

Københavns Fondsbørs
Nikolaj Plads 6
1007 København K

Fondsbørsmeddelelse nr. 3/2007

Ref.	HME/npu
Dato	16. februar 2007
Side	1 af 1

Ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Alm. Brand Invest

Med henvisning til oplysningsforpligtelserne for udstedere af børsnoterede investeringsbeviser fremsendes vedlagt indkaldelse og fuldstændige forslag til ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Alm. Brand Invest, der afholdes den 16. marts 2007.

Eventuelle henvendelser vedrørende denne meddelelse bedes rettet til undertegnede på telefonnummer 35 47 68 33.

Med venlig hilsen

Investeringsforeningen Alm. Brand Invest

Ulla Heurlin
Direktør

København, den 16. februar 2007

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling

Investeringsforeningen Alm. Brand Invest afholder ekstraordinær generalforsamling

fredag den 16. marts 2007, kl. 09.00

på SAS Radisson Scandinavia Hotel, Amager Boulevard 70, 2300 København S, med følgende **dagsorden**:

1. Forslag fra bestyrelsen om skattefri fusion af Afdeling 1 Danske Obligationer (mellemlange) med Afdeling 3 Pantebreve og Afdeling 4 Korte Obligationer - med Afdeling 1 Danske Obligationer (mellemlange) som den fortsættende afdeling.
Som en konsekvens heraf: Forslag fra bestyrelsen om ændring af vedtægtens § 6.1., herunder ændring af den fortsættende afdelings navn til "Alm. Brand Invest, Obligationer", samt fjernelse af vedtægtens § 6.3. og § 6.4.
2. Forslag fra bestyrelsen om skattepligtig fusion af Afdeling 5 Europæiske Aktier og Afdeling 8 Aktier Norden - med Afdeling 5 Europæiske Aktier som den fortsættende afdeling.
Som en konsekvens heraf: Forslag fra bestyrelsen om ændring af vedtægtens § 6.5., herunder ændring af den fortsættende afdelings navn til "Alm. Brand Invest, Europæiske Aktier", samt fjernelse af vedtægtens § 6.8.
3. Forslag fra bestyrelsen om skattefri fusion af Afdeling 10 Stock Picking og Afdeling 12 Mix Pension - med Afdeling 12 Mix Pension som den fortsættende afdeling.
Som en konsekvens heraf: Forslag fra bestyrelsen om ændring af vedtægtens § 6.12, herunder ændring af den fortsættende afdelings navn til "Alm. Brand Invest, Mix", samt fjernelse af vedtægtens § 6.10.
4. Forslag fra bestyrelsen om en række andre vedtægtsændringer. Forslagets væsentligste indhold er følgende:
 - a. Ændring af "Afdeling 2 Danske Aktier"s navn til "Alm. Brand Invest, Danske Aktier".
 - b. Ændring af "Afdeling 6 Miljø Teknologi"s navn til "Alm. Brand Invest, Miljø Teknologi".
 - c. Ændring af "Afdeling 7 Globale Aktier"s navn til "Alm. Brand Invest, Globale Aktier".
 - d. Ændring af "Afdeling 11 Obligationer Pension"s navn til "Alm. Brand Invest, Obligationer Pension".
 - e. Diverse ændringer/tilpasninger af de enkelte afdelingers vedtægtsbestemte investeringsprofil.
 - f. Indførelse af en vedtægtsmæssig hjemmel for foreningen eller en afdeling i foreningen til at optage lån til midlertidig finansiering af handler.
 - g. Ændring af de vedtægtsbestemte formkrav til indkaldelsen til ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger, idet vedtægtsbestemte krav om personlig indkaldelse ophæves og erstattes af et vedtægtsbestemt krav om indkaldelse via dagspressen.
 - h. Præcisering af de vedtægtsbestemte krav til udøvelse af stemmeret på generalforsamlinger.
 - i. Fastlæggelse af en bestemmelse om ikrafttræden af de foreslåede vedtægtsændringer.
5. Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage de ændringer, som Finanstilsynet måtte kræve til godkendelse af ovennævnte forslag.
6. Eventuelt.

Adgangskort

Adgangskort til generalforsamlingen kan til og med den 12. marts 2007 rekvireres hos Alm. Brand Bank A/S, Back Office, Midtermolen 7, 2100 København Ø, enten pr. mail (bank.backoffice@almbrand.dk) eller ved fremsendelse af vedlagte blanket i udfyldt stand pr. telefax (3547 4949), eller pr. almindelig post.

Fuldmagt

Ethvert medlem, der ikke kan deltage i generalforsamlingen, kan give fuldmagt til bestyrelsens formand eller til en anden af medlemmet udpeget person. Udfyldte fuldmagtsblanketter bedes fremsendt til Alm. Brand Bank A/S, Back Office, Midtermolen 7, 2100 København Ø, så vidt muligt senest den 12. marts 2007. Afgivne fuldmagter anses for gyldige også med hensyn til den efterfølgende ekstraordinære generalforsamling, medmindre de udtrykkeligt tilbagekaldes.

Stemmeret

For at afgive stemme på generalforsamlingen skal den investeringsforeningsandel, der danner grundlag for stemmeretten, være noteret på medlemmets navn i foreningens bøger mindst 4 uger forud for generalforsamlingen, eller medlemmet skal overfor foreningen have anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse inden for samme frist. Stemmesedler vil blive tilsendt de stemmeberettigede medlemmer, som rekvirerer adgangskort.

Fuldstændige forslag

Dagsordenen og de fuldstændige forslag, der fremsættes for generalforsamlingen, samt fusionsdokumenterne vil være fremlagt til eftersyn for medlemmerne på foreningens kontor, Midtermolen 7, 2100 København Ø, fra og med den 16. februar 2007. Samtidig vil dagsordenen og de fuldstændige forslag, der fremsættes for generalforsamlingen, samt fusionsdokumenterne være tilgængelig på foreningens hjemmeside: invest.almbrand.dk og kan endvidere rekvireres telefonisk (tlf. nr. 3547 7907) på hverdage kl. 09.00-16.00.

Vedtagelse af forslagene - stemmekrav

Til vedtagelse af hvert enkelt af forslagene under pkt. 1, 2, 3 og 4 kræves det, at mindst halvdelen af den berørte formue er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslaget vedtages med mindst to tredjedele af de afgivne stemmer.

Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men stemmer to tredjedele af de afgivne stemmer for hvert enkelt forslag, kræver loven, at der efterfølgende afholdes en ny ekstraordinær generalforsamling, hvor hvert enkelt forslag da kan vedtages med to tredjedele af de afgivne stemmer uden hensyn til, hvor stor en del af den berørte formue, der er repræsenteret. Den nye ekstraordinære generalforsamling afholdes – om nødvendigt – mandag den 16. april 2007 i umiddelbar forlængelse af den ordinære generalforsamling, som afholdes denne dag kl. 17.00 på SAS Radisson Scandinavia Hotel, Amager Boulevard 70, 2300 København S.

* * * * *

Blanket til bestilling af adgangskort/afgivelse af fuldmagt samt frankeret returkuvert vedlægges.

Til medlemmer med investeringsforeningsandele i de afdelinger, som foreslås fusioneret, jf. forslagene under pkt. 1, 2 og 3 vedlægges videre et notat udarbejdet af Deloitte om de skattemæssige aspekter ved fusionen.

