

Indkaldelse til ordinær generalforsamling
i
Investeringsforeningen Alm. Brand Invest

Investeringsforeningen Alm. Brand Invest indkalder hermed til ordinær generalforsamling onsdag den 5. april 2017, kl. 15.00 hos Alm. Brand Bank A/S, Midtermolen 7, 2100 København Ø.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling er som følger:

1. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, herunder ledelsens beretning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar
2. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen
3. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
4. Valg af revision
5. Eventuelt

Dagsordenens punkt 1

Årsrapporten kan rekvireres ved henvendelse til foreningens investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø, eller den kan downloades fra foreningens hjemmeside www.invest.almbrand.dk.

Dagsordenens punkt 2

I januar 2017 er der kommet nye standardvedtægter for investeringsforeninger. Som følge heraf foreslår bestyrelsen - ud over en række formelle ændringer, præciseringer, opdateringer i forhold til ændret regulering samt afledte konsekvensrettelser - følgende materielle ændringer:

§ 2, stk. 2 slettes, idet en sådan bestemmelse ikke fremgår af standardvedtægterne for investeringsforeninger, og idet markedsføring er reguleret i lov om investeringsforeninger m.v.

I § 5, stk. 1 ændres ordlyden til følgende: "*Bestyrelsen fastsætter den overordnede investeringsstrategi for hver afdeling inden for de i § 6 fastsatte rammer*".

§ 5, stk. 3 slettes, idet en sådan bestemmelse ikke fremgår af standardvedtægterne for investeringsforeninger, og idet lov om investeringsforeninger m.v. indeholder bestemmelser omkring spekulation.

I § 6, stk. 1 – 5 samt i § 6, stk. 9 ændres ordlyden "*Andele udstedt af andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen*" til "*Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen*".

I § 6, stk. 5 slettes ordlyden: "*Markedet skal være godkendt af Finanstilsynet*", idet Finanstilsynet ikke længere godkender markeder.

I § 7, stk. 2 ændres ordlyden fra

"*Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen dog optage lån for sine afdelinger i henhold til lovens bestemmelser derom*"

til

"*Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen på vegne af en afdeling dog:*

- 1) *optage kortfristede lån på højst 10 % af afdelingens formue for at indløse investorernes andele, for at udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler og*
- 2) *optage lån på højst 10 % af afdelingens formue til erhvervelse af fast ejendom, der er absolut påkrævet for udøvelse af dens virksomhed.*"

Som et nyt § 7, stk. 3 indsættes følgende ordlyd: *"De samlede lån må i alt højst udgøre 15 % af afdelingens formue"*

§ 8 slettes, idet en sådan bestemmelse ikke fremgår af standardvedtægterne for investeringsforeninger og idet udlån og garantiforpligtelser er reguleret lov om investeringsforeninger m.v.

I § 9, stk. 1 (der som følge af konsekvensrettelser bliver til § 8, stk. 1) ændres ordlyden til følgende: *"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."*

§ 10, stk. 2 slettes, idet en sådan bestemmelse ikke fremgår af standardvedtægterne for investeringsforeninger, og idet værdiansættelse reguleres i bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

I § 10, stk. 4 (der som følge af konsekvensrettelser bliver til § 9, stk. 3) slettes ordlyden *"i obligationsafdelinger"*.

I § 11, stk. 1 (der som følge af konsekvensrettelser bliver til § 10, stk. 1) ændres ordlyden til følgende: *"Andele kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra emission af fondsandele. Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele og om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon). Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele"*.

§ 11, stk. 2 og 3 slettes, idet sådanne bestemmelser ikke fremgår af standardvedtægterne for investeringsforeninger.

Som et nyt § 12, stk. 1 indsættes følgende ordlyd: *"Foreningens afdelinger anvender dobbeltprismetoden, medmindre andet er anført i § 6 under den enkelte afdeling"*.

I § 13, stk. 1 (der som følge af konsekvensrettelser bliver til § 12, stk. 2) slettes ordlyden: *"ved at dividere afdelingens formue værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele i afdelingen"*. Endvidere slettes ordlyden: *"herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen, mv."*. Herefter vil bestemmelsens ordlyd være overensstemmende med ordlyden i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS.

Ordlyden af § 14, stk. 5 (der som følge af konsekvensrettelser bliver til § 13, stk. 5) ændres til: *"Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 2 ugers og højst 4 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom og ved indrykning på foreningens hjemmeside, via Nasdaq Copenhagen og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn."*

I § 14, stk. 6, 1. punktum (der som følge af konsekvensrettelser bliver til § 13, stk. 6, 1. punktum) ændres ordlyden til følgende: *"I indkaldelsen skal angives tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, som angiver, hvilke anliggender generalforsamlingen skal behandle"*.

