ingen aktier har særlige rettigheder.

3.5 Ved notering på Nasdaq OMX Copenhagen A/S vil aktierne blive udstedt i papirløs form gennem VP Securities A/S. Alle rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til VP Securities A/S efter de herom gældende regler.

## **4 Bemyndigelse til gennemførelse af kapitalforhøjelse**

- 4.1 Bestyrelsen er indtil den 28. december 2011 bemyndiget til ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med indtil nominelt DKK 1.200.000.000, svarende til 120.000 aktier à DKK 10.000. Kapitalforhøjelsen skal ske kontant og med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.
- 4.2 For nytegnede aktier i henhold til pkt. 4.1 skal i øvrigt gælde, at de er ihændehaveraktier, men kan noteres på navn i aktiebogen, samt at de nye aktier er omsætningspapirer og i øvrigt i enhver henseende sidestillet med de eksisterende aktier. De nye aktiers ret til udbytte og øvrige rettigheder i selskabet indtræder fra det tidspunkt, bestyrelsen måtte bestemme, dog senest fra det første regnskabsår efter regnskabsåret for kapitalforhøjelsens registrering.
- 4.3 Bestyrelsen bemyndiges til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser i henhold til ovenstående bemyndigelser og til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter, der måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af de nævnte bemyndigelser, herunder kan bestyrelsen beslutte at gennemføre en kapitalforhøjelse ved i én og samme beslutning at gennemføre flere kapitalforhøjelser med forskellig tegningsfrist.

## **5 Generalforsamlings afholdelse og indkaldelse**

- 5.1 Selskabets generalforsamlinger afholdes efter bestyrelsens bestemmelse i selskabets hjemstedskommune eller i Storkøbenhavn.
- 5.2 Bestyrelsen er bemyndiget til, når den anser det for hensigtsmæssigt og teknisk forsvarligt, at tilbyde aktionærerne at deltage elektronisk på generalforsamlinger, der i øvrigt gennemføres ved fysisk fremmøde. Aktionærer kan derved elektronisk deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen. Nærmere oplysninger vil til sin tid kunne findes på selskabets hjemmeside [www.speas.dk](http://www.speas.dk) under Investor Relations.
- 5.3 Generalforsamlinger indkaldes elektronisk af bestyrelsen med mindst otte kalenderdages og højst fire ugers varsel, jf. pkt. 18. Aktionærer,

som under angivelse af deres e-mailadresser har fremsat begæring om at blive indkaldt til generalforsamlinger, bliver indkaldt ved e-mail, jf. pkt. 18.2.

- 5.4 Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for mødet og angive det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer. Såfremt der skal træffes beslutning om vedtægtsændring efter Aktieselskabslovens § 65a, stk. 2, § 65b, stk. 1 eller stk. 5, eller § 79, stk. 1 eller 2, skal indkaldelsen angive den fulde ordlyd af forslaget, ligesom indkaldelsen skal sendes til enhver noteret aktionær, jf. pkt. 18.2. Såfremt generalforsamlingen gennemføres delvist elektronisk, jf. pkt. 5.2, skal indkaldelsen tillige indeholde oplysning om de nærmere krav til de elektroniske systemer, som skal anvendes ved elektronisk deltagelse i generalforsamlingen, og hvorledes aktionærerne tilmelder sig elektronisk deltagelse. Fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk deltagelse i generalforsamlingen vil til sin tid kunne findes på selskabets hjemmeside [www.speas.dk](http://www.speas.dk) under Investor Relations.
- 5.5 Selskabets ordinære generalforsamling afholdes senest fire måneder efter udløbet af selskabets regnskabsår. Forslag, der af en aktionær ønskes behandlet på den ordinære generalforsamling, skal være fremsendt til selskabets kontor senest to måneder efter regnskabsårets udløb i det pågældende år.
- 5.6 Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes af bestyrelsen senest to uger efter, at skriftlig begæring herom til behandling af et bestemt angivet emne er indgivet til selskabets kontor af aktionærer, som ejer én tiendedel af aktiekapitalen.
- 5.7 Aktionærer, der ønsker at deltage elektronisk på en generalforsamling, skal forud for denne stille eventuelle spørgsmål til dagsordenen og andet materiale til brug for generalforsamlingen, således at disse spørgsmål er selskabet i hænde inden fem dage før generalforsamlingens afholdelse.

