



Den 2. januar 2007

Fondbørsmeddelelse

Etik Invest indkalder til ekstraordinær generalforsamling den 11. januar 2007 kl. 17.00 på foreningens kontor, Højbro Plads 6, 1200 København K.

Dagsorden

1. Valg af dirigent
2. Forslag om endelig vedtagelse af vedtægtsændringer, allerede vedtaget på ekstraordinær generalforsamling den 21. december 2006, hvor der dog ikke var tilstrækkeligt fremmøde

De foreslåede vedtægtsændringer er af rent ordensmæssig karakter.

**Forslag til vedtægtsændringer fremsat 12. december 2006,
vedtaget på ekstraordinær generalforsamling den 21. december 2006,
forelægges hermed til endelig vedtagelse på ekstraordinær generalforsamling
den 11. januar 2007**

I det følgende er gældende tekst der foreslås slettet, streget over, og ny tekst er sat i rød, endelig er begrundelser sat i violet.

VEDTÆGTER FOR INVESTERINGSFORENINGEN ETIK INVEST

NAVN OG HJEMSTED

§ 1

Foreningens navn er *Investeringsforeningen Etik Invest*. Foreningens hjemsted er Københavns Kommune.

FORMÅL

§ 2

Foreningens formål er fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i værdipapirer i overensstemmelse med Afsnit IX i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., og på forlangende af en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne.

MEDLEMMER

§ 3

Medlem af foreningen er enhver, der ejer en eller flere foreningsandele, jf. § 9.

HÆFTELSE

§ 4

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

Stk. 2 ~~Foreningens afdelinger hæfter kun for egne forpligtelser. Dog hæfter hver afdeling principalt pro rata, subsidiært solidarisk for fælles omkostninger.~~ Hver afdeling hæfter kun for sine egne forpligtelser. Afdelingerne hæfter solidarisk for forpligtelser og gæld. Der skal dog først søges fyldestgørelse hos den afdeling, der har indgået forpligtelsen. Først når det godtgøres, at afdelingen ikke kan opfylde sine forpligtelser, kan kravet gøres gældende mod foreningen eller de øvrige afdelinger.

Begrundelse: Bestemmelsen bliver herefter i overensstemmelse med ordlyden i LIS (Lov om Investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.)

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

MIDLERNES ANBRINGELSE

§ 5

Bestyrelsen fastsætter og er ansvarlig for den overordnede investeringsstrategi.

Stk. 2 Investeringerne foretages i overensstemmelse med Afsnit IX i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Stk. 3 Foreningen må ikke udføre eller deltage i spekulationsforretninger.

AFDELINGER

§ 6

Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

Etik Invest Human, Nordiske Aktier

Afdelingens formue kan investeres i nordiske aktier samt i likvide midler i accessorisk omfang. Investeringsforeninger med nordiske aktier som investeringsunivers kan tillige indgå i afdelingens portefølje. Likvide midler kan placeres på afdelingens løbende konto i Depotselskabet eller som aftaleindskud i Depotselskabet, Danske Bank, Nordea eller Jyske Bank. ~~Afdelingen opfylder tillige de i aktieavancebeskatningslovens § 2 d og pensionsafkastbeskatningslovens § 4 angivne begrænsninger med hensyn til aktivfordelingen.~~ Afdelingen er udloddende, jf. § 26 og § 27. Afdelingen er bevisudstedende.

Begrundelse: Bestemmelsen er forældet.

I forbindelse med investeringer i aktier stilles der særlige etiske krav til investeringsstrategien, herunder at der ikke kan investeres i virksomheder, der producerer tobak og våben, samt at en række af FN's menneskerettigheds- og miljøkonventioner overholdes.

Hvert medlem støtter gennem sin investering i afdelingen en eller flere af medlemmet udpegede humanitære organisationer, idet foreningen ved udgangen af hvert år hensætter et bidrag svarende til 2 % af de enkelte afdelingers formue til sådanne organisationer, såfremt afkastet har været minimum 2 % jf. § 26 og § 27.

Afdelingen kan anvende finansielle instrumenter på dækket basis.

Afdelingen er noteret på Københavns Fondsbørs A/S.

Etik Invest, Danske Obligationer

Afdelingens formue kan investeres i danske obligationer, som noteres på Københavns Fondsbørs, med undtagelse af præmieobligationer og konvertible obligationer. Afdelingen kan højst investere 50% af sine midler i erhvervsobligationer. Afdelingen kan investere mere end 35% af sin formue i værdipapirer, der er udstedt eller garanteret af den danske stat. Likvide midler kan placeres på afdelingens løbende konto i Depotselskabet eller som aftaleindskud i Depotselskabet, Danske Bank, Nordea eller Jyske Bank. Afdelingen er udloddende, jf. § 26 og § 27. Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen kan anvende finansielle instrumenter på dækket basis.

Hvert medlem støtter gennem sin investering i afdelingen en eller flere af medlemmet udpegede humanitære organisationer, idet foreningen ved udgangen af hvert år hensætter et bidrag svarende til 0,75 % af de enkelte afdelingers formue til sådanne organisationer såfremt afkastet har været minimum 0,75 % , jf. § 26 og § 27.

Etik Invest Verden

Afdelingens formue kan investeres globalt i aktier samt i likvide midler i accessorisk omfang. Investeringsforeninger med globale aktier som investeringsunivers kan tillige indgå i afdelingens portefølje. Likvide midler kan placeres på afdelingens løbende konto i Depotselskabet eller som aftaleindskud i Depotselskabet, Danske Bank, Nordea eller Jyske Bank. Afdelingen opfylder tillige de i aktieavancebeskatningslovens § 2 d og pensionsafkastbeskatningslovens § 4 angivne begrænsninger med hensyn til aktivfordelingen. Afdelingen er udloddende, jf. § 26. Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen kan anvende finansielle instrumenter på dækket basis.

Indtil afdelingens formue overstiger 100 mio. kr. kan bestyrelsen investere i samme portefølje som Etik Invest Human Nordiske Aktier.

I forbindelse med investeringer i aktier stilles der særlige etiske krav til investeringsstrategien, herunder at der ikke kan investeres i tobak og våben, samt at en række af FN's menneskerettigheds- og miljøkonventioner overholdes.

Til afdelingen er ikke knyttet nogen humanitær udlodning, hvorfor dele af § 26 ikke gælder for Etik Invest Verden.

Afdelingen er noteret på Københavns Fondsbørs A/S.

LÅN

§ 7

Foreningen må ikke optage lån.

Stk. 2 Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen dog:

- 1) optage kortfristede lån på højst 10% af dens formue for at indløse medlemsandele eller for at udnytte tegningsrettigheder og
- 2) optage lån på højst 10% af formuen til erhvervelse af ejendomme, der er nødvendige til udøvelse af dens virksomhed.

Stk. 3 De samlede lån må højst udgøre 15% af foreningens formue.

UDLÅN OG GARANTIFORPLIGTELSE

§ 8

Foreningen må ikke yde lån eller stille garanti.

Stk. 2 Foreningen kan dog påtage sig den hæftelse, der er forbundet med erhvervelse af aktier, der ikke er fuldt indbetalt. Sådanne hæftelser må ikke overstige 5% af foreningens formue.

FORENINGSANDELE

§ 9

Andele registreret i en værdipapircentral udstedes gennem denne i stykstørrelse på 10,00 kr. eller multipla heraf.

Stk. 2 Foreningen afholder samtlige omkostninger ved registrering i en værdipapircentral.

Stk. 3 Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for indehaverens andel af den nominelle værdi af de tegnede foreningsandele.

Stk. 4 Foreningsandelene noteres på navn, men kan på begæring over for det konto-førende institut udstedes til ihændeoveren i foreningens bøger.

Stk. 5 Foreningsandelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6 Ingen foreningsandele har særlige rettigheder.

Stk. 7 Intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine foreningsandele indløse.

VÆRDIANSÆTTELSE

§ 10

Værdipapirer, der er optaget til notering på en fondsbørs, skal værdiansættes til den officielle noterede kurs, jf. regnskabsbekendtgørelsen for investeringsforeninger og specialforeninger.

Stk. 2 Fremmed valuta skal værdiansættes til de senest noterede kurser.

Stk. 3 Andre aktiver, herunder værdipapirer, der ikke er omfattet af stk. 1, skal værdiansættes til skønnet markedsværdi.

EMISSIONSPRIS FOR FORENINGSANDELE

§ 11

Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra emission af fondsandele. Emission mod betaling af emissionspris sker efter bestyrelsens beslutning. Beslutning om emission af fondsandele kan dog kun træffes af generalforsamlingen.

Stk. 2 Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden, jf. bekendtgørelse nr. ~~4181 af 12/12/2003~~ **721 af 6. Juli 2005** om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger og specialforeninger samt i fåmandsforeninger, § 2, ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet, jf. § 10, med den nominelle værdi af tegnede andele.

Begrundelse: Nyere bekendtgørelse er nu gældende.

Stk. 3 Der tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering og provision til formidlere af emissionen.

INDLØSNING AF FORENINGSSANDELE

§ 12

På et medlems forlangende skal foreningen indløse medlemmets andele i foreningen. Indløsningen udregnes på grundlag af en opgørelse svarende til den i § 11, stk. 2, nævnte, foretaget på indløsningsdagspunktet, idet der gøres fradrag i indløsningsprisen for udgifter ved eventuelt salg af værdipapirer og for nødvendige omkostninger ved indløsningen.

- Stk. 2* Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes, efter at foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.
- Stk. 3* Foreningen skal straks underrette Finanstilsynet, hvis foreningens formue på grund af indløsning vil komme under 10 mio. kr.
- Stk. 4* Ved udsættelse efter stk. 2 skal foreningen straks efter udsættelsen give meddelelse herom til Finanstilsynet og de kompetente myndigheder i andre medlemsstater i Den Europæiske Union og lande, som Fællesskabet har indgået aftale med, hvor foreningen markedsfører sine andele.
- Stk. 5* Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

GENERALFORSAMLING

§ 13

Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

- Stk. 2* Generalforsamling afholdes på foreningens hjemsted eller et andet sted i Storkøbenhavn.
- Stk. 3* Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.
- Stk. 4* Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 1/5 af det samlede pålydende af andele i foreningen eller i en afdeling, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller en revisor, har anmodet derom.
- Stk. 5* Generalforsamling indkaldes, og dagsorden bekendtgøres med mindst 14 dages og højst 4 ugers varsel i dagspressen efter bestyrelsens bestemmelse.
- Stk. 6* Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 8 dage før generalforsamlingen fremlægges til eftersyn på foreningens kontor.
- Stk. 7* Forslag fra medlemmerne skal, for at kunne blive behandlet på den ordinære generalforsamling, være indleveret skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar.

§ 14

Generalforsamlingen ledes af en dirigent, der vælges af generalforsamlingen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

- Stk. 2* Der føres en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten.

§ 15

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1) Valg af dirigent
- 2) Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår
- 3) Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer.
- 4) Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
- 5) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 6) Valg af revisor.
- 7) Eventuelt.

§ 16

Ethvert medlem af foreningen har ret til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 5 dage forinden har afhentet adgangskort på foreningens kontor mod forevisning af fornøden dokumentation for sine andele.

- Stk. 2* Stemmeret kan kun udøves for de andele, som mindst 14 dage forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.
- Stk. 3* De beføjelser, der udøves af foreningens generalforsamling, tilkommer en afdelings medlemmer for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsrapport, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue og afdelingens opløsning, fusion og spaltning.
- Stk. 4* Hvert medlem har én stemme for hver kr. 10,00 pålydende andele.
- Stk. 5* Ethvert medlem har ret til at møde ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end 1 år.
- Stk. 6* Beslutninger træffes ved almindelig stemmeflerhed med undtagelse af de i § 17 nævnte tilfælde.
- Stk. 7* Ingen ejer af investeringsforeningsandele kan for sit eget vedkommende afgive stemme for mere end 1% af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende investeringsforeningsandele for den afdeling, afstemningen vedrører, eller for 1% af det samlede pålydende i alle afdelinger ved afstemninger om fælles anliggender.

ÆNDRING AF VEDTÆGTER, FUSION, SPALTNING OG OPLØSNING

§ 17

Til vedtagelse af beslutninger om vedtægtsændringer og beslutning om foreningens (eller en afdelings) opløsning, fusion eller spaltning kræves, at mindst halvdelen af formuen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen 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 forslaget, kan forslaget vedtages på en ekstraordinær generalforsamling, der indkaldes med mindst 3 ugers varsel. På den ekstraordinære generalforsamling kan forslaget vedtages med to tredjedele af de afgivne stemmer uden hensyn til hvor stor en del af formuen, der er repræsenteret.

- Stk. 2* Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, hvis de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den efterfølgende generalforsamling.

BESTYRELSE

§ 18

Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 8 medlemmer.

- Stk. 2* Bestyrelsen vælger selv sin formand og en eller flere næstformænd.
- Stk. 3* Bestyrelsen er valgt for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.
- Stk. 4* Ethvert medlem af bestyrelsen afdækker 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.

§ 19

Bestyrelsen sørger for en forsvarlig organisation af foreningens virksomhed, der skal udøves i overensstemmelse med loven og foreningens vedtægter. Bestyrelsen skal tage stilling til, om foreningens formueforhold til enhver tid er forsvarlige i forhold til foreningens drift. Bestyrelsen skal påse, at bogføring og formueforvaltning kontrolleres på en efter foreningens forhold tilfredsstillende måde.