Som et nyt § 14, stk. 2, 3. punktum indsættes følgende ordlyd: *"Generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift skal være tilgængelig for investorerne på foreningens kontor senest to uger efter generalforsamlingens afholdelse."*

Som et nyt § 15, stk. 1, nr. 1 indsættes ordlyden: *"Bestyrelsens beretning for det forløbne år"*.

I § 16, stk. 1, nr. 1 (der som følge af konsekvensrettelser bliver til § 15, stk. 1, nr. 2) ændres ordlyden til følgende: *"Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar"*.

Ordlyden af § 17, stk. 1 (der som følge af konsekvensrettelser bliver til § 16, stk. 1) ændres til *"Enhver investor i foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til sammen med en evt. rådgiver at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos foreningen senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i foreningen."*

I § 17, stk. 5 (der som følge af konsekvensrettelser bliver til § 16, stk. 5) flyttes ordlyden *"og kan ikke gives for længere tid end 1 år. Fuldmagt til bestyrelsen skal dog gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden"* til et nyt § 16, stk. 6, som tilpasses.

I § 18, stk. 1 (der som følge af konsekvensrettelser bliver til § 17, stk. 1) ændres ordlyden til: *"Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om foreningens afvikling, spaltning eller fusion af den ophørende forening, er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst to tredjedele såvel af de stemmer, der er afgivet, som af den del af formuen, der er repræsenteret på generalforsamlingen"*.

Som et nyt § 17, stk. 2 indsættes følgende ordlyd: *"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."*

§ 19, stk. 4 flyttes og bliver til et nyt § 18, stk. 3, sidste punktum.

§ 19, stk. 5-6 slettes, idet sådanne bestemmelser ikke fremgår af standardvedtægterne for investeringsforeninger, og idet udarbejdelse af forretningsorden er reguleret i lov om investeringsforeninger m.v.

I § 19, stk. 8 (der som følge af konsekvensrettelser bliver til § 18, stk. 5) slettes ordlyden *"som led i godkendelsen af årsrapporten"*.

§ 20, stk. 1 og 2 slettes, idet sådanne bestemmelser ikke fremgår af standardvedtægterne for investeringsforeninger, og idet lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om ledelse, styring og administration af danske UCITS indeholder bestemmelser om hhv. organisation af foreningens virksomhed og retningslinjer til direktionen.

Som et nyt § 19, stk. 1 (den slettede § 20, stk. 1 bliver som følge af konsekvensrettelser til § 19, stk. 1) indsættes følgende ordlyd: *"Bestyrelsen har ansvaret for den overordnede ledelse af foreningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid"*.

§ 20, stk. 5 flyttes og bliver til et nyt § 19, stk. 2. Ordlyden præciseres.

§ 20, stk. 3, 1. punktum flyttes og bliver til et nyt § 19, stk. 4. Ordlyden præciseres.

§ 20, stk. 3, 2. og 3. punktum slettes, idet en sådan bestemmelse ikke fremgår af standardvedtægterne for investeringsforeninger, og idet oplysninger omkring regulerede markeder, som andelene er optaget til handel på, er reguleret i bekendtgørelse om oplysninger i prospekter for danske UCITS.

§ 20, stk. 4, 2. punktum slettes, idet en sådan bestemmelse ikke fremgår af standardvedtægterne for investeringsforeninger.

Som et nyt § 21, stk. 3, 2. punktum indsættes ordlyden *"Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et nyt investeringsforvaltningsselskab"*.

§ 22, stk. 4 flyttes og bliver et nyt § 21, stk. 2, 2. punktum.

§ 22, stk. 6 slettes, idet en sådan bestemmelse ikke fremgår af standardvedtægterne for investeringsforeninger, og idet lov om finansiel virksomhed indeholder bestemmelser herom.

§ 23, stk. 4 flyttes og bliver til et nyt § 22, stk. 1, 2. punktum. I den forbindelse slettes ordlyden: "*herunder blandt andet honorar til bestyrelse og direktion eller investeringsforvaltningsselskab*".

I § 23, stk. 2 (der som følge af konsekvensrettelser bliver til § 22, stk. 2) ændres ordlyden til "*Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne i forhold til deres gennemsnitlige formue i regnskabsåret.*"

I § 24, stk. 2 (der som følge af konsekvensrettelser bliver til § 23, stk. 2) ændres ordlyden til følgende: "*Bestyrelsen træffer beslutning om ændring af valg af depotselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen*".

§ 24, stk. 3 flyttes og bliver til et nyt § 23, stk. 2, 2. punktum. Ordlyden ændres desuden til følgende: "*Foreningens aktiver skal i så tilfælde overdrages direkte fra det forhenværende depotselskab til det nye depotselskab*".

I § 25, stk. 2 (der som følge af konsekvensrettelser bliver til § 24, stk. 2) ændres ordlyden til følgende: "*For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen for investeringsforvaltningsselskabet en årsrapport*".

§ 25, stk. 4 og 5 slettes, idet sådanne bestemmelser ifølge standardvedtægterne for investeringsforeninger ikke er obligatoriske, og idet lignende bestemmelser fremgår af lov om investeringsforeninger m.v.

§ 26, stk. 7 slettes, idet afdelingerne ikke længere har fysiske beviser.

Det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer fremgår af foreningens hjemmeside invest.almbrand.dk samt er fremlagt til eftersyn hos foreningens investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø.

Dagsordenens punkt 3

I henhold til vedtægternes § 19, stk. 3, afgår de to bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst, regnet fra de pågældendes sidste valg, og i tilfælde af, at der er flere bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangens ved lodtrækning. Der er mulighed for genvalg.

Cristina Lage ønsker ikke at genopstille. Søren Jenstrup afgår efter tur ifølge vedtægterne. Bestyrelsen indstiller til genvalg af Søren Jenstrup, der har erklæret sig villig hertil, samt til valg af Helle M. Breinholt som nyt medlem af bestyrelsen. De foreslåede kandidaters kompetencer fremgår af bilag 1 til indkaldelsen.

Dagsordenens punkt 4

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab som revisor.

---oo0oo---

Adgang til generalforsamlingen har enhver investor i foreningen, som senest 5 bankdage før generalforsamlingen har tilmeldt sig til foreningens investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S på telefon 77 30 90 00. Navn, adresse og telefonnummer samt eventuelt VP-nummer bedes oplyst.

Du kan også tilmelde dig generalforsamlingen eller afgive fuldmagt på www.invest.almbrand.dk. Ved tilmelding og afgivelse af fuldmagt via hjemmesiden skal du bruge henholdsvis brugernavn og adgangskode, som begge

fremgår af tilmeldingsblanketten. Du kan også logge på ved hjælp af NEMID. Benytter du elektronisk tilmelding, får du øjeblikkelig bekræftelse på tilmeldingen.

Stemmeret kan kun udøves for de andele, som mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i foreningens ejerbog.

20. marts 2017
Bestyrelsen for
Investeringsforeningen Alm. Brand Invest.

Bilag 1 - Kandidater til valg på generalforsamlingerne 2017

Navn, alder

Søren Jenstrup, 64 år, Advokat (H)

Uddannelse:

- Cand.jur. Københavns Universitet, 1976
- Merkonom i driftsøkonomi, 1976
- Møderet for Landsretten, 1979
- Møderet for Højesteret, 1984

Erhvervsbaggrund og kvalifikationer

- Advokat, partner i Lett Advokatpartnerselskab siden 1983
- Formand for Advokatrådet 2009-2015

Øvrige ledelsesposter

- Bestyrelsesformand i: Ejendommen Østre Gasværk (Fond), Ferroperm Optics A/S, Keldmann Healthcare A/S og Kontorchef Arthur Andersson og hustru fond, Fabrikant Peder Paulsen og hustrus legat og i Edith Allers Mindelegat.
- Bestyrelsesmedlem i: Bikubenfonden, Bimoco A/S, Lysterapi A/S, Recke Invest A/S.

Gennem ovennævnte forløb har jeg erhvervet et dybtgående kendskab til de finansielle markeder samt vilkårene og den løbende regulering heri for virksomheder, som betjener investorerne individuelt såvel som kollektivt.

Navn, alder

Helle M. Breinholt, 52 år, direktør

Uddannelse

- HD (R), fra CBS, København, 1988
- Cand.merc. (AUD) fra CBS, København, 1992
- Executive Board Programme, INSEAD France, 2013

Erhvervsbaggrund og kvalifikationer

- 2001 - : Adm. direktør og grundlægger af Breinholt Consulting A/S
- 1994 – 2001: Director and Head of Structured Transactions i Nordea Markets
- 1994 – 2000: Unibank Markets (senest Chefanalytiker)
- 1987 – 1994: Revisor hos KPMG
- 1984 – 1987: Bankelev og intern revisor i Forstædernes Bank A/S

Øvrige ledelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i V. M. Brockhuus Ejendomme A/S, V. M. Brockhuus Holding A/S og V. M. Brockhuus Invest A/S
- Administrerende direktør og bestyrelsesmedlem i Private Wealth Properties A/S
- Delegeret i Ejendomsforeningen Danmark
- Bestyrelsesformand i RESS LIFE INVESTMENTS A/S
- Direktør og bestyrelsesmedlem i Breinholt Invest A/S og datterselskabet Breinholt Consulting A/S
- Formand for bestyrelsen i BIG Fonden

Gennem ovennævnte uddannelser og stillinger har jeg erhvervet mig et omfattende kendskab til de finansielle virksomheder, produkter og markeder og de reguleringer disse er underlagt.