Med venlig hilsen
Investeringsforeningen Alm. Brand Invest
Bestyrelsen

København, den 16. februar 2007

Ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Alm. Brand Invest den 16. marts 2007 – fuldstændige forslag ad dagsordenens pkt. 1, 2, 3 og 4

Ad dagsordenens pkt. 1

Bestyrelsen foreslår, at Afdeling 1 Danske Obligationer (mellemlange), Afdeling 3 Pantebreve og Afdeling 4 Korte Obligationer sammenlægges ved en skattefri fusion - med Afdeling 1 Danske Obligationer (mellemlange) som den fortsættende afdeling. Forslagets nærmere indhold er beskrevet i fusionsdokumenterne, herunder fusionsplan, fusionsredegørelser m.m., som er tilgængelige på foreningens kontor og kan læses/downloades fra foreningens hjemmeside (www.invest.almbrand.dk).

Endvidere foreslår bestyrelsen, at den fortsættende afdeling – Afdeling 1 Danske Obligationer (mellemlange) – ændrer navn til "Alm. Brand Invest, Obligationer".

Herudover foreslår bestyrelsen, at den fortsættende afdelings vedtægtsbestemte investeringsprofil tilpasses, således at denne afspejler investeringsaktiviteterne i såvel den fortsættende afdeling som de ophørende afdelinger. Endelig foreslår bestyrelsen en række præciseringer og ændringer af den fortsættende afdelings vedtægtsbestemte investeringsprofil, herunder (a) ophør af det vedtægtsbestemte maksimum på varigheden af afdelingens beholdning af instrumenter, samt (b) mulighed for investering i obligationer, der er noteret på en fondsbørs i et EU- eller et EØS-land. Formålet med de foreslåede ændringer er at forbedre mulighederne for, at afdelingen løbende kan tilpasse sig ændringer i markedsforholdene, herunder ændringer i renten og udbuddet af obligationer.

Således foreslås følgende præciseringer og ændringer af den fortsættende afdelings vedtægtsbestemte investeringsprofil:

- (a) I § 6.1.1. ændres
"Afdelingen investerer i danske obligationer noteret på Københavns Fondsbørs. Midlerne placeres således, at varigheden af den samlede portefølje maksimalt er 6 år."
til
"Afdelingen investerer primært i obligationer, herunder skatkammerbeviser, denomineret i danske kroner. Afdelingen kan også investere i obligationer denomineret i euro. Afdelingen kan desuden investere i tinglyste pantebreve med pant i danske faste ejendomme inden for 80% af ejendommenes handelsværdi eller sikret ved garanti."
- (b) § 6.1.2. slettes som værende åbenbart overflødig.
- (c) Som ny § 6.1.2. indsættes følgende bestemmelse:
"Afdelingen investerer kun i obligationer, der er udstedt i et land, der er medlem af den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde, og er noteret på en fondsbørs i et af disse lande."
- (d) I § 6.1.4. indføjes "afledte" før "... finansielle instrumenter".
- (e) Oplysningen om, at afdelingen er udloddende flyttes fra § 6.1.4. til § 6.1.5.

Som en konsekvens af fusionen udgår § 6.3. og § 6.4.

Ad dagsordenens pkt. 2

Bestyrelsen foreslår, at Afdeling 5 Europæiske Aktier og Afdeling 8 Aktier Norden sammenlægges ved en skattepligtig fusion - med Afdeling 5 Europæiske Aktier som den fortsættende afdeling. Forslagets nærmere indhold er beskrevet i fusionsdokumenterne, herunder fusionsplan, fusionsredegørelser m.m., som er tilgængelige på foreningens kontor og kan læses/downloades fra foreningens hjemmeside (www.invest.almbrand.dk).

Endvidere foreslår bestyrelsen, at den fortsættende afdeling – Afdeling 5 Europæiske Aktier – ændrer navn til "Alm. Brand Invest, Europæiske Aktier".

Herudover foreslår bestyrelsen, at den fortsættende afdelings vedtægtsbestemte investeringsprofil tilpasses, således at denne afspejler investeringsaktiviteterne i såvel den fortsættende afdeling som den ophørende afdeling. Endelig foreslår bestyrelsen en række præciseringer og ændringer af den fortsættende afdelings vedtægtsbestemte investeringsprofil, herunder udvidelse af de regulerede markeder, hvorpå afdelingen kan investere.

