

Herved indkaldes til ekstraordinære generalforsamlinger mandag den 31. maj 2010 kl. 10.00 i nedennævnte investerings- og specialforeninger og afdelinger heraf, samt hedgeforening:

**Investeringsforeningen BankInvest I
Investeringsforeningen BankInvest II
Investeringsforeningen BankInvest IV
Investeringsforeningen BankInvest Virksomhedsobligationer
Specialforeningen BankInvest Globale Indeksobligationer
Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix
Hedgeforeningen BI Stabil**

Generalforsamlingerne finder sted hos BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø.

Ethvert medlem af foreningerne indbydes til at deltage i alle generalforsamlingerne, idet de efter indarbejdet praksis foreslås afviklet samlet for alle foreninger med afdelinger.

Dagsorden:

1. Valg af dirigent.
2. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
3. Eventuelt.

Ad. Dagsordenens punkt 2. Forslag fremsat af bestyrelsen:

Bestyrelsen genfremsætter forslag om, at Investeringsforeningen BankInvest I, Investeringsforeningen BankInvest II, Investeringsforeningen BankInvest IV, Investeringsforeningen BankInvest Virksomhedsobligationer og Specialforeningen BankInvest Globale Indeksobligationer og Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix' vedtægter i det hele overføres til Finanstilsynets nye standardvedtægter. Denne overførsel betyder blandt andet:

- at nogle bestemmelser, hvis indhold følger direkte af gældende lovgivning udgår fra vedtægterne,
- at der er indsat bestemmelser i de foreslåede vedtægter, hvis indhold følger direkte af gældende lovgivning,
- at ordlyden af gældende vedtægtsbestemmelser foreslås justeret, dog således at det materielle indhold af de foreslåede bestemmelser er overensstemmende med det materielle indhold af de gældende, samt
- at bestemmelser får nye paragrafnumre i de foreslåede vedtægter.

Endvidere genfremsætter bestyrelsen forslag om følgende materielle ændringer i ovenstående foreningers vedtægter:

I § 7 i de foreslåede vedtægter er der indsat en generel hjemmel til etablering af andelsklasser i foreningen. Som følge af etableringen af denne adgang, er der indsat en række konsekvensrettelser.

I § 12, stk. 2 i de foreslåede vedtægter er der indsat en hjemmel til foreningen kan udsætte indløsningen, når foreningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet.

§ 15, stk. 5 (§ 14, stk. 5 i de foreslåede vedtægter) ændres til:

"Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 3 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede medlemmer, som har fremsat begæring herom og ved indrykning på foreningens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn."

§ 20, stk. 4 (§ 19, stk. 4 i de foreslåede vedtægter) ændres således at:

Kravet om at bestyrelsesmedlemmerne skal have fast bopæl i Danmark udgår.

§ 28, stk. 5, 6 eller 7 (§ 26, stk. 4, 5 eller 6 i de foreslåede vedtægter) ændres til:

Retten til udbytte af eventuelle fysiske investeringsbeviser i en afdeling eller andelsklasse forældes, når udbyttet ikke er udbetalt senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen.

Da Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix ikke er udloddende, gennemføres ovennævnte ændring ikke for denne forening.

Ændringerne er en konsekvens af forslaget om, at der overgås til de nye standardvedtægter.

Endelig genfremsætter bestyrelsen forslag om, at der foretages følgende vedtægtsændringer

• **Investeringsforeningen Bankinvest I**

I § 6, nr. 1, Danmark (i de foreslåede vedtægter § 6, stk. 1, Danmark) ændres:

"Sidstnævnte aktier skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, som er beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller er medlemmer af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges og i begge tilfælde godkendt af Finanstilsynet."

Til

"Sidstnævnte aktier skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, som er beliggende i et land, der er medlem af Den Europæiske Union, eller på et marked, som er medlem af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges."

I § 6, nr. 1, Asien (i de foreslåede vedtægter § 6, stk. 1, Asien) ændres:

"Aktierne skal være optaget til handel på regulerede markeder, jf. § 87, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v."

Til

"Aktierne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked."

I § 6, nr. 1, Latinamerika (i de foreslåede vedtægter § 6, stk. 1, Latinamerika) ændres:

"Aktierne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, som er beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller er medlemmer af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges og i begge tilfælde godkendt af Finanstilsynet."

Til

"Aktierne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, som er beliggende i et land, der er medlem af Den Europæiske Union, eller på et marked, som er medlem af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges."

I § 6, nr. 2, Udenlandske Obligationer (i de foreslåede vedtægter § 6, stk. 2, Udenlandske Obligationer) ændres:

"Obligationerne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, som er beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller er medlemmer af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges og i begge tilfælde godkendt af Finanstilsynet."

Til

"Obligationerne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, som er beliggende i et land, der er medlem af Den Europæiske Union, eller på et marked, som er medlem af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges."

I § 6, nr. 2, Højrentelande (i de foreslåede vedtægter § 6, stk. 2, Højrentelande) ændres:

"Afdelingens midler placeres i obligationer i udenlandsk møntenhed, der er udstedt af stater, statslige institutioner og statsgaranterede udstedere, regioner og supranationale udstedere samt kreditobligationer udstedt eller garanteret af virksomheder beliggende i lande, der har en højere rente end Danmark, primært udviklingslande i Latinamerika, Central- eller Østeuropa, Asien, Afrika og Mellemøsten. Obligationerne skal være optaget til handel på regulerede markeder, jf. § 87, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v."

Til

"Afdelingens midler placeres i obligationer udstedt af stater, statslige institutioner og statsgaranterede udstedere, regioner og supranationale udstedere samt kreditobligationer udstedt eller garanteret af virksomheder beliggende i udviklingslande, primært Latinamerika, Central- eller Østeuropa, Asien, Afrika og Mellemøsten. Obligationerne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller andet reguleret marked."

I § 6, nr. 4, Korte Danske Obligationer Akkumulerende (i de foreslåede vedtægter § 6, stk. 4, Korte Danske Obligationer Akkumulerende) udgår:

"Obligationerne skal være udstedt i et EU/EØS- eller OECD-lands møntenhed."

• **Investeringsforