

Den 15. april 2016 kl. 11.30 afholdtes ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Nykredit Invest Almen Bolig, CVR nr. 21 83 14 76, hos Nykredit Portefølje Administration A/S, Otto Mønstedes Plads 9, 1780 København V.

Dagsordenen var følgende:

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

Foreningens formand, Bent Frederiksen, bød velkommen og meddelte, at bestyrelsen i overensstemmelse med vedtægternes § 15 havde besluttet at udpege cand. merc.jur. Michelle Vincent Jartved som dirigent på den ordinære generalforsamling.

Dirigenten konstaterede,

- at generalforsamlingen i overensstemmelse med vedtægternes § 14, stk. 3, blev afholdt inden udgangen af april måned
- at generalforsamlingen i overensstemmelse med vedtægternes § 14, stk. 2, blev afholdt i København
- at den ordinære generalforsamling i henhold til vedtægternes § 14, stk. 5 og stk. 6, havde været varslet ved breve afsendt den 18. marts 2016 til samtlige investorer, hvis foreningsandele var noteret i foreningens register over investorer, jf. vedtægternes §§ 3 og 9, samt ved varsel på foreningens hjemmeside af samme dato
- at dagsorden og årsrapport med revisionspåtegning samt de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer de seneste 2 uger før generalforsamlingen havde været fremlagt på foreningens kontor til eftersyn for investorerne, jf. vedtægternes § 14, stk. 7
- at 33.331.700 kr. svarende til 16,9% af foreningens stemmeberettigede nominelle kapital på 726.553.200 kr. var repræsenteret på generalforsamlingen eller havde givet bestyrelsen fuldmagt til at afgive stemme på generalforsamlingen.

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 enhed tilkommer på generalforsamlingen afdelingens medlemmer. Beslutning om ændring af vedtægterne er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, der er afgivet, som af den del af afdelingens formue, der er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. vedtægternes § 18, stk. 3. Dirigenten bemærkede, at de respektive forslag vedrørende de respektive afdelinger alene kunne vedtages af de respektive afdelingers medlemmer, det vil sige, at eventuel afstemning skulle ske på afdelingsniveau.

Dirigenten erklærede herefter med de tilstedeværendes tilslutning den ordinære generalforsamling for lovligt indkaldt og beslutningsdygtig i henseende til dagsordenens punkter.

Ad pkt. 1 – Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, herunder ledelsesberetning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar

Bestyrelsens formand aflagde beretning om foreningens virksomhed i 2015. Beretningen er optrykt i foreningens årsrapport for 2015.

Bestyrelsens formand fremlagde endvidere den samlede årsrapport 2015 med tilhørende resultatopgørelse og balance pr. 31. december 2015.

Bestyrelsen foreslog en samlet udlodning for 2015 på kr. 0,60 i Korte obligationer pr. andel og kr. 1,60 i Mellemlange obligationer pr. andel.

Dirigenten konstaterede, at årsrapporten med tilhørende resultatopgørelse og status pr. 31. december 2015, bestyrelsens forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt det i årsrapporten foreslåede bestyrelseshonorar blev godkendt af generalforsamlingen med samtlige repræsenterede stemmer.

Ad pkt. 2 – Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen

Bestyrelsen havde fremsat forslag om ændring af foreningens vedtægter – dels vedtægtsændringer på afdelingsniveau og dels generelle vedtægtsændringer.

Dirigenten konstaterede, at alle tilstedeværende var bekendt med ændringsforslagene, og såvel det væsentligste indhold af forslag til vedtægtsændringer som det fuldstændige forslag, som begge er vedhæftet dette protokollat, senest 2 uger forud for generalforsamlingens afholdelse havde været fremlagt til eftersyn for medlemmerne på foreningens kontor.

Forslaget blev vedtaget med 100% af såvel den repræsenterede kapital som af de afgivne stemmer.

Ad pkt. 3 – Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten konstaterede, at der ifølge vedtægternes § 19, stk. 3, stilles krav om, at samtlige bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på generalforsamlingen. Genvalg kan finde sted.

Bent Frederiksen, Ebbe Frank og Carsten Lønfeldt havde erklæret sig villige til at modtage genvalg. Generalforsamlingen valgte enstemmigt og med samtlige repræsenterede stemmer Bent Frederiksen, Ebbe Frank og Carsten Lønfeldt.

Bestyrelsen består herefter af:

Bent Frederiksen
Ebbe Frank
Carsten Lønfeldt

Ad pkt. 4 – Valg af revision

Bestyrelsen havde foreslået genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, der herefter genvalgte enstemmigt og med samtlige repræsenterede stemmer.

