

VEDTÆGTER

for

Fenja Capital II A/S

CVR-NR. 39 84 10 88

1. Selskabets navn og hjemsted

1.1 Selskabets navn er Fenja Capital II A/S.

1.2 Selskabets hjemsted er Aalborg Kommune.

2. Formål

2.1 Selskabets formål er at udøve investeringsvirksomhed ved kollektiv investering, med henblik på at skabe et attraktivt afkast på lang sigt. Dette gøres ved at deltage i kapitaludvidelser og udarbejde finansieringsløsninger med afsæt eller sikkerhed i virksomheder, der er optaget til handel på en markedsplads.

2.2 Selskabet er etableret som et investeringsselskab omfattet af Aktieavancebeskatningslovens § 19, og selskabet er således ikke underlagt selvstændig beskatning.

3. Selskabets kapital

3.1 Selskabets kapital udgør nominelt DKK 37.698.170, fordelt i kapitalandele á DKK 10,00 eller multipla heraf.

3.2 Der udstedes ikke ejerbeviser. Selskabets kapital er ikke-omsætningspapirer. De skal være noteret på navn i selskabets ejerbog, der skal være tilgængelig for enhver kapitalejer.

3.3 Ingen kapitalandele har særlige rettigheder.

3.4 Kapitalandelene er frit omsættelige, forudsat at den overtagende investor opfylder betingelserne i FAIF-lovens § 3, stk. 1, nr. 39 og tilkendegiver at være bekendt med de risici der er forbundet med investeringen.

4. Bemyndigelse til kapitaludvidelse

4.1 Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden frem til 1. maj 2029 – ad én eller flere omgange og til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen til indre værdi – at forhøje selskabskapitalen med op til i alt DKK 75.000.000 ved kontant indbetaling og uden fortegningsret for de hidtidige kapital-ejere.

- 4.2 Af bemyndigelsen er nu udnyttet nominelt DKK 34.227.900 og den resterende bemyndigelse udgør herefter nominelt DKK 40.772.100.
- 4.3 De kapitalandele, der tegnes i medfør af bemyndigelsen, kan tilhøre en ny eller særlig klasse, og der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye kapitalandeles omsættelighed eller pligt for de nye kapitalejere til at lade deres kapitalandele indløse.
- 4.4 De nye kapitalandele skal lyde på navn og være ikke-omsætningspapirer.
- 4.5 Bemyndigelsen indebærer, at kapitalforhøjelser kan besluttes af bestyrelsen uden at der skal ske fremlæggelse af det/de fuldstændige forslag, jf. selskabslovens § 156, stk. 3, og uden at de i selskabslovens § 156, stk. 2 anførte dokumenter (årsrapport, ledelsesberetning, revisorerklæring) fremlægges/udarbejdes.

5. Tilbagekøb

- 5.1 En kapitalejer, der ønsker at afhænde sine kapitalandele, skal give meddelelse herom til selskabet. Udtræden af selskabet sker med 24 måneders varsel til et kvartalsskifte. Fuldstændig eller delvis udtræden kan ske med kortere varsel, såfremt selskabets Forvalter vurderer, at den fornødne likviditet er til stede. Udtræden sker til selskabets indre værdi, der opgøres på grundlag af selskabets månedsbalance udarbejdet efter de pågældende aktivers dagskurser eller fastlagte opgørelsesmetoder.
- 5.2 Har kapitalejere, der sammen repræsenterer mere end 10% af den nominelle selskabskapital (fratrullet selskabets beholdning af egne aktier) forlangt deres kapitalandele tilbagekøbt af selskabet til samme termin, og selskabet ikke har den fornødne likviditet, kan selskabet udskyde tilbagekøbet af de kapitalandele, der er forlangt tilbagekøbt udover 10% af selskabets nominelle selskabskapital (fratrullet selskabets beholdning af egne aktier) indtil næste kvartalsskifte i medfør af pkt. 5.1. Har selskabet fortsat ikke den fornødne likviditet, kan der ved næste termin igen udskydes det der forlanges udover 10% af selskabers kapital (fratrullet selskabets beholdning af egne aktier) og så fremdeles.

- 5.3 Selskabet skal fremskaffe likviditet til at gennemføre tilbagekøb ved salg af selskabets aktiver. Salget af selskabets aktiver skal altid ske under hensyn til selskabets øvrige kapitalejere. I et stress scenarie, eller i tilfælde af markedsforstyrrelser eller markedsafbrydelser, kan rebalancering og/eller salg af aktiver blive vanskeligere eller umuliggjort, og gennemførelsen af et salg kan føre til resultater, der er til væsentlig ulempe for de øvrige kapitalejere. For eksempel hvis en aktie stopper med at handle, eller hvis der er kraftige udsving i markedet, for eksempel på grund af eksterne begivenheder. Hvis en rebalancering eller et salg af aktiver på grund af de fremherskende markedsforhold ifølge selskabets forvalters vurdering vil være til væsentlig ulempe for de øvrige kapitalejere, kan et sådant salg og tilhørende tilbagekøb udsættes, indtil det kan finde sted uden væsentligt at være til ulempe for de øvrige kapitalejere. Selskabets forvalter kan også udsætte et salg af aktiver og tilhørende tilbagekøb, såfremt gennemførelsen vil medføre uhensigtsmæssig koncentrationsrisiko for de øvrige kapitalejere. Tilbagekøb, under de i punkt 5.3 beskrevne forhold, vil blive ekspederet pro rata, til og med stress scenariet ophører.
- 5.4 Punkt 5.3 kan medføre, at selskabet ikke er i stand til at udbetale til kapitalejere, der har anmodet om tilbagekøb inden for den tid, der er foreskrevet i punkt 5.1 og 5.2.

6. Fremmedkapital

- 6.1 Selskabet kan anvende fremmedkapital bl.a. gennem udnyttelse af en kassekredit til at tage sæsonudsving i investeringsaktivitet, imødekomme udtrædelser eller forbedre afkastet på investeringerne, på op til 35% af egenkapitalen.

7. Generalforsamling

- 7.1 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender inden for de i lovgivningen og nærværende vedtægter fastsatte grænser. Kapitalejernes beslutninger på generalforsamlingen kan konkret træffes under fravigelse af loves og vedtægtenes form- og fristkrav, såfremt alle kapitalejere er enige herom, jf. selskabslovens § 76.
- 7.2 Selskabets generalforsamlinger afholdes på selskabets hjemsted.

- 7.3 Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til og er modtaget i Erhvervsstyrelsen senest 5 måneder efter regnskabsårets udløb.
- 7.4 Ordinær generalforsamling indkaldes skriftligt af bestyrelsen senest 2 uger før generalforsamlingen ved almindeligt brev, per e-mail eller anden betryggende måde til alle i ejerbogen noterede kapitalejere.
- 7.5 Enhver kapitalejer har ret til at få et bestemt emne optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling.
- 7.6 Såfremt en kapitalejer giver møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig, kan også denne fuldmægtig møde med rådgiver på generalforsamlingen.

8. Generalforsamlingen, elektronisk

- 8.1 Med respekt af lovgivningen kan bestyrelsen beslutte, at selskabets generalforsamling skal afholdes helt eller delvis elektronisk.
- 8.2 Bestyrelsen skal sørge for, at elektronisk generalforsamling afvikles på betryggende vis, og skal sikre, at det anvendte system er indrettet, så lovgivningens krav til afholdelse af generalforsamling opfyldes, herunder især kapitalejernes adgang til at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen. Beskrivelse af, hvorledes elektroniske medier anvendes, tekniske specifikationer samt elektroniske systemer i forbindelse med gennemførelse af helt eller delvist elektroniske generalforsamlinger, skal fremgå af selskabets hjemmeside.
- 8.3 Indkaldelse skal indeholde information om de af bestyrelsen fastsatte krav til de elektroniske systemer, som anvendes ved den elektroniske generalforsamling, hvordan kapitalejerne tilmelder sig elektronisk deltagelse, samt oplysning om hvor de kan finde informationer om fremgangsmåde i forbindelse med elektronisk deltagelse i generalforsamlingen.

9. Dagsorden

- 9.1 Senest 2 uger før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag fremlægges til eftersyn for kapitalejerne på selskabets kontor. For den ordinære generalforsamlings vedkommende skal tillige årsrapporten med eventuel revisionspåtegning, underskrevet af selskabets bestyrelse, fremlægges til eftersyn for kapitalejerne på selskabets kontor, ligesom de nævnte dokumenter sendes til hver af de i ejerbogen noterede kapitalejere.
- 9.2 Dagsorden for ordinær generalforsamling skal omfatte:
- 9.2.1 Valg af dirigent
 - 9.2.2 Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
 - 9.2.3 Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
 - 9.2.4 Valg af medlemmer til bestyrelsen.
 - 9.2.5 Eventuelt valg af revisor.
 - 9.2.6 Indkomne forslag
 - 9.2.7 Eventuelt.
- 9.3 Hver kapitalejer er berettiget til på skrift at stille spørgsmål til bestyrelsen vedrørende dagsordenens punkter forinden generalforsamlingens afholdelse. Spørgsmål skal være stillet senest 8 dage før generalforsamlingens afholdelse.
- 9.4 Generalforsamlingen vælger ved simpelt stemmeflertal en dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dennes resultater. Stemmeafgivningen sker skriftligt, medmindre dirigenten vedtager en anden stemmemåde.
- 9.5 Alle beslutninger på generalforsamlinger vedtages med simpelt stemmeflertal, medmindre loven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.

10. Beslutninger

- 10.1 På generalforsamlingen giver hvert kapitalandelsbeløb på nominelt DKK 10,00 én stemme. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt.
- 10.2 De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, for så vidt der ikke efter lovgivningen eller vedtægterne kræves særlig stemmeflerhed. Ved personvalg samt anliggender, hvor kapitalejerne skal stemme om flere muligheder ved én afstemning, træffes der afgørelse ved relativt simpelt flertal.
- 10.3 Til vedtagelse af beslutning om ændring af vedtægterne, eller om selskabets opløsning, kræves at beslutningen vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede selskabskapital.
- 10.4 Over det på generalforsamlingen passerende indføres et beslutningsreferat i selskabets forhandlingsprotokol, der underskrives af dirigenten, samt af selskabets bestyrelse.

11. Ledelse

- 11.1 Selskabet ledes af en bestyrelse på 3-8 medlemmer. Bestyrelsen vælges for et år ad gangen, men kan genvælges.
- 11.2 Bestyrelsen vælger selv sin formand og fastsætter selv sin forretningsorden.
- 11.3 Der føres en autoriseret forhandlings- og beslutningsprotokol over de møder som bestyrelsen afholder. Protokollen underskrives af de i mødet deltagende bestyrelsesmedlemmer.
- 11.4 Bestyrelsen ansætter en eller flere direktører til at lede selskabets daglige anliggender, jf. selskabslovens § 111. Bestyrelsen fastsætter vilkårene for direktørens kompetence og virksomhedsområder.

12. Tegningsregel

- 12.1 Selskabet tegnes af en direktør i forening med et bestyrelsesmedlem, af to bestyrelsesmedlemmer i forening eller af den samlede bestyrelse.

13. Udbytte

- 13.1 Selskabet betaler udbytte, efter indstilling fra selskabets ledelse.

14. Regnskab og revision

- 14.1 Selskabets regnskabsår går fra den 1. januar til den 31. december. Første regnskabsår går fra stiftelsen til den 31. december 2019.
- 14.2 Selskabets årsrapport opgøres på overskuelig måde under omhyggelig hensyntagen til tilstedeværende værdier og forpligtelser, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultat.
- 14.3 Selskabets årsrapport revideres af en af generalforsamlingen for et år ad gangen valgt statsautoriseret revisor.

15. Kommunikation med selskabets kapitalejere

- 15.1 Al kommunikation fra selskabet til de enkelte kapitalejere sker via e-mail eller login på Fenja Capitals hjemmeside www.fenjacapital.com.
- 15.2 Selskabet kan til enhver tid vælge at kommunikere med almindelig brevpост.
- 15.3 E-mail kan af selskabet anvendes til alle meddelelser og dokumenter, som i henhold til selskabets vedtægter og/eller Selskabsloven skal udveksles mellem selskabet og kapitalejerne – herunder for eksempel indkaldelse til ordinær og ekstraordinær generalforsamling med tilhørende dagsorden og fuldstændige forslag samt generelle oplysninger fra selskabet til kapitalejerne.

15.4 Selskabet skal anmode kapitalejere om en e-mailadresse, hvortil meddelelse med videre kan sendes. Det er kapitalejernes ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte e-mailadresse.

16. Oplysning til selskabets kapitalejere

16.1 Selskabets Forvalter skal regelmæssigt, og mindst en gang årligt, oplyse Selskabets kapitalejere omkring Selskabets værdiansættelse og beregnede indre værdi pr. andel. Den beregnede indre værdi oplyses i selskabets årsrapport, og oplyses løbende til selskabets kapitalejere på forvalterens hjemmeside.

Således vedtaget på selskabets generalforsamling den 17. maj 2024

Som dirigent,

Per Christensen

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Per Christensen

Underskriver

Serienummer: 6a38bb21-9970-4cc8-8a56-67c83c876156

IP: 185.66.xxx.xxx

2024-05-21 09:57:41 UTC



Penneo dokumentnøgle: 7F585-11LO3-NOQTT-NMJ3U-PUGED-CQVIN

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**