## **6 Generalforsamlingens dagsorden m.v.**

6.1 Senest otte kalenderdage før en generalforsamling fremlægges dagsordenen samt de fuldstændige forslag på selskabets kontor til eftersyn for aktionærene. For den ordinære generalforsamlings vedkommende fremlægges på selskabets kontor til eftersyn for aktionærene tillige årsrapport samt revisionsberetning behørigt underskrevet og påtegnet. Det fremlagte materiale tilstilles endvidere alle i aktiebogen noterede aktionærer, der har fremsat begæring herom.

6.2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
- Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
- Meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
- Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud.
- Bemyndigelse til opkøb af egne aktier.
- Eventuelle forslag fra aktionærer og bestyrelse.
- Valg af bestyrelse.
- Valg af revisor.
- Eventuelt.

## **7 Dirigent på generalforsamlingen**

7.1 Forhandlingerne på generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent. Dirigenten afgør alle spørgsmål angående sagernes behandlingsmåde og stemmeafgivning samt dennes resultat.

7.2 Over det på generalforsamlingen passerede føres en protokol, der skal underskrives af dirigenten.

## **8 Fremmøde på generalforsamlingen**

8.1 Enhver aktionær har adgang til selskabets generalforsamlinger, såfremt aktionæren senest fem kalenderdage forud for dennes afholdelse imod behørig legitimation har anmodet om at få udleveret adgangskort på selskabets kontor eller på en i indkaldelsen nærmere angivet adres-

se i Storkøbenhavn eller anmodet elektronisk om at få udleveret adgangskort i overensstemmelse med den procedure, der er angivet på selskabets hjemmeside [www.speas.dk](http://www.speas.dk) under Investor Relations. Har bestyrelsen besluttet at afholde delvis elektronisk generalforsamling, jf. pkt. 5.2, skal aktionærer, der ønsker at deltage elektronisk i generalforsamlingen, senest fem kalenderdage forud for dennes afholdelse have tilmeldt sig denne som nærmere angivet på selskabets hjemmeside [www.speas.dk](http://www.speas.dk) under Investor Relations.

- 8.2 Adgangskort udleveres til aktionærer noteret i selskabets aktiebog eller mod forevisning af en ikke mere end otte kalenderdage gammel depotudskrift fra VP Securities A/S eller det kontoførende institut som dokumentation for aktiebesiddelsen.
- 8.3 Aktionæren kan møde personligt eller ved fuldmægtig og kan møde sammen med en rådgiver. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt. Såfremt der gives fuldmagt til andre end bestyrelsen, er det en forudsætning at enten aktionæren eller fuldmægtigen har indløst adgangskort. Fuldmægtigen skal i forbindelse med eventuel rekvirering af adgangskort og ved adgangskontrollen i forbindelse med generalforsamlingen forevise skriftlig og dateret fuldmagt, som ikke kan gives for en længere periode end ét år.
- 8.4 Selskabets generalforsamlinger er åbne for repræsentanter for pressen mod forevisning af pressekort.

## **9 Stemmeret på generalforsamlingen**

- 9.1 Stemmeret på generalforsamlinger tilkommer aktionærer, som har fået udleveret adgangskort. For aktier, der er erhvervet ved overdragelse, er stemmeretten yderligere betinget af, at aktionæren senest på tidspunktet for indkaldelse af den pågældende generalforsamling er blevet noteret i aktiebogen eller aktionæren senest på samme tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse overfor selskabet.
- 9.2 Hvert nominelt aktiebeløb på DKK 10.000 giver én stemme.

## **10 Beslutninger på generalforsamlingen**

- 10.1 Alle beslutninger på generalforsamlingen træffes ved simpel stemmeflerhed, medmindre Aktieselskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet. Vedtægtsbestemmelsen i punkt 11.1 om managementselskabets ret til at udpege et bestyrelsesmedlem kan alene ændres af generalforsamlingen med managementselskabets forudgående skriftlige accept.