Ad pkt. 5 – Eventuelt

Der fremkom ikke emner til drøftelse under dette punkt.

o-o-0-o-o

Sluttelig bemyndigede generalforsamlingen enstemmigt og med alle repræsenterede stemmer dirigenten til at foretage samtlige de skridt, der måtte være nødvendige eller hensigtsmæssige for at gennemføre de trufne beslutninger, herunder til at foretage sådanne rettelser i forbindelse med udarbejdede dokumenter, som måtte blive krævet af Finanstilsynet respektive Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder som betingelse for registrering eller godkendelse.

Da der intet yderligere forelå til behandling på generalforsamlingen, sluttede denne.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:


Michelle Vincent Jartved, cand. merc. jur.

Væsentlige forslag til ændringer af vedtægter for Investeringsforeningen Nykredit Invest Almen Bolig:

Foreningens bestyrelse foreslår foreningens vedtægter ændret således, at vedtægterne bringes i overensstemmelse med vedtagen og ikrafttrådt lovgivning, samt at § 21 om administration og § 24 om depotselskab opdateres i henhold til ændringer til standardvedtægter for investeringsforeninger anbefalet af Finanstilsynet.

Endvidere er der foretaget mindre redaktionelle ændringer af sproglig karakter.

Det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer fremgår af foreningens hjemmeside nykreditinvest.dk.

Vedtægter

for

Investeringsforeningen Nykredit Invest Almen Bolig

Navn og hjemsted

§ 1 Foreningens navn er Investeringsforeningen Nykredit Invest Almen Bolig.

Stk. 2 Foreningens hjemsted er Københavns Kommune.

Formål

§ 2 Foreningens formål er fra danske almene boligorganisationer, jf. § 1 i lov om almene boliger m.v., at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med kapitel 14 i lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af en investor at indløse investorens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. § 12.

Investorer

§ 3 Investor i foreningen er enhver, der ejer en eller flere andele af foreningens formue jf. § 9 (herefter "andele").

Hæftelse

§ 4 Foreningens investorer hæfter alene med det for deres andele indbetalte beløb og har derudover ingen hæftelse for foreningens forpligtelser.

Stk. 2 Foreningens 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, hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

Stk. 3 Foreningens bestyrelsesmedlemmer, ansatte og eventuelle investeringsforvaltningsselskab hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

§ 5 Bestyrelsen fastsætter og er ansvarlig for den overordnede investeringsstrategi.

Stk. 2 Investeringerne foretages i overensstemmelse med kapitel 15 i lov om investeringsfor-
eninger m.v.

Afdelinger og andelsklasser

§ 6 Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

Stk. 1 Korte obligationer

Afdelingen investerer i overensstemmelse med § 49, stk. 2 i bekendtgørelse om drift af almene boliger m.v. Afdelingen kan således placere sine midler i indlån i pengeinstitutter, som har hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union eller i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område. Afdelingen kan ligeledes placere sine midler i realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer og andre obligationer, som frembyder en tilsvarende sikkerhed, og som er udstedt i og optaget til handel på et reguleret marked i et land inden for Den Europæiske Union eller i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område. Afdelingen kan endvidere placere sine midler i obligationer eller gældsbreve udstedt eller garanteret af stater eller regionale eller lokale myndigheder med skatteudskrivningsret inden for Den Europæiske Union eller et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område. Afdelingen kan investere mere end 35% af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat.

Afdelingen investerer således, at renterisikoen, udtrykt som den korrigerede varighed af afdelingens samlede portefølje, ikke overstiger 3.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende. Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

Stk. 2 Mellemlange obligationer

Afdelingen investerer i overensstemmelse med § 49, stk. 2 i bekendtgørelse om drift af almene boliger m.v. Afdelingen kan således placere sine midler i indlån i pengeinstitutter, som har hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union eller i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område. Afdelingen kan ligeledes placere sine midler i realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer og andre obligationer, som frembyder en tilsvarende sikkerhed, og som er udstedt i og optaget til handel på et reguleret marked i et land inden for Den Europæiske Union eller i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område. Endvidere kan afdelingen placere sine midler i obligationer eller gældsbreve udstedt eller garanteret af stater eller regionale eller lokale myndigheder med skatteudskrivningsret inden for Den Europæiske Union eller et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område. Afdelingen kan investere mere end 35% af sin formue i værdipa-

Slettet: Fællesskabet

Slettet: Fællesskabet

Slettet: Fællesskabet

Slettet: Fællesskabet

Slettet: Fællesskabet

Slettet: Fællesskabet

pirer udstedt eller garanteret af den danske stat.

Afdelingen investerer således, at renterisikoen, udtrykt som den korrigerede varighed af afdelingens samlede portefølje, ikke overstiger 6.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende. Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

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

Stk. 2 En andelsklasse har ikke fortrinsret til nogen andel af afdelingens formue, eller eventuelle klassespecifikke aktiver. Andelsklassen har alene ret til en del af afkastet af formuen, herunder en del af afkastet af den fælles portefølje og afkastet af de klassespecifikke aktiver.

Stk. 3 En afdeling kan have forskellige typer andelsklasser efter bestyrelsens beslutning, jf. § 20, stk. 5. Andelsklasserne kan indbyrdes variere på følgende karakteristika:

1. Denominering i valuta.
2. De typer af investorer andelsklasserne markedsføres overfor.
3. Løbende omkostninger, der overholder reglerne i § 5 i andelsklassebekendtgørelsen.
4. Emissionstillæg og indløsningsfradrag, der overholder reglerne i § 5 i andelsklassebekendtgørelsen og reglerne i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v.
5. Prisberegningsmetode, jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v.
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. Minimumsinvestering.
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. 4 Foreningen skal på sin hjemmeside oplyse om andelsklassernes karakteristika, jf. § 7 i andelsklassebekendtgørelsen.

Stk. 5 Stk. 1 – 4 finder ikke anvendelse på andelsklasser uden ret til udbytte (ex kupon).

Lån

§ 8 Hverken foreningen eller en enkelt afdeling må optage lån

Stk. 2 Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen dog optage lån for sine afdelinger i henhold til lovens bestemmelser herom.

Andele i foreningen

- § 9 I bevisudstedende afdelinger er andele registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne i stykstørrelse på 100 kr. eller multipla heraf medmindre andet er anført for den enkelte afdeling i § 6.
- Stk. 2 Hver afdeling afholder samtlige egne omkostninger ved registrering i en værdipapircentral.
- Stk. 3 Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for investorens andel af den nominelle værdi af de tegnede foreningsandele.
- Stk. 4 Foreningsandelene skal lyde på navn og noteres i foreningens register over investorer.
- Stk. 5 Andelene er frit omsættelige og negotiable.
- Stk. 6 Ingen andele har særlige rettigheder.
- Stk. 7 Ingen investor i foreningen har pligt til at lade sine andele indløse.

Slettet: protokol

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi

- § 10 Foreningens formue værdiansættes i henhold til kapitel 11 i lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets til enhver tid gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.
- 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 andelsklasses 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.

Slettet: investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Emission og indløsning

- § 11 Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele. Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele. Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele.
- § 12 På en investors forlangende skal foreningen indløse investorens andel af en afdelings formue.
- Stk. 2 Foreningen kan udsætte indløsningen,
- når foreningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet, eller
- når foreningen af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene

nødvendige aktiver.

Stk. 3 Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

§ 13 *Dobbeltprismetode*

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissionstidspunktet, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Stk. 2 Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsningstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

§ 13 a *Enkeltprismetode*

Foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § 10, af andele i en afdeling eller andelsklasse. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen og indløsningsprisen til indre værdi, jf. § 10, på det førstkommande opgørelsestidspunkt.

§ 13 b *Modificeret enkeltprismetode*

Foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter, for opgørelse af værdien af andele en afdeling eller andelsklasse. Til afregning efter den variable enkeltprismetode af anmodninger om emission og indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen og indløsningsprisen til indre værdi, jf. § 10, på det førstkommande opgørelsestidspunkt.

Stk. 2 Overstiger periodens nettoemissioner et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen justere den indre værdi beregnet efter § 10, ved at tillægge et gebyr til dækning af handelsomkostninger til emissionsprisen. Overstiger periodens nettoindløsninger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen justere den indre værdi beregnet efter § 10, ved at fratække et gebyr til dækning af handelsomkostninger fra indløsningsprisen. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Generalforsamling

§ 14 Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2 Generalforsamling afholdes i København.

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

Stk. 4 Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når investorer, der tilsammen ejer mindst 5% af det samlede pålydende af andele i foreningen /i en afdeling /i en andelsklasse eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller foreningens revisor har anmodet derom. Bestyrelsens indkaldelse skal finde sted senest 4 uger efter begæringens fremsættelse.