Således foreslås følgende præciseringer og ændringer af den fortsættende afdelings vedtægtsbestemte investeringsprofil:

(a) I § 6.5.1.(fremover § 6.3.1.) ændres

"Afdelingen investerer i aktier noteret på et marked i Europa, der er godkendt af Finanstilsynet, herunder et marked der er beliggende i et EU- eller EØS-land, eller der er medlem af Federation Internationale des Bourses de Valeurs (FIBV) eller er Full Members eller Associate Members af Federation of European Securities Exchanges (FESE) eller i aktier noteret på Moskva Fondsbørs og herunder ADR'er."

til

"Afdelingen investerer i europæiske aktier, der er noteret på et reguleret marked, der skal være:

1. beliggende i lande, der er medlemmer af den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller
2. godkendt af Finanstilsynet, eller
3. fastsat i vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere standard, jf. vejledning herom fra Finanstilsynet. De således godkendte fondsbørser/markeder fremgår af tillæg til vedtægterne. Ændringer af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovenfor nævnte vejledning fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan desuden investere i depotbeviser (f.eks. ADRs og GDRs) på aktier, der er noteret på et af ovennævnte regulerede markeder."

(b) I § 6.5.2. (fremover § 6.3.2.) ændres "§ 2 d, stk. 1" til "§ 21, stk. 2".

(c) I § 6.5.3.(fremover § 6.3.3.) indføres "afledte" før "... finansielle instrumenter".

(d) Oplysningen om, at afdelingen er udloddende flyttes fra § 6.5.3. (fremover § 6.3.3.) til § 6.5.4. (fremover § 6.3.4.).

Som en konsekvens af fusionen udgår § 6.8.

Ad dagsordenens pkt. 3

Bestyrelsen foreslår, at Afdeling 10 Stock Picking sammenlægges med Afdeling 12 Mix Pension ved en skattefri fusion - med Afdeling 12 Mix Pension som den fortsættende afdeling. Forslagets nærmere indhold er beskrevet i fusionsdokumenterne, herunder fusionsplan, fusionsredegørelser m.m., som er tilgængelige på foreningens kontor og kan læses/downloads fra foreningens hjemmeside (www.invest.almbrand.dk).

Endvidere foreslår bestyrelsen, at den fortsættende afdeling – Afdeling 12 Mix Pension – ændrer navn til "Alm. Brand Invest, Mix".

Herudover foreslår bestyrelsen, at den fortsættende afdelings vedtægtsbestemte investeringsprofil tilpasses, således at denne afspejler investeringsaktiviteterne i såvel den fortsættende afdeling som den ophørende afdeling. Endelig foreslår bestyrelsen en række præciseringer og ændringer af den fortsættende afdelings vedtægtsbestemte investeringsprofil, herunder (a) ophør af det vedtægtsbestemte maksimum på varigheden af afdelingens beholdning af obligationer, samt (b) udvidelse af de regulerede markeder, hvor på afdelingen kan investere.

Således foreslås følgende præciseringer og ændringer af den fortsættende afdelings vedtægtsbestemte investeringsprofil:

(a) I § 6.12.1. (fremover § 6.7.1.), ændres

"Afdelingen investerer i aktier og obligationer. Der investeres fortrinsvis i danske aktier og i danske obligationer."

til

"Afdelingen investerer i aktier og obligationer. Der investeres fortrinsvis i aktier noteret på Københavns Fondsbørs og i obligationer denomineret i danske kroner."

