

De fuldstændige forslag til behandling på Alm. Brand Invests ordinære generalforsamling den 14. april 2010, kl. 13.00 på Radisson SAS Scandinavia Hotel, Amager Boulevard 70, 2300 København S

---

**Ad. dagsordenens pkt. 1: Forelæggelse af årsrapport til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af resultatet.**

Formanden for bestyrelsen, advokat Søren Jenstrup, aflægger beretning om investeringsforeningens virksomhed i regnskabsåret 2009. Direktør Preben Iversen gennemgår årsrapporten for 2009. Herefter forelægger formanden bestyrelsens forslag til anvendelse af resultatet.

Bestyrelsen foreslår, at formandens beretning tages til efterretning, og at årsrapporten samt forslaget til resultat anvendelse godkendes.

**Ad. dagsordenens pkt. 2: Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelse.**

Bestyrelsen stiller følgende forslag om ændring af foreningens vedtægter:

Bestyrelsen foreslår følgende ændring til § 1:

Punkt 1.2, der i dag lyder:

1.2. *Foreningens hjemsted er Københavns Kommune*

ændres til

1.2. *Foreningens hjemsted er Frederiksberg Kommune*

Baggrunden for forslaget er, at hjemstedet følger hjemstedet for foreningens investeringsforvaltningsselskab, der er Frederiksberg.

Bestyrelsen foreslår følgende ændring til § 6:

Punkt 6.2, der i dag lyder:

6.2. ***Alm. Brand Invest, Danske aktier***

ændres til

6.2. ***Alm. Brand Invest, Nordiske aktier***

Punkt 6.2.1., der i dag lyder:

6.2.1. *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.*

ændres til:

6.2.1. *Afdelingen investerer i aktier noteret på en godkendt fondsbørs i Norden, samt aktier som handles på et andet reguleret marked i Norden godkendt af Finanstilsynet. Hovedvægten af porteføljen vil ligge på danske, svenske, norske og finske børsnoterede aktieselskaber.*

Baggrunden for forslaget om at udvide investeringsuniverset fra danske til nordiske aktieselskaber er mulighed for en lavere risikoprofil end et investeringsunivers alene bestående af danske aktier. Endvidere taler en eventuel kommende overgang til en fælles nordisk børs for en udvidelse.

Bestyrelsen foreslår følgende ændring til § 21:

Punkt 21.3, der i dag lyder:

21.3. *Administrationsselskabet må ikke drive anden virksomhed end daglig ledelse af investeringsforeninger og specialforeninger.*

foreslås at udgå.

Baggrunden for forslaget er, at bestyrelsen ikke ønsker at lægge begrænsninger på investeringsforvaltningsselskabets virke udover den regulering, der er fastlagt i Lov om Finansiell Virksomhed.

Ud over de anførte ændringsforslag foreslår bestyrelsen en række almindelige ajourføringer og præciseringer i vedtægterne. Vedtægterne, med samtlige foreslåede vedtægtsændringer, er fremlagt på foreningens kontor og hos investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S.

Bestyrelsen indstiller, at forslagene vedtages på generalforsamlingen.

Der er ikke fremkommet forslag fra medlemmerne til behandling på generalforsamlingen.

-----

**Ad. dagsordenens pkt. 3: Valg af medlemmer til bestyrelsen.**

I henhold til vedtægternes § 18, stk. 3 afgår hvert år de to bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst regnet fra de pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangens ved lodtrækning, der foretages af bestyrelsens formand forud for generalforsamlingens indkaldelse.

Kim A. Berner er på valg og Jens O. Elling blev ved lodtrækning på bestyrelsesmødet den 25. februar 2010 udtrukket som det andet bestyrelsesmedlem til valg idet flere bestyrelsesmedlemmer har fungeret lige længe. Begge foreslås genvalgt og er rede hertil.

**Ad. dagsordenens pkt. 4: Valg af revisor.**

Bestyrelsen foreslår genvalg af foreningens revisorer KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 30 70 02 28).

**Ad. dagsordenens pkt. 5: Eventuelt.**

Der vil under dette dagsordenspunkt ikke kunne træffes beslutning af generalforsamlingen.

Med venlig hilsen  
**Investeringsforeningen Alm. Brand Invest**  
Bestyrelsen