Stk. 5 Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 2 ugers og maksimalt 4 ugers skriftlig varsel til alle navnenoterede investorer i register over investorer, som har fremsat begæring herom, og ved indrykning på foreningens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.

Slettet: protokollen

Stk. 6 I indkaldelsen skal foreningen angive tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, som angiver, hvilke anliggender generalforsamlingen skal behandle. Såfremt generalforsamlingen skal behandle forslag til vedtægtsændringer på generalforsamlingen, 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 2 uger før denne fremlægges til eftersyn på foreningens kontor.

Stk. 8 Forslag fra investorerne skal, for at kunne blive behandlet på den ordinære generalforsamling, være indleveret 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 Foreningen fører en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten. Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift være tilgængelig for investorerne på foreningens kontor.

§ 16 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

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

§ 17 Enhver investor i foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til sammen med sin rådgiver at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort kan rekvireres hos foreningen senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i foreningen.

Stk. 2 Investorer kan kun udøve stemmeret for de andele, som 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i foreningens register over investorer.

Slettet: protokol

Stk. 3 De beføjelser, der udøves af foreningens generalforsamling, tilkommer en afdelings investor, for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsrapport, 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 foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en andelsklasses investor for så vidt angår ændring af andelsklassens specifikke karakteristika, andels-

klassens afvikling og andre spørgsmål, der udelukkende vedrører andelsklassen.

- Stk. 5 Enhver investor har 1 stemme for hver kr. 100 pålydende andel i afdelinger/andelsklasser, der er denomineret i danske kroner. I afdelinger/andelsklasser, der er denomineret i anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den nominelle værdi af investorens antal andele med den officielt fastsatte valutakurs mod danske kroner på den af Danmarks Nationalbank opgjorte liste over valutakurser 1 uge forud for generalforsamlingen og dividere resultatet med 100. Det således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Enhver investor har dog mindst 1 stemme.
- Stk. 6 Enhver investor har ret til at møde ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret. 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. 7 Der gælder ingen stemmeretsbegrænsning.
- Stk. 8 Generalforsamlingen træffer beslutninger ved almindelig stemmeflerhed, med undtagelse af de i § 18 nævnte tilfælde.
- Stk. 9 Der må ikke foretages lyd- og billedoptagelser på generalforsamlingen.
- Stk. 10 Stemmeret kan ikke udøves for de andele, som en afdeling ejer i andre afdelinger i foreningen.

Slettet: Hvis andelsklassen ikke opfylder formuekravet er det dog proceduren i § 109, stk. 3 i lov om investeringsforeninger m.v., som skal anvendes.¶

Ændring af vedtægter, fusion, spaltning og afvikling m.v.

- § 18 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 2/3 såvel af de stemmer, der er afgivet, som af den del af formuen, der 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 enhed tilkommer på generalforsamlingen afdelingens investorer. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, der er afgivet, som af den del af afdelingens formue, der er repræsenteret på generalforsamlingen.
- Stk. 3 Beslutning om ændring af vedtægternes regler for en andelsklasses specifikke karakteristika og en andelsklassens afvikling tilkommer på generalforsamlingen investorerne i andelsklassen. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, der er afgivet, som af den del af andelsklassens formue, der er repræsenteret på generalforsamlingen.

Bestyrelsen

- § 19 Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 5 bestyrelsesmedlemmer.
- Stk. 2 Bestyrelsen vælger selv sin formand.
- Stk. 3 Hvert år er samtlige bestyrelsesmedlemmer på valg. Genvalg kan finde sted.
- Stk. 4 Ethvert medlem af bestyrelsen afgår senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvori vedkommende fylder 70 år.
- Stk. 5 Bestyrelsen skal udarbejde en forretningsorden for udøvelse af sit hverv.
- Stk. 6 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.
- Stk. 7 Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.
- § 20 Bestyrelsen har ansvaret for den overordnede ledelse af foreningens anliggender herunder investeringerne til enhver tid.
- Stk. 2 Bestyrelsen sørger for, at foreningens virksomhed udøves forsvarligt i overensstemmelse med lovgivningen og vedtægterne, og skal herunder påse, at bogføring og formueforvaltning kontrolleres på tilfredsstillende måde.
- Stk. 3 Bestyrelsen skal udarbejde skriftlige retningslinjer for foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges.
- Stk. 4 Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør, eller som Finanstilsynet påbyder.
- Stk. 5 Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige, eller som Finanstilsynet foreskriver som betingelse for godkendelse. Endvidere kan bestyrelsen oprette nye andelsklasser, jf. § 7, stk. 3, nr. 1-8.

Administration

- § 21 Bestyrelsen ansætter en direktion til at varetage den daglige ledelse. Direktionen skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinjer og anvisninger.
- Stk. 2 Bestyrelsen kan i stedet delegere den daglige ledelse af foreningen til et investeringsforvaltningsselskab, således at de opgaver, der påhviler foreningens direktør, udføres af investeringsforvaltningsselskabets direktion. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et investeringsforvaltningsselskab.

Slettet: en

Stk. 3 Bestyrelsen kan trække delegationen efter stk. 2 tilbage og delegere den daglige ledelse af foreningen til et nyt investeringsforvaltningsselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et nyt investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 4 Foreningens aktiviteter skal ved udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet efter stk. 3 overdrages direkte fra det forhenværende investeringsforvaltningsselskab til foreningens nye investeringsforvaltningsselskab.

Tegningsregler

§ 22 Foreningen tegnes af:

1. to bestyrelsesmedlemmer i forening eller
2. et bestyrelsesmedlem i forening med et medlem af direktionen i foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 2 Bestyrelsen kan meddele prokura.

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

Administrationsomkostninger

§ 23 Hver af foreningens afdelinger og andelsklasser afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2 Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne/andelsklasserne under hensyntagen til både deres investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug i løbet af perioden og til deres formue primo perioden, jf. dog stk. 4.

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

Stk. 4 Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger henholdsvis andelsklasser.

Stk. 5 De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet må for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 1% af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret, medmindre andet er anført for den enkelte afdeling i § 6.

Depotselskab

§ 24 Foreningens instrumenter og likvide midler skal forvaltes og opbevares af et af bestyrelsen valgt depotselskab, der skal godkendes af Finanstilsynet.

Slettet: finansielle aktiver

Stk. 2 ~~Bestyrelsen træffer beslutning om ændring af valg af depotselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Foreningens aktiver skal i så tilfælde overdrages direkte fra det forhenværende depotselskab til det nye depotselskab.~~

Slettet: Bestyrelsen træffer beslutning om valg af depotselskab.

Slettet: Beslutning om ændring af valg af depotselskab træffes af bestyrelsen¶

Slettet: ¶

Årsrapport, revision og overskud

§ 25 Foreningens regnskabsår er kalenderåret.

Stk. 2 For hvert regnskabsår udarbejder ledelsen en årsrapport, bestående af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning for foreningen samt et årsregnskab for hver enkelt afdeling, bestående af en resultatopgørelse, en balance og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Redegørelse for anvendt regnskabspraksis kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne.

Stk. 3 Foreningen udarbejder en halvårsrapport for hver afdeling, indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for ~~danske UCITS~~.

Slettet: investeringsforeninger og specialforeninger m.v

Stk. 4 Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen. Revisionen omfatter ikke ledelsesberetningen og de supplerende beretninger, som indgår i årsrapporten

Stk. 5 Foreningen udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport ved henvendelse til foreningens kontor.

§ 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 den pågældende afdelings formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Stk. 3 I udloddende afdelinger eller andelsklasser, der udelukkende investerer i obligationer, kan bestyrelsen beslutte at foretage udlodning to gange årligt. Efter den ordinære generalforsamling, hvor foreningens årsrapport og størrelsen af den samlede udlodning for regnskabsåret godkendes, udbetales en restudlodning beregnet som forskellen mellem regnskabsårets ordinære udlodning og den udbetalte acontoudlodning. Acontoudlodningen beregnes på grundlag af afdelingens indtjente renter med fradrag af afdelingens administrationsomkostninger i første halvår. Kurs- og valutagevinster samt andre indtægter, der ikke kan beregnes på forhånd, selv om de er realiserede, indgår ikke i ovennævnte udlodningsgrundlag. En eventuel acontoudlodning udbetales i september/oktober.

Stk. 4 Acontoudlodningen skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling.

Stk. 5 Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via investorens konto i det kontoførende institut.

Stk. 6 Retten til udbytte i en udloddende afdeling forældes, når udbyttet ikke er udbetalt senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen eller andelsklassen.

o-o-0-o-o

Således vedtaget på ordinær generalforsamling den 15. april 2016.

København, den 15. april 2016

I bestyrelsen

Bent Frederiksen

Ebbe Frank

Carsten Lønfeldt

Slettet: -----Sideskift-----

Slettet: bestyrelsesmødet

Slettet: 7

Slettet: 2015

Slettet: 7

Slettet: 2015