- Stk. 2* Bestyrelsen skal udarbejde skriftlige retningslinier for foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges. ~~Et eksemplar heraf tilsendes Finanstilsynet, der ligeledes skal orienteres skriftligt om eventuelle ændringer heri.~~
Begrundelse: Bestemmelsen er forældet; ikke længere et krav, at de skal indsendes til Finanstilsynet.
- Stk. 3* Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt der skal indgives ansøgning til en fondsbørs eller et andet reguleret marked om optagelse til notering af foreningens andele i en eller flere af foreningens afdelinger. Beslutningen skal angives i afdelingens prospekt.
- Stk. 4* Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. eller anden lovgivning, nødvendiggør, eller som pålægges af Finanstilsynet.
- Stk. 5* Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som i denne anledning er nødvendige eller foreskrives af Finanstilsynet som betingelse for godkendelse.
- Stk. 6* Medlemmer af ledelsen af en forening, af dens depotselskab og eventuelle administrations-selskab må ikke uden samtykke fra foreningens bestyrelse overdrage værdipapirer eller andet til foreningen eller erhverve sådanne aktiver fra foreningen. Samtykke skal gives i hvert enkelt tilfælde og indføres i bestyrelsens forhandlingsprotokol.
- Stk. 7* Bestyrelsen skal for direktører, vicedirektører, underdirektører og dermed ligestillede udarbejde retningslinjer om indberetning af formuedispositioner omfattet af Finanstilsynets bekendtgørelse om spekulationsforretninger.

TEGNINGSREGLER

§ 20

Foreningen tegnes af:

- 1) to medlemmer af bestyrelsen eller
- 2) et medlem af bestyrelsen i forening med foreningens direktør/direktøren for foreningens ~~administrations~~selskab. **Investeringsforvaltningsselskab.**

Bestyrelsen kan meddele prokura.

ADMINISTRATION

§ 21

Til varetagelse af den daglige ledelse ansætter bestyrelsen en direktion, der skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinier og anvisninger. Bestyrelsen er dog beføjet til i stedet at overlade den daglige ledelse til et af Finanstilsynet godkendt administrations-selskab.

- Stk. 2* ~~Administrations~~selskabet **Investeringsforvaltningsselskabet** skal være et aktieselskab med hjemsted her i landet.
- Stk. 3* ~~Administrations~~selskabet **Investeringsforvaltningsselskabet** må ikke drive anden virksomhed end daglig ledelse af investeringsforeninger og specialforeninger.
- Stk. 4* Direktører, vicedirektører, underdirektører og dermed ligestillede samt interne revisions- og vicerevisionschefer i en forening må ikke for egen regning udføre eller deltage i spekulationsforretninger. Det samme gælder for andre ledende medarbejdere med et særligt ansvar for fonds- eller valutafunktioner.
- Stk. 5* Stk. 4 finder tilsvarende anvendelse på ~~administrations~~selskabet. **Investeringsforvaltningsselskabet**

ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER

§ 22

Hver af foreningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.

- Stk. 2* Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne i forhold til deres højeste formueværdi i hver af afdelingerne indenfor regnskabsåret.
- Stk. 3* Såfremt en afdeling 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, herunder blandt andet honorar til bestyrelse og direktion eller administrationsselskab.
- Stk. 5* De samlede årlige administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, rådgivning, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for hver afdeling ikke overstige en fastsat procentsats af den højeste formueværdi af hver afdeling inden for regnskabsåret. De fastsatte procentsatser er følgende:

1,60% *Etik Invest Human, Nordiske Aktier. De faste maksimale omkostninger udgør 1,6 %. Hertil kommer en variabel forvaltningsomkostning på mellem 0 og 3 pct. Afhængig af, hvor meget forvaltningen går bedre end benchmark. Medfører forvaltningen et afkast, der er 15 % bedre end benchmark, udgør omkostningen 3 %. Medfører forvaltningen omvendt ikke noget ekstra afkast i forhold til benchmark, bliver omkostningen 0 %. Princippet om High Water Mark er gældende. Det indebærer, at hvis afkastet bliver mindre end benchmark, skal denne manko indbentes for der kan udbetales performance fee. for at sikre at afdelingens medlemmer behandles ens, beregnes og afsættes performance fee dagligt. Det er således muligt, at der i et givent år er udbetalt performance fee til trods for, at der ikke er positiv performance i hele det pågældende år. Derimod vil der ikke blive udbetalt performance fee, for performance igen kommer op over High Water Mark.*
Begrundelse: A jourføring, da investeringerne nu varetages af bestyrelsen.

