

KONTRAKT

(Kapitalforvalter)

om

Forvaltning af kapitalforvaltningsafdeling

mellem

Bestyrelsen for Stifternes Kapitalforvaltning

Dalgas Avenue 46

8000 Aarhus C

(i det følgende benævnt Bestyrelsen)

og

[*]

(i det følgende benævnt Kapitalforvalteren)

Indholdsfortegnelse

1. Definitioner.....	4
2. Baggrund.....	4
3. Opgaven.....	4
4. Underretningspligt og kommunikation	6
5. Habilitet	7
6. Priser	7
7. Garantier.....	7
8. Likviditetskrav.....	8
9. Parternes misligholdelse.....	8
10. Erstatningspligt.....	8
11. Force majeure.....	9
12. Rettigheder.....	9
13. Tredjemands rettigheder.....	10
14. Tavshedspligt.....	10
15. Overdragelse.....	10
16. Ikrafttræden og opsigelse.....	10
17. Fortolkning.....	11
18. Tvistigheder	11
19. Underskrifter	12

Bilagsfortegnelse

- Bilag 1: Kravspecifikation
- Bilag 2: Løsningsbeskrivelse
- Bilag 3: Priser
- Bilag 4: Samarbejdsorganisation
- Bilag 4.1: Bestyrelsens vedtægter
- Bilag 5: Bestyrelsens Investeringspolitik inkl. UNPRI
- Bilag 6: Almindelige forretningsbetingelser

1. Definitioner

- 1.1 "Administrator" betyder [*]
- 1.2 "arbejdsdag" betyder mandag til fredag bortset fra helligdage, juleaftensdag, nytårsaftensdag og grundlovsdag.
- 1.3 "kontrakt" betyder denne kontrakt med bilag og alle senere ændringer og tillæg.
- 1.4 "opgaven" betyder de ydelser, som Kapitalforvalteren skal levere i henhold til kontrakten.
- 1.5 "ansvarlig kapital" betyder ansvarlig kapital i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed (lovbekendtgørelse nr. 182 af 18. februar 2015), kapital 10.
- 1.6 "kapitalforvaltningsafdelingens kapital" betyder den del af Investeringsforeningens samlede kapital, som Kapitalforvalteren forvalter i henhold til kontrakten.

2. Baggrund

- 2.1 Kontrakten er indgået mellem parterne efter afholdelse af et forudgående EU-udbud offentliggjort i EU-tidende (*).
- 2.2 På baggrund af ovennævnte udbud har Bestyrelsen endvidere indgået en kontrakt med [*] om etablering og administration af en investeringsforening og med [*] om kapitalforvaltning.

3. Opgaven

- 3.1 Kapitalforvalteren er forpligtet til at levere de ydelser, der fremgår af nærværende kontrakt samt dennes bilag.
- 3.2 Kapitalforvalteren har forud for underskrivelsen af kontrakten udfyldt en løsningsbeskrivelse (bilag 2), hvor Kapitalforvalteren nærmere har beskrevet, hvorledes opgaven vil blive udført, og hvorledes kravene i Bestyrelsens kravspecifikation (bilag 1) vil blive opfyldt. Kapitalforvalterens beskrivel-

se i bilag 2 kan ikke medføre, at krav opstillet i Bestyrelsens kravspecifikation (bilag 1) eller vilkår fastlagt i kontrakten ikke skal opfyldes.

- 3.3 Såfremt et forhold ikke er reguleret i denne kontrakt, gælder Kapitalforvalterens almindelige forretningsbetingelser i bilag 6. Ændringer i Kapitalforvalterens almindelige forretningsbetingelser er alene bindende for parterne, såfremt Bestyrelsen skriftligt har accepteret disse ændringer.
- 3.4 Medmindre andet fremgår af kontrakten, er bestemmelser i de almindelige forretningsbetingelser i bilag 6 ikke bindende for parterne, såfremt disse bestemmelser strider imod bestemmelserne i denne kontrakt eller indholdet i kontraktens øvrige bilag, jf. punkt 17.
- 3.5 Beskrivelse**
- 3.6 Kapitalforvalteren skal være godkendt af Finanstilsynet i Danmark til at yde kapitalforvaltning enten via godkendelse som fondsmæglerselskab eller via godkendelse som pengeinstitut eller være et udenlandsk investeringsselskab med hjemsted i EU- eller EØS-lande, der har tilladelse til at drive virksomhed svarende til fondsmæglerselskaber.
- 3.7 Kapitalforvalteren udgør én kapitalforvaltningsafdeling. Kapitalforvaltningsafdelingen indgår i en investeringsforening med i alt op til tre kapitalforvaltningsafdelinger. Investeringsforeningen etableres og administreres af en administrator.
- 3.8 Ved investeringsforeningens etablering modtager Bestyrelsen og Kapitalforvalteren meddelelse herom. De enkelte stifter i Bestyrelsen overfører herefter indskuddene til det etablerede depot – sandsynligvis via tidligere forvaltere. Indskuddene sker primært ved apportindskud af obligationer samt eventuelt en mindre andel i kontanter.
- 3.9 De op til tre kapitalforvaltningsafdelinger modtager hver en portefølje på ca. 1 mia kr., der indsættes på Investeringsforeningens konti og depoter. Depot kan alene etableres i SIFI-institut.
- 3.10 Straks indskuddene er modtaget i depotbanken påbegynder Kapitalforvalterne en omlægning af porteføljen og udfører herefter opgaven i henhold til nærværende kontrakt, jf. punkt 3.

- 3.11 Bestyrelsen er berettiget til, når som helst, at ændre investeringspolitik (bilag 5) eller fordelingen af kapital mellem de tre afdelinger, herunder at overføre hele eller dele af den samlede kapital til en anden kapitalforvalter, der er pligtig at modtage således overført kapital. En overførsel af kapital påvirker alene den afgivende respektive modtagende kapitalforvalters variable vederlag.
- 3.12 I forbindelse med udførelsen af opgaven samarbejder Kapitalforvalteren med Administrator, herunder foretager månedlig rapportering til Administrator, jf. endvidere bilag 4.
- 3.13 Ved kontraktens ophør overfører Kapitalforvalteren de på Investeringsforeningens konti og depoter indestående beløb og værdipapirer til konti og depoter valgt af Bestyrelsen.

4. Underretningspligt og kommunikation

- 4.1 Såfremt der i kontraktperioden opstår tvivl om opgavens omfang, er Kapitalforvalteren forpligtet til øjeblikkeligt skriftligt at orientere Bestyrelsen og Administrator herom.
- 4.2 Kapitalforvalteren skal løbende orientere Bestyrelsen om alle forhold, der skønnes at være af betydning for Bestyrelsen i relation til kontrakten, herunder om enhver relevant ændring i Kapitalforvalterens økonomi, organisation, kvalitet og metoder.
- 4.3 Al kommunikation mellem Bestyrelsen og Kapitalforvalteren skal foregå på dansk, medmindre andet aftales.
- 4.4 Kapitalforvalteren skal rapportere til Administrator, jf. bilag 4 (samarbejdsorganisation).
- 4.5 Kapitalforvalterens rapporteringsformat skal være kompatibelt med Administrators rapporteringsformat.
- 4.6 Såfremt Kapitalforvalteren indser, at Kapitalforvalter ikke kan foretage rapportering således som fastsat i bilag 4 skal Kapitalforvalter underrette Administrator herom straks.

5. Habilitet

- 5.1 Af hensyn til troværdigheden og pålideligheden ved opgavens udførelse er Kapitalforvalteren forpligtet til at oplyse Bestyrelsen herom, såfremt Kapitalforvalteren eller eventuelt den koncern, som Kapitalforvalteren måtte være en del af, har økonomiske interesser, herunder bagvedliggende aftaler med tredjemand, som vil kunne medføre tvivl om Kapitalforvalterens habilitet.

6. Priser

- 6.1 Kapitalforvalterens priser fremgår af bilag 3.
- 6.2 Priserne er angivet i danske kroner incl. moms og inkluderer alle på tidspunktet for kontraktens indgåelse øvrige gældende afgifter. Ved ændring af gældende danske afgifter skal priserne med fremadrettet virkning reguleres med den økonomiske nettokonsekvens af ændringen, således at Kapitalforvalteren og Bestyrelsen stilles uændret.
- 6.3 Alle former for udgifter og omkostninger er indeholdt i priserne, herunder eventuelle rejse- og opholdsudgifter.
- 6.4 For ydelser omfattet af bilag 1 og bilag 2 er Kapitalforvalteren ikke berettiget til andet vederlag end det, der fremgår af bilag 3.
- 6.5 Kapitalforvalteren er ikke berettiget til – udover det i bilag 3 anførte – vederlag for ydelser i forbindelse med ophør af kontrakten.

7. Garantier

- 7.1 Kapitalforvalteren indestår for, at Kapitalforvalterens ydelser opfylder de i bilag 1 angivne krav samt den til enhver tid gældende relevante lovgivning og kravene til god skik inden for det pågældende brancheområde.
- 7.2 Kapitalforvalteren indestår for, at Kapitalforvalterens ydelser følger Bestyrelsens Investeringspolitik, jf. bilag 5, herunder de af FN opstillede principper for ansvarlige investeringer (PRI).

7.3 Kapitalforvalteren garanterer, at der stilles kvalificerede og tilstrækkelige ressourcer til rådighed, således at opgaven kan udføres uforstyrret af sædvanligt fravær (ferie, kursus, sygdom mv.) og personaleafgang, jf. endvidere bilag 4 (samarbejdsorganisation) vedrørende projektlederens fravær.

8. Likviditetskrav

8.1 Kapitalforvaltningsafdelingens kontante kapital må til enhver tid ikke overstige 10% af Kapitalforvalterens ansvarlige kapital.

8.2 I tilfælde af, at kapitalforvaltningsafdelingens kontante kapital overstiger 10% af Kapitalforvalterens ansvarlige kapital, er Kapitalforvalter forpligtet til at give Bestyrelsen skriftlig meddelelse herom inden 3 arbejdsdage. Meddelelsen skal indeholde en dokumentation for størrelsen af en sådan overskridelse.

8.3 Bestyrelsen vil herefter inden for 5 arbejdsdage tilse, at kontraktforholdet igen er i overensstemmelse med ovenstående likviditetskrav, herunder om fornødent ved at ændre i fordelingen af kapital, jf. punkt 3.1.

9. Parternes misligholdelse

9.1 Bestyrelsen kan opsig kontrakten med øjeblikkelig varsel til hver en tid, jf. nedenfor punkt 16.

9.2 Herudover følger parternes misligholdelse dansk rets almindelige regler med de i nærværende kontrakt fastsatte præciseringer og begrænsninger.

10. Erstatningspligt

10.1 Parterne er erstatningspligtige over for hinanden efter dansk rets almindelige regler. Erstatningspligten dækker dog ikke tab opstået som følge af investeringer, der er foretaget inden for den fastsatte investeringspolitik, når tabet er forårsaget af fald i værdi for den omhandlede investering i værdipapirer. Kapitalforvalteren er ikke erstatningsansvarlig eller på anden måde forpligtet til at erstatte sådanne tab.

10.2 I tillæg til hvad der måtte følge af dansk rets almindelige regler anses det for ansvarspådragende i henhold til denne kontrakt, såfremt Kapitalforvalter ikke følger den af Bestyrelsen fastsatte investeringspolitik.

10.3 Parterne er enige om og acceptere at Kapitalforvalter har rådgiveransvar efter dansk rets almindelige regler.

11. Force majeure

11.1 Hverken Kapitalforvalteren eller Bestyrelsen skal i henhold til denne kontrakt anses for ansvarlig over for den anden part, for så vidt ansvaret skyldes forhold, der ligger uden for partens kontrol, og som parten ikke ved kontraktens underskrift burde have taget i betragtning og ej heller burde have undgået eller overvundet. Force majeure ved forsinkelse kan højst gøres gældende med det antal arbejdsdage, som force majeure situationen varer.

11.2 Force majeure kan kun påberåbes, såfremt den pågældende part har givet skriftlig meddelelse herom til den anden part senest 10 arbejdsdage efter, at force majeure er indtrådt.

11.3 Såfremt Bestyrelsen rammes af en force majeure-situation, er Kapitalforvalteren berettiget til at hæve kontrakten, såfremt manglende opfyldelse af kontrakten varer ved i mere end 30 dage som følge af force majeure. Bestyrelsen er til enhver tid berettiget til at opsige kontrakten med Kapitalforvalteren med øjeblikkelig varsel, jf. nedenfor punkt 16.

12. Rettigheder

12.1 Bestyrelsen har ejendomsret, ophavsret og enhver anden rettighed til rapportering og andet materiale m.v., som Kapitalforvalteren udarbejder under kontrakten og leverer til Administrator samt det datagrundlag, hvorpå rapporteringen er baseret. Rettighederne overgår til Bestyrelsen i takt med, at materialet er udarbejdet og overleveret. Dog kan Kapitalforvalteren gøre brug af materialet i kontraktperioden og efterfølgende.

12.2 Ved ophør af kontrakten, uanset årsagen hertil, er Kapitalforvalter forpligtet til at udlevere det materiale, som Bestyrelsen har rettighederne til.

13. Tredjemands rettigheder

13.1 Kapitalforvalteren indestår for, at ydelser i henhold til nærværende kontrakt ikke krænker andres rettigheder, herunder patenter eller ophavsrettigheder. Såfremt Bestyrelsen bliver mødt med erstatningskrav fra tredjemand som følge af en krænkelse, påhviler det Kapitalforvalteren i enhver henseende at skadesløsholde Bestyrelsen.

14. Tavshedspligt

14.1 Kapitalforvalteren og dennes personale skal iagttage ubetinget tavshed med hensyn til oplysninger vedrørende Bestyrelsens eller andres forhold, som der opnås kendskab til i forbindelse med opfyldelse af denne kontrakt.

14.2 Denne tavshedspligt er også gældende efter kontraktens ophør, uanset ophørsgrunden.

14.3 Kapitalforvalteren må ikke uden Bestyrelsens forudgående skriftlige tilladelse udsende en offentlig meddelelse om denne kontrakt eller offentliggøre noget om kontraktens indhold.

15. Overdragelse

15.1 Ingen af parterne kan uden den anden parts skriftlige samtykke overdrage sine rettigheder og forpligtelser ifølge denne kontrakt til tredjemand.

16. Ikrafttræden og opsigelse

16.1 Kontrakten træder i kraft den * og ophører den *.

16.2 Kontrakten kan af Bestyrelsen opsiges med øjeblikkeligt varsel.

16.3 Kapitalforvalteren er i kontraktperioden berettiget til at opsiges kontrakten med seks måneders varsel til den første i kalendermåneden.

- 16.4 Opsigelsen af kontrakten har ingen indflydelse på allerede indgåede transaktioner vedrørende værdipapirer, der endnu ikke er afviklede. Opsigelsen omfatter heller ikke eventuelle aftaleindskud.
- 16.5 Ved opsigelse løber kontrakten dog videre i en passende periode, således at Bestyrelsen får mulighed for at indgå kontrakt til anden side, herunder om nødvendigt efter gennemførelse af et nyt EU-udbud.

17. Fortolkning

- 17.1 De til denne kontrakt hørende bilag anses for en integreret del af kontrakten. Henvisning i denne kontrakt til en bestemmelse deri omfatter også de til kontrakten hørende bilag. Såfremt der måtte være uoverensstemmelse mellem kontraktens ordlyd og ordlyden af kontraktens bilag, har selve kontrakten forrang frem for bilagene.
- 17.2 Bestemmelser i bilag 2, der strider imod bestemmelser i denne kontrakt eller i bilag 1, er ikke bindende for parterne.
- 17.3 Bestemmelser i udbudsmaterialet, i Kapitalforvalterens tilbud, i korrespondance forud for indgåelse af kontrakten eller lignende, der ikke er gentaget i denne kontrakt, kan ikke efterfølgende påberåbes som fortolkningsgrundlag.
- 17.4 Medmindre andet fremgår af kontrakten, er bestemmelser i de almindelige forretningsbetingelser i bilag 6 ikke bindende for parterne, såfremt disse bestemmelser strider imod bestemmelser i denne kontrakt eller kontraktens øvrige bilag.

18. Tvistigheder

- 18.1 Kontrakten er undergivet dansk ret. Aarhus er aftalt som værneting for alle tvister, der måtte udspringe af denne kontrakt.
- 18.2 Såfremt der opstår en uoverensstemmelse mellem Parterne i forbindelse med kontrakten, skal Parterne indlede forhandlinger med henblik på at løse tvisten.

18.3 Såfremt der ikke ved forhandlingerne opnås nogen løsning, kan en af Parterne anmode Mediationsinstituttet om at udpege en mediator til at søge tvisten løst.

18.4 Såfremt tvister ikke er bilagt ved forhandling i løbet af 3 måneder fra tvistens opståen, kan hver Part indlede retsskridt som anført nedenfor. Denne frist gælder ikke, hvor formålet med et retsskridt kan forspildes.

18.5 Hver af Parterne kan indlede retsskridt ved de danske domstole mod den anden Part i overensstemmelse med dansk rets almindelige regler.

19. Underskrifter

19.1 Kontrakten underskrives i to eksemplarer, hvoraf et opbevares af Bestyrelsen og et opbevares af Kapitalforvalteren.

Sted:

Sted:

Dato:

Dato:

For Bestyrelsen:

For Kapitalforvalteren:
