

VEDTEKTER FOR NORSK VENTUREKAPITALFORENING

(Sist endret 31. mai 2011)

§ 1 Navn

Foreningens norske navn er Norsk Venturekapitalforening, forkortes NVCA.

Foreningens internasjonale navn er Norwegian Venture Capital and Private Equity Association, forkortes NVCA.

§ 2 Formål

NVCA er en ideell interesseorganisasjon for aktive eierfond med virksomhet i Norge, og som utøver aktivt eierskap gjennom langsiktig, målrettet investeringsvirksomhet i oppstartsvirksomheter, bedrifter i en tidlig fase, vekstfase eller i virksomheter som skal restruktureres.

Foreningen er en selveiende og frittstående juridisk person med upersonlig og begrenset ansvar for gjeld.

Foreningen har følgende formål:

- 1) Å skape økt forståelse for de aktive eierfondenes betydning for nyskapning og fremtidig vekst.
- 2) Å være et slagkraftig fellesorgan som samordner næringens påvirkning av rammevilkår samt koordinere felles kompetanseheving og utvikling.
- 3) Å bygge nettverk mellom aktive eierfond i Norge og i utlandet, samt å skape et velfungerende samarbeid med miljøer som har behov for næringens kompetanse.
- 4) Å styrke kapitaltilgangen til aktive eierfond.

§ 4 Medlemmer

Søknad om medlemskap rettes til Styret. Styret har suveren kompetanse til å vurdere søknadene og innvilge eller avslå medlemskap. Det finnes to typer medlemskap: Primære medlemmer og Assosierte medlemmer.

Medlemsavgiften fastsettes av generalforsamlingen. Medlemskap i foreningen er først gyldig og skal regnes fra den dag kontingent er betalt.

Utmelding av foreningen skal skje skriftlig med tre måneders varsel regnet fra den første i måneden etter utmeldingen er mottatt av foreningens sekretariat.

For medlemmene av NVCA innebærer et medlemskap en forpliktelse om å følge foreningens etiske retningslinjer. Medlemmene skal arbeide for foreningens formål, rette seg etter vedtektene og de beslutninger som tas i henhold til vedtektene.

Medlemmer kan bli suspendert og/eller ekskludert ved brudd på foreningens etiske retningslinjer, eller dersom de på andre måter ikke lenger tilfredsstiller kriteriene for å være medlemmer av foreningen. Det samme, eller andre relevante reaksjonsformer, kan vurderes gjort gjeldende dersom brudd på de etiske retningslinjer foretas av nærstående virksomhet i samme konsern eller med konsernliknende tilknytning, og slike brudd vurderes å kunne skade foreningens anseelse. Brudd på foreningens etiske retningslinjer behandles av foreningens etiske råd. Styret tar endelig beslutning om suspensjon eller eksklusjon.

Primærmedlemmer

Medlemskap i NVCA er åpent for selvstendige profesjonelle forvaltningsselskaper og ventureneheter i konsernstruktur, såkalt Corporate Venture, med venture-, vekst-, eller restruktureringsinvesteringer som en vesentlig del av sin virksomhet, som utøver aktivt eierskap, som forvalter en kapitalbase på minimum NOK 100 mill., og hvis investeringsvirksomhet i Norge utgjør en viktig del av den samlede virksomheten.

Assosierte medlemmer

Assosiert medlemskap er åpent for selvstendige profesjonelle forvaltningsselskaper og ventureneheter i konsernstruktur, såkalt Corporate Venture, med venture-, vekst-, eller restruktureringsinvesteringer som en vesentlig del av sin virksomhet, som utøver aktivt eierskap, som forvalter en kapitalbase på mindre enn NOK 100 mill., og hvis investeringsvirksomhet i Norge utgjør en viktig del av den samlede virksomheten. Assosiert medlemskap er også åpent for andre virksomheter, organisasjoner som produserer tjenester til aktive eierfond, og andre virksomheter og/eller enkeltpersoner som har interesse for næringen og som vil støtte foreningens arbeid.