(b) I § 6.12.2. (fremover § 6.7.2.) ændres:

"Afdelingen kan investere i aktier noteret på et marked, der er godkendt af Finanstilsynet, herunder et marked der er beliggende i et EU- eller EØS-land, eller der er medlem af Federation Internationale des Bourses de Valeurs (FIBV) eller er Full Members eller Associate Members af Federation of European Securities Exchanges (FESE) eller i aktier noteret på Moskva Fondsbørs og herunder ADR'er."

til

"Afdelingen kan investere i europæiske aktier, der er noteret på et reguleret marked, der skal være:

1. beliggende i lande, der er medlemmer af den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller
2. godkendt af Finanstilsynet, eller
3. fastsat i vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere standard, jf. vejledning herom fra Finanstilsynet. De således godkendte fondsbørser/markeder fremgår af tillæg til vedtægterne. Ændringer af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovenfor nævnte vejledning fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan desuden investere i depotbeviser (f.eks. ADRs og GDRs) på aktier, der er noteret på et af ovennævnte regulerede markeder."

(c) I § 6.12.3. (fremover § 6.7.3.) ændres

"Afdelingen kan investere i obligationer, som er udstedt i et land, der er medlem af Den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde, og som er noteret på en fondsbørs i et af medlemslandene. Midlerne, der investeres i obligationerne, placeres således, at varigheden af den samlede portefølje af obligationer maksimalt er 6 år."

til

"Afdelingen kan endvidere investere i obligationer, der er udstedt i et land, der er medlem af den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde, og er noteret på en fondsbørs i et af medlemslandene eller i et land, der grænser op til Europa."

(d) § 6.12.4. slettes som værende åbenbart overflødig.

(e) I § 6.12.6. (fremover § 6.7.5.) indføres "afledte" før "... finansielle instrumenter" og efter "... instrumenter" indføres "på dækket basis efter Finanstilsynets regler herom".

(f) Oplysningen om, at afdelingen er udloddende flyttes fra § 6.12.7. (fremover § 6.7.6.) til § 6.12.8. (fremover § 6.7.7.).

Som en konsekvens af fusionen udgår § 6.10.

Ad dagsordenens pkt. 4

Ad a.

Bestyrelsen foreslår, at Afdeling 2 Danske Aktier ændrer navn til "Alm. Brand Invest, Danske Aktier".

Ad b.

Bestyrelsen foreslår, at Afdeling 6 Miljø Teknologi ændrer navn til "Alm. Brand Invest, Miljø Teknologi".

Ad c.

Bestyrelsen foreslår, at Afdeling 7 Globale Aktier ændrer navn til "Alm. Brand Invest, Globale Aktier".

Ad d.

Bestyrelsen foreslår, at Afdeling 11 Obligationer Pension ændrer navn til "Alm. Brand Invest, Obligationer Pension".

Ad e.

Hvad angår præciseringer og ændringer af den vedtægtsbestemte investeringsprofil for de afdelinger, der som fortsættende afdelinger indgår i en fusion med andre afdelinger, henvises til det under henholdsvis "ad dagsordenens pkt. 1", "ad dagsordenens pkt. 2" og "ad dagsordenens pkt. 3" anførte.

Herudover foreslår bestyrelsen følgende præciseringer og ændringer af den vedtægtsbestemte investeringsprofil for foreningens øvrige afdelinger:

- (a) § 6.2.1 ændres til "Afdelingen investerer i danske aktier og øvrige aktier noteret på Københavns Fondsbørs, samt aktier som handles på et andet dansk reguleret marked godkendt af Finanstilsynet."
- (b) I § 6.6.2. (fremover § 6.4.2.) ændres
 "Afdelingen investerer i aktier noteret på et marked, der er godkendt af Finanstilsynet, herunder et marked der er beliggende i et EU- eller EØS-land, eller der er medlem af Federation Internationale des Bourses de Valeurs (FIBV) eller er Full Members eller Associate Members af Federation of European Securities Exchanges (FESE) eller i aktier noteret på Moskva Fondsbørs og herunder ADR'er."
 til
 "Afdelingen investerer i aktier, der er noteret på et reguleret marked, der skal være:
1. beliggende i lande, der er medlemmer af den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller
 2. godkendt af Finanstilsynet, eller
 3. fastsat i vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere standard, jf. vejledning herom fra Finanstilsynet. De således godkendte fondsbørser/markeder fremgår af tillæg til vedtægterne. Ændringer af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovenfor nævnte vejledning fra Finanstilsynet.
- Afdelingen kan desuden investere i depotbeviser (f.eks. ADRs og GDRs) på aktier, der er noteret på et af ovennævnte regulerede markeder."
- (c) I § 6.7.1. (fremover § 6.5.1.) foretages samme ændring som nævnt i pkt. (b) ovenfor.
- (d) Tillægget til vedtægterne ændres i overensstemmelse med vedlagte forslag hertil.
- (e) I § 6.11.1. (fremover § 6.6.1.) ændres:
 "Afdelingen investerer fortrinsvis i danske obligationer noteret på Københavns Fondsbørs."
 til
 "Afdelingen investerer primært i obligationer, herunder skatkammerbeviser, denomineret i danske kroner. Afdelingen kan også investere i obligationer denomineret i euro. Afdelingen kan desuden investere i tinglyste pantebreve med pant i danske faste ejendomme indenfor 80% af ejendommenes handelsværdi eller sikret ved garanti."
- (f) § 6.11.2. (fremover § 6.6.2.) slettes, og i stedet indsættes følgende:
 "Afdelingen investerer kun i obligationer, der er udstedt i et land, der er medlem af den Europæiske Union/Det Europæiske Samarbejde og er noteret på en fondsbørs i et af disse lande."
- (g) I § 6.2.2., § 6.6.3. (fremover § 6.4.3.) og § 6.7.2. (fremover § 6.5.2.) ændres "§ 2 d, stk. 1" til "§ 21, stk. 2".
- (h) I § 6.2.3., § 6.6.4. (fremover § 6.4.4.) og § 6.7.3. (fremover § 6.5.3.) indføres "afledte" før ".... finansielle instrumenter". I § 6.11.5. (fremover § 6.6.4.) indføres tillige efter "... instrumenter" "på dækket basis efter Finanstilsynets regler herom."
- (i) Oplysningen om, at afdelingen er udloddende flyttes henholdsvis fra § 6.2.3. til § 6.2.4, fra § 6.6.4. (fremover § 6.4.4.) til § 6.6.5. (fremover § 6.4.5.), fra § 6.7.3. (fremover § 6.5.3.) til § 6.7.4. (fremover § 6.5.4.) og fra § 6.11.6. (fremover § 6.6.5.) til § 6.11.7. (fremover § 6.6.6.).
- (j) I § 6.6.1. (fremover § 6.4.1.) slettes "globale profitmaksimerende" som værende åbenbart overflødig. Derudover tilføjes "o.lign." efter "... og genbrug".
- (k) § 6.11.3. slettes som værende åbenbart overflødig.
- (l) I § 6.7.1. (fremover § 6.5.1.) slettes "globalt".

Ad f.

Bestyrelsen foreslår, at der som en undtagelse til hovedreglen om, at foreningen eller en afdeling i foreningen ikke må optage lån, indføres en vedtægtshjemmel til, at foreningen kan optage lån til midlertid finansiering af handler. Den maksimale låneramme skal være 10% af formuen. Forslaget er baseret på et lovforslag, som forventes vedtaget til krafttræden den 1. juli 2007.

På baggrund heraf foreslår bestyrelsen, at § 7.2. - der indeholder de øvrige vedtægtsbestemte undtagelsestilfælde, hvor foreningen eller en afdeling i foreningen kan optage lån - ændres til:

” Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen eller en afdeling i foreningen dog optage kortfristede lån på højst 10% af formuen til midlertidig finansiering af handler eller for at indløse medlemsandele eller for at udnytte tegningsrettigheder samt optage lån på højst 10% af formuen til erhvervelse af ejendomme, der er nødvendige til udøvelse af dens virksomhed.”

Som en konsekvens heraf foreslår bestyrelsen § 7.3. ændret til

”De i 7.2. nævnte lån må i alt højst udgøre 15% af foreningens eller afdelingens formue.”

Ad g.

Bestyrelsen foreslår, at vedtægtsbestemmelsen om, at indkaldelse til ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger altid skal ske til de navnenoterede medlemmer ved brev, erstattes af et vedtægtskrav om indkaldelse via et landsdækkende dagblad.

På baggrund heraf foreslår bestyrelsen, at § 13.5. ændres til

” Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel i et landsdækkende dagblad og på foreningens hjemmeside, www.invest.almbrand.dk samt via Københavns Fondsbørs. Indkaldelse og dagsorden udleveres på anmodning.”

Ad h.

Bestyrelsen foreslår følgende sproglige præcisering af § 16.2.:

” Stemmeret kan kun udøves for de investeringsforeningsandele, som på tidspunktet for indkaldelsen til generalforsamlingen er noteret – eller i tilfælde af erhvervelse er anmeldt til notering – på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.”

Ad i.

Bestyrelsen foreslår, at der for vedtægtsændringerne skal gælde følgende ikrafttrædelsesbestemmelser:

Vedtægtsændringerne, som foreslået, skal træde i kraft efter generalforsamlingens endelige godkendelse heraf samt Finanstilsynets efterfølgende godkendelse heraf. Dog skal bestemmelsen om optagelse af lån til midlertidig finansiering af handler, jf. forslaget ad vedtægtsens § 7.2 og § 7.3., tidligst træde i kraft den 1. juli 2007.

oooo0000oooo

I øvrigt henvises til dokument indeholdende vedtægten med korrekturmærkning af bestyrelsens forslag til ændringer. Dokumentet udleveres efter anmodning og vil – som dagsordenen for generalforsamlingen m.m. - ligge til gennemsyn for medlemmerne på foreningens kontor.

Med venlig hilsen
Investeringsforeningen Alm. Brand Invest
Bestyrelsen

Ad pkt. 4.e.(d)

Bestyrelsens forslag til ændring af tillægget til vedtægterne:

"I henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv. kan en afdeling investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af:

- a) den danske stat eller et andet Zone A-land, eller
- b) lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller
- c) en international institution af offentlig karakter, som et eller flere medlemslande deltager i, såfremt værdipapirerne er godkendt af Finanstilsynet.

Disse lande og institutioner fremgår nedenfor:

ad a) Zone A-lande: Australien, Belgien, Canada, Danmark, De Forenede Stater (USA), Det Forenede Kongerige (Storbritannien og Nordirland), Finland, Frankrig, Grækenland, Irland, Island, Italien, Japan, Luxembourg, Mexico, Nederlandene (Holland), New Zealand, Norge, Polen, Portugal, Saudi Arabien, Schweiz, Slovakiet, Spanien, Sverige, Sydkorea, Tjekkiet, Tyrkiet, Tyskland, Ungarn og Østrig.

ad b) Island, Liechtenstein og Norge.

ad c) Nordiska Investeringsbanken, European Investment Bank, European Coal and Steel Community, Council of European Resettlement Fund for National Refugees and Overpopulation in Europe, Eurofima (European Company for the Financing of Railroad Rolling Stock - Switzerland), Euratom (European Atomic Energy Community), World Bank (International Bank for Reconstruction and Development), Inter-American Development Bank (IADB), International Finance Corporation, African Development Bank, Asian Development Bank.

* * * * *

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

Afdeling Alm. Brand Invest, Europæiske aktier

(P.t. er ingen fondsbørser eller regulerede markeder separat godkendt af bestyrelsen).

Afdeling Alm. Brand Invest, Miljø Teknologi

Regulerede markeder i Singapore, Rusland, Hong Kong og Taiwan

Afdeling Alm. Brand Invest, Globale Aktier

Regulerede markeder i Singapore, Rusland, Hong Kong og Taiwan

Afdeling Alm. Brand Invest, Mix

(P.t. er ingen fondsbørser eller regulerede markeder separat godkendt af bestyrelsen)."