## **11 Bestyrelse**

- 11.1 Selskabet ledes af en bestyrelse på tre-fire medlemmer. Generalforsamlingen vælger to-tre medlemmer. Herudover har det managementselskab, der bistår selskabet med at udvælge de private equity fonde, som selskabet kan investere i, til enhver tid ret til at udpege og afsætte og/eller erstatte ét bestyrelsesmedlem. Bestyrelsens medlemmer vælges/udpeges for et år ad gangen. Genvalg og genudpegning kan finde sted. Intet medlem kan have sæde i bestyrelsen længere end til den ordinære generalforsamling i det kalenderår, hvor bestyrelsesmedlemmet fylder 67 år.
- 11.2 Bestyrelsen vælger blandt de generalforsamlingsvalgte medlemmer en formand.
- 11.3 Bestyrelsen træffer sine afgørelser ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme udslagsgivende.
- 11.4 Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.
- 11.5 Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.

## **12 Direktion**

- 12.1 Selskabets bestyrelse ansætter en direktion bestående af 1-2 medlemmer til at lede den daglige drift af selskabet, hvoraf én er administrerende direktør.

12.2 Bestyrelsen fastsætter regler for direktørernes kompetence.

## **13 Tegningsregel**

13.1 Selskabet tegnes af et generalforsamlingsvalgt bestyrelsesmedlem i forening med en direktør, eller af to bestyrelsesmedlemmer i forening.

## **14 Udbytte**

14.1 Beslutning om udlodning af selskabets midler som udbytte skal træffes efter de herom gældende regler.

14.2 Ved udstedelse af aktierne gennem VP Securities A/S vil udbetaling af udbytte ske ved overførsel til de af aktionærerne anviste konti i overensstemmelse med de for VP Securities A/S gældende regler.

## **15 Revision**

15.1 Selskabets årsrapport revideres af en statsautoriseret revisor.

15.2 Selskabets revisor vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

## **16 Regnskab**

16.1 Selskabets regnskabsår er 1. februar – 31. januar. Første regnskabsår løber fra stiftelsesdagen til 31. januar 2008.

16.2 Selskabets årsrapport aflægges i overensstemmelse med den til enhver tid gældende årsregnskabslov og internationale regnskabsstandarder, herunder International Financial Reporting Standards (IFRS).

## **17 Offentlighed**

17.1 Selskabets vedtægter samt seneste godkendte årsrapport er tilgængelige for offentligheden og kopi heraf kan på forlangende fås udleveret ved henvendelse til selskabets kontor.



## **18 Elektronisk kommunikation**

- 18.1 Selskabet benytter elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post (e-mail) i sin kommunikation med aktionærerne i henhold til pkt. 18.2 og pkt. 18.3, jf. Aktieselskabslovens § 65b.
- 18.2 Elektronisk kommunikation bruges ved følgende kommunikation imellem selskabet og aktionærerne: Indkaldelse til ordinær samt ekstraordinær generalforsamling, fremlæggelse og fremsendelse af dagsorden, fuldstændige forslag, regnskabsmeddelelser, årsrapport, delårsrapport, fondsbørsmeddelelser, finanskalender, vurderingsberetninger og andre revisorerklæringer, bestyrelsesredegørelser, generalforsamlingsprotokollater, prospekter og adgangskort samt i øvrigt generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne. Ovennævnte dokumenter vil tillige kunne findes på selskabets hjemmeside [www.speas.dk](http://www.speas.dk).
- 18.3 Oplysning om kravene til de anvendte systemer og øvrige tekniske krav samt om fremgangsmåden i forbindelse med offentliggørelse af meddelelser til selskabets aktionærer og elektronisk kommunikation med selskabet kan findes på selskabets hjemmeside [www.speas.dk](http://www.speas.dk).

---oo0oo---

Således vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 29. december 2006, som ændret som følge af kapitalforhøjelse i henhold til beslutning truffet på bestyrelsesmøde 10. januar 2007 og indbetalt 7. februar 2007, og som ændret på generalforsamlingerne den 20. maj 2008 og den 19. maj 2009.

Som dirigent:

---

Henrik Thouber