1,00% *Etik Invest Danske Obligationer*

2,25% *Etik Invest Verden*

DET ETISKE INVESTERINGSRÅD

§ 23

I forbindelse med stiftelsen af foreningen etableredes Det Etske Investeringsråd. Det Etske Investeringsråd består af repræsentanter fra de humanitære organisationer, der er tilknyttet foreningen og som dermed får andel i den humanitære udlodning fra foreningen, dog ikke fra afdelingen Etik Invest Verden. Det Etske Investeringsråd skal fra et etisk udgangspunkt give foreningens bestyrelse råd om investeringer.

- Stk. 2* Det Etske Investeringsråd kan indstille til bestyrelsen hvilke humanitære organisationer, der skal være tilknyttet foreningen.
- Stk. 3* Vedtægterne for Det Etske Investeringsråd er godkendt af foreningens bestyrelse. Vedtægterne regulerer Det Etske Investeringsråds formål og konstitution.

DEPOTSLSKAB

§ 24

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

- Stk. 2* Beslutning om ændring af depotselskab træffes af bestyrelsen.

REGNSKAB OG REVISION

§ 25

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen i administrationsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes

regler herom en årsrapport bestående af resultatopgørelse, balance, noter og årsberetning for hver afdeling.

- Stk. 2* Der skal hvert år pr. 30. juni udarbejdes en formueopgørelse halvårsrapport for hver afdeling.
- Stk. 3* Årsrapporten revideres af mindst en statsautoriseret revisor. ~~Årsrapporten for 2004 skal dog revideres af mindst to revisorer, hvoraf den ene skal være statsautoriseret. De øvrige revisorer skal være statsautoriserede eller registrerede.~~ Revisorerne vælges af generalforsamlingen.
Begrundelse: Ikke længere aktuelt, kravet om to revisorer er bortfaldet.
- Stk. 4* Den reviderede årsrapport og den seneste halvårsopgørelse halvårsrapport udleveres på begæring ved henvendelse til foreningens kontor.
- Stk. 5* Årsrapporten, revisionsprotokollat og formueopgørelse indsendes til Finanstilsynet i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

UDLODNING, HERUNDER BIDRAG TIL HUMANITÆRE ORGANISATIONER

§ 26

I udloddende afdelinger foretages udlodningen på baggrund af de i regnskabsåret indtjente renter og udbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster med fradrag af afdelingens administrationsomkostninger, dog således at der for så vidt angår afdelingerne Etik Invest Danske Obligationer og Etik Invest Human, Nordiske Aktier hvert år på baggrund af formuen ultimo året betales et bidrag til de af medlemmerne udpegede humanitære organisationer, såfremt afkastet i afdeling Danske Obligationer har været minimum 0,75 %, og afkastet i afdeling Nordiske Aktier har været minimum 2 %.

- Stk. 2* I udloddende afdelinger skal udlodningen opfylde de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Det i stk. 1 nævnte bidrag til humanitære organisationer indgår ikke i minimumsudlodningen.
- Stk. 3* Udlodningen skal ske efter afholdelse af foreningens ordinære generalforsamling.
- Stk. 4* Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges den pågældende afdelings formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.
- Stk. 5* Udbytte af andele i udloddende afdelinger registreret i Værdipapircentralen betales via medlemmets konto i det kontoførende institut.
- Stk. 6* Retten til udbytte i en udloddende afdeling forældes, når udbyttet ikke er hævet senest 5 år efter, at det forfalder til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen.

§ 27

Foreningen har indgået partnerskabsaftaler med en række humanitære organisationer, som modtager bidrag svarende til:

Afdeling Etik Invest Human, Nordiske Aktier

2 % af afdelingens formue ved udgangen af foreningens regnskabsår, såfremt afkastet har været minimum 2 %

Afdeling Etik Invest Danske Obligationer

0,75 % af afdelingens formue ved udgangen af foreningens regnskabsår, såfremt afkastet har været minimum 0,75 %.

De humanitære organisationer har som led i aftalerne med foreningen bl.a. forpligtet sig til at bistå foreningen med at orientere potentielle investorer om partnerskabet.

- Stk. 2* Ved tegningen af andele i foreningen anviser det enkelte medlem hvilke(n) af de humanitære organisationer, det nævnte bidrag skal tilfalde. ~~Den praktiske gennemførelse af fordelingen af bidragene til de humanitære organisationer sker ved, at hver organisation har sin egen fondskode.~~

Begrundelse: Foreningen ønsker ved fremtidige nye fondskoder at kunne administrere forde-

lingen af udlodning administrativt. Endvidere lavere omkostninger og samtidig sikring af fondskoder med større likviditet til gavn for prisdannelse og omsætning.

Forslag: København 12. december 2006

Ejvind Sandal
(Formand)

Niels Ravn

Klaus Bondam