§ 5 Generalforsamling

Foreningens høyeste myndighet er generalforsamlingen som holdes hvert kalenderår innen utgangen av mai måned. Generalforsamlingen innkalles av styret med 1 måneds varsel direkte til medlemmene. Forslag til saker som skal behandles på generalforsamlingen må være sendt til styret senest 2 uker før generalforsamlingen. Fullstendig saksliste må være tilgjengelig for medlemmene minst 1 uke før generalforsamlingen. Alle foreningens medlemmer har adgang til generalforsamlingen. Generalforsamlingen er vedtaksført med det antall medlemmer som møter. Det er kun de Primærmedlemmer som har stemmerett på generalforsamlingen. Hvert primærmedlem har kun én stemme, Et primærmedlem kan ved skriftlig fullmakt la seg representere på generalforsamlingen av et annet primærmedlem. Assosierte medlemmer har møte- og talerett., Generalforsamlingen ledes av valgt ordstyrer. Ordstyreren behøver ikke være medlem av foreningen.

På generalforsamlingen kan ikke behandles saker som ikke er oppført på sakslisten, med mindre $\frac{3}{4}$ av de fremmøtte krever det. Slik beslutning kan bare tas i forbindelse med vedtak om godkjenning av saksliste.

§ 6 Generalforsamlingens oppgaver

Generalforsamlingen skal:

- 1) Behandle foreningens årsmelding
- 2) Behandle foreningens regnskap i revidert stand
- 3) Fastsette kontingent
- 4) Behandle innkomne forslag, herunder forslag til vedtektsendringer
- 5) Velge:
 - a) styremedlemmer
 - b) medlemmer til etisk råd
 - c) medlemmer til valgkomiteen
 - d) revisor

§ 7 Stemmegivning på generalforsamlingen

Alle vedtak, med unntak av eventuelle vedtektsendringer, jfr. § 14, fattes med simpelt flertall. Blanke stemmer skal anses som ikke avgitt. Ved stemmelikhet foretas ny votering skriftlig. Ved fortsatt stemmelikhet foretas loddtrekning.

Valg foregår skriftlig når det foreligger mer enn ett forslag. Bare foreslåtte kandidater kan føres opp på stemmeseddelen. Skal flere velges ved samme avstemning, må stemmeseddelen inneholde det antall forskjellige kandidater som det skal velges ved vedkommende avstemning. Stemmesedler som er blanke, eller som inneholder ikke foreslåtte kandidater, eller annet antall kandidater enn det som skal velges, teller ikke og stemmene skal anses ikke avgitt.

Ved valg til tillitsverv skal den eller de velges som har fått flest stemmer (relativt flertall).

§ 8 Ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling avholdes når styret eller når minst en tredel av de stemmeberettigede medlemmene krever det. Det innkalles på samme måte som ordinær generalforsamling, men med minst 14 dagers varsel. Alle medlemmer skal senest 7 dager før den ekstraordinære generalforsamlingen skriftlig orienteres om årsak til innkallelsen.

§ 9 Styret

Foreningen ledes av et styre, som er foreningens høyeste myndighet mellom generalforsamlingene.

Styret skal velges av generalforsamlingen og skal bestå av 6–8 medlemmer valgt blant foreningens primærmedlemmer.. Styremedlemmer velges for en periode på 2 år. Halvparten av styret er på valg ved hver generalforsamling.

Styret skal velge sin leder og nestleder. Styrets leder og nestleder velges for en periode på 1 år.

Styret skal:

- a) Iverksette generalforsamlingens vedtak og bestemmelser
- b) Forvalte og føre kontroll med foreningens økonomi
- c) Representere foreningen utad

Styret kan oppnevne permanente og midlertidige komiteer og utvalg til å bistå ved forskjellige sider av foreningens virksomhet.

Styrets leder, nestleder eller øvrige medlemmer trer ut av styret dersom de i funksjonstiden fratrer sin stilling i selskapet som er medlem av foreningen.

Hvis styrets leder eller nestleder trer ut under funksjonstiden, velger styret ny leder eller nestleder for tidsrommet frem til ekstraordinær eller ordinær generalforsamling.

Foreningen tegnes av styrets leder og ett av styremedlemmene. Styret skal avholde minst 4 møter pr. år. Innkalling til styremøtet skal foretas med minimum 1 ukes varsel. Styret er vedtaksdyktig når et flertall av styrets medlemmer er tilstede. Vedtak fattes med flertall av de avgitte stemmene. Ved stemmelikhet teller styreleders stemme dobbelt. Styrets nestleder trer inn i de oppgaver som er pålagt styrets leder i henhold til foreningens vedtekter i de tilfellene styrets leder ikke kan oppfylle disse selv.

§10 Etisk råd

Generalforsamlingen velger et etisk råd bestående av 3 – 5 medlemmer.

Etisk råds mandat er nedfelt i foreningens etiske retningslinjer.

Rådet foretar sin selvstendige vurdering og sender sin innstilling til styret med forslag til reaksjonsform. Reaksjonsformer er skriftlig beklagelse, suspensjon eller eksklusjon.

§ 11 Valgkomité

Generalforsamlingen velger en valgkomité bestående av 3 medlemmer som skal foreslå nye styremedlemmer, ny revisor, etisk råd og valgkomité ved neste valg. Medlemmene i valgkomiteen skal være valgbare til foreningens styre. Sist avgåtte styreleder i foreningen skal i utgangspunktet være valgkomiteens leder og organisere og lede komiteens arbeid.

§ 12 Finansielle ressurser

Midler til foreningens drift skaffes til veie ved:

- a) Medlemskontingent
- b) Foreningens arrangementer og aktiviteter
- c) Særskilte bidrag til prosjekter og utredninger som foretas i foreningens regi

Alle verv i foreningen, herunder styreleder, nestleder og styremedlemmer, er frivillige tillitsverv som ikke berettiger til honorarer. Dog kan styret når særlige grunner taler for det, betale rimelig honorar til medlemmer for spesielt tidkrevende arbeidsoppgaver som f.eks. utredningsarbeid, forfatterskap o.l.

§ 13 Sekretariat

Styret er ansvarlig for at det settes opp et selvstendig sekretariat. Sekretariatet skal utøve pro-aktiv myndighetskontakt, ivareta den løpende drift av virksomheten, føre regnskaper, opprettholde kontakt med tilsvarende internasjonale organisasjoner og bistå medlemmene med statistikk. Styret fastsetter instruks for sekretariatet.

§ 14 Vedtektsendring

Endringer i disse vedtektene kan bare foretas på ordinær eller ekstraordinær generalforsamling, og det kreves 2/3 flertall av de avgitte stemmer. Endringen(e) trer i kraft umiddelbart.

§ 15 om oppløsning, sammenslutning og deling kan ikke endres.

§ 15 Oppløsning. Sammenslutning. Deling

Oppløsning av foreningen kan bare behandles på ordinær generalforsamling. Blir oppløsning vedtatt med minst 2/3 flertall, innkalles ekstraordinær generalforsamling 3 måneder senere. For at oppløsning skal skje må vedtaket her gjentas med 2/3 flertall. Det kan velges et avviklingsstyre som skal forestå avviklingen. Det ordinære styret kan velges til avviklingsstyre, og får stilling som avviklingsstyre om intet valg foretas. Foreningens formue skal etter oppløsning og gjeldsavleggelse tilfalle det formål foreningen arbeider for å fremme ved at foreningens formue utbetales til et av flere allerede stiftede legater, hvis formål er å støtte enkeltpersoners utdanning i utlandet med henblikk på å gavne aktive eierfond virksomme i Norge. Såfremt et sådant legat ikke er stiftet, kan det stiftes et slik legat.

Ingen medlemmer har krav på foreningens midler eller andel av disse. Sammenslutning med andre foreninger eller deling av foreningen anses ikke som oppløsning. Vedtak om sammenslutning/deling og nødvendige vedtektsendringer i denne forbindelse treffes i samsvar med bestemmelsene om vedtektsendring (§ 13). Styret skal i denne forbindelse utarbeide en plan for sammenslutningen/delingen som generalforsamlingen skal stemme over. Ved sammenslutning eller deling skal det innhentes samtykke fra foreningens kreditorer.