

Vedtægter for Kapitalforeningen Blue Strait Capital

Navn og hjemsted

§ 1. Kapitalforeningens navn er Kapitalforeningen Blue Strait Capital.

Stk. 2. Kapitalforeningens hjemsted er Københavns Kommune.

Formål

§ 2. Kapitalforeningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom ved placering af midler modtaget fra en videre kreds eller offentligheden at skabe et afkast til kapitalforeningens investorer ved investering i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter omfattet af bilag 5 i lov om finansiel virksomhed.

Investorer

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

Hæftelse

§ 4. En investor hæfter alene med sit indskud og har derudover ingen personlig 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. Foreningens bestyrelsesmedlemmer og forvalter hæfter ikke for kapitalforeningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

§ 5. Bestyrelsen fastsætter den overordnede investeringsstrategi for hver afdeling inden for de i § 6 fastsatte rammer.

Stk. 2. Investeringerne i hver afdeling foretages i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 3, stk. 1, nr. 11.

Stk. 3. Foreningen anvender aktiv forvaltning som middel til at skabe et afkast efter omkostninger over afdelingernes investeringshorisont, som er konkurrencedygtigt i forhold til et sammenligneligt alternativ.

Afdelinger

§ 6. Kapitalforeningen er opdelt i følgende afdelinger, hvor "KL" efter afdelingens navn betyder, at der kan oprettes andelsklasser i afdelingen, jf. § 7:

Blue Strait Capital KL

Afdelingens midler placeres globalt i en koncentreret portefølje af værdipapirer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes, depotbeviser og præferenceaktier
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- andele i kollektive investeringsordninger omfattet af lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. eller lov om investeringsforeninger m.v. og andele i andre institutter for kollektiv investering
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og kan foretage værdipapirudlån.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Andelsklasser

§ 7. En afdeling kan opdeles i andelsklasser, hvortil der kan være knyttet klassespecifikke aktiver.

Stk. 2. En afdeling kan have forskellige typer andelsklasser efter bestyrelsens beslutning. Andelsklasserne kan foruden på navn indbyrdes variere på følgende karakteristika:

- 1) Denominering i valuta.
- 2) De typer af investorer andelsklasserne markedsføres over for.
- 3) Løbende omkostninger.
- 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag.
- 5) Prisberegningmetode.
- 6) Klassespecifikke aktiver, der alene kan være afledte finansielle instrumenter samt en kontantbeholdning til brug for klassens løbende likviditetsbehov.
- 7) Udlodningsprofil (akkumulerende eller udloddende).
- 8) Minimumsindskud.
- 9) Andre karakteristika end de i nr. 1 – 8 anførte, hvis foreningen kan godtgøre, at investorer i én andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse.

Stk. 3. Kapitalforeningen skal på sin hjemmeside oplyse, hvilke andelsklasser der er oprettet, herunder oplyse om de karakteristika, der gælder for hver andelsklasse og om principperne for fordeling af omkostninger mellem andelsklasserne.

Lån

§ 8. Hverken kapitalforeningen eller en enkelt afdeling må stille garantier for tredjemand eller yde eller optage lån.

Stk. 2. Kapitalforeningen kan dog på vegne af en afdeling optage kortfristede lån på højst 10 % af en afdelings formue bortset fra lån med investeringsformål.

Andele i kapitalforeningen

§ 9. Andele i bevisudstedende afdelinger er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne med en pålydende værdi på 100 kr., medmindre anden pålydende værdi er anført i § 6. I afdelinger med andelsklasser fastsættes den pålydende værdi på de udstedte andele af bestyrelsen i forbindelse med etableringen af andelsklasser

Stk. 2. Hver afdeling afholder samtlige omkostninger ved registrering af afdelingens andele i en værdipapircentral.

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

§ 10. Værdien af kapitalforeningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) af forvalteren i henhold til 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 afdelings andele beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. stk. 1 med antal tegnede andele.

Stk. 3. Den indre værdi for en andelsklassens andele beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i andelsklassen.

Stk. 4. Forvalteren af kapitalforeningen oplyser investorerne om værdiansættelsen og den indre værdi ved at gøre oplysningerne tilgængelige på forvalterens og evt. på Nasdaq Copenhagen A/S' hjemmeside.

Emission og indløsning

§ 11. Andele i kapitalforeningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele. Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele. Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele.

§ 12. På en investors forlangende skal kapitalforeningen indløse investorens andel af en afdelings formue. Kapitalforeningen er åben for indløsning dagligt, jf. dog stk. 2.

Stk. 2. Kapitalforeningen kan udsætte indløsningen for en eller flere afdelinger eller andelsklasser,

- når kapitalforeningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet, eller
- når kapitalforeningen af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når kapitalforeningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.
-

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

§ 13. Foreningens afdelinger anvender dobbeltprismetoden, medmindre andet er anført i § 6 under den enkelte afdeling. Er en afdeling opdelt i andelsklasser, jf. § 7, fastsættes prismetoden for den enkelte andelsklasse af foreningens bestyrelse.

Stk. 2. Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissions-tidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

Stk. 3. Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsnings-tidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Stk. 4. Kapitalforeningen offentliggør emissionsprisen og indløsningsprisen dagligt ved at gøre oplysningerne tilgængelige på forvalterens og evt. på Nasdaq Copenhagen A/S' hjemmeside.

Generalforsamling

§ 14. Generalforsamlingen er kapitalforeningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamling afholdes i Storkøbenhavn.

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

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når investorer, der tilsammen ejer mindst 5 % af det samlede pålydende af andele i kapitalforeningen/i en afdeling/i en andelsklasse, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller en revisor har anmodet derom.

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 foreningens 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 forslaget 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.

§ 15. Bestyrelsen udpeger 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.

§ 16. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar.
3. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Eventuelt.

§ 17. Enhver investor i kapitalforeningen har mod forevisning af adgangskort ret til 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. De beføjelser som foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelings investorer for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsregnskab, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue, afdelingens afvikling eller fusion samt andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

Stk. 4. De beføjelser, som kapitalforeningens generalforsamling udøver, tilkommer en andelsklasses investorer for så vidt angår ændring af andelsklassens specifikke karakteristika, andelsklassens afvikling og andre spørgsmål, der udelukkende vedrører andelsklassen.

Stk. 5. Uanset antallet af andele som en investor ejer, har ingen investor mere end én stemme.

Stk. 6. Enhver investor har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret.

Stk. 7. 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. 8. Generalforsamlingen træffer beslutninger ved almindelig stemmeflerhed med undtagelse af de i § 18 nævnte tilfælde.

Ændring af vedtægter, fusion og afvikling m.v.

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

Stk. 2. Beslutning om ændring af vedtægternes regler for anbringelse af en afdelings formue, en afdelings afvikling, spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende afdeling tilkommer på generalforsamlingen afdelingens investorer. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 3. Beslutning om ændring af vedtægternes regler for en andelsklasses specifikke karakteristika og en andelsklasses afvikling tilkommer på generalforsamlingen investorerne i andelsklassen. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af andelsklassens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Bestyrelsen

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

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

Stk. 3. Bestyrelsen vælges for 4 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Stk. 4. 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. 5. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

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

Stk. 2. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og andelsklasser i nye afdelinger samt andelsklasser i eksisterende afdelinger, hvor generalforsamlingen tidligere har truffet beslutning om, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser, og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige.

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

Stk. 4. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt kapitalforeningen skal indgive ansøgning om optagelse til handel af andele i en eller flere afdelinger eller andelsklasser på et reguleret marked.

Administration/forvalter

§ 21. 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 stiller de i § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. nævnte oplysninger samt eventuelle væsentlige ændringer heraf til rådighed for investorerne ved at offentliggøre oplysningerne på forvalterens hjemmeside.

Tegningsregler

§ 22. Kapitalforeningen tegnes af alle bestyrelsesmedlemmerne i forening, eller af bestyrelsesformanden i forening med et bestyrelsesmedlem, eller af næstformanden i forening med et bestyrelsesmedlem, eller af bestyrelsesformanden i forening med en direktør hos forvalteren, eller af næstformanden i forening med en direktør hos forvalteren.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

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

Omkostninger

§ 23. Hver af kapitalforeningens afdelinger og andelsklasser afholder sine egne omkostninger. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger henholdsvis andelsklasser.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved kapitalforeningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne/andelsklasserne i forhold til deres gennemsnitlige formue i regnskabsåret.

Stk. 3. Såfremt en afdeling eller andelsklasse ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.

Stk. 4. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, markedsføring, evt. formidling og depositar må for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 20,00 % af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret.

Depositar

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

Stk. 2. Bestyrelsen træffer beslutning om valg af depositar samt ændring heraf.

Årsrapport og overskud

§ 25. Kapitalforeningens regnskabsår er kalenderåret.

Stk. 2. For hvert regnskabsår aflægger kapitalforeningens bestyrelse en årsrapport efter bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS udfyldt med nødvendige tilpasninger til kapitalforeningens særlige aktivitet, og som minimum består af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning for kapitalforeningen samt et årsregnskab for hver enkelt afdeling, bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Redegørelse for anvendt regnskabspraksis kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne. Oplysninger i ledelsesberetningen, som er ens for alle afdelingerne i kapitalforeningen, kan afgives på foreningsniveau med klar og tydelig angivelse af, at oplysningen er fælles for alle afdelingerne i kapitalforeningen.

§ 26. Udloddende afdelinger foretager en udlodning, der opfylder de i Ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning.

Stk. 2. Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges afdelingens formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Stk. 3. I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden ordinær generalforsamling afholdes, foretages en udlodning, der opfylder de i Ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i Ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. Udlodningen skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling, jf. § 16, stk. 1, nr. 3.

Stk. 4. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via investorens konto i det kontoførende institut.

Således vedtaget ved bestyrelsesbeslutning den 5. september 2017 samt ændret på ordinær generalforsamling den 20. april 2018, på ordinær generalforsamling den 16. april 2020 og på ordinær generalforsamling den 29. april 2021.

Tillæg A til vedtægterne

Fortegnelse over regulerede markeder, der i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer er separat godkendt af bestyrelsen til investering for de pågældende afdelinger:

Blue Strait Capital KL:

- Medlemmer af World Federation of Exchanges

Således vedtaget af bestyrelsen den 9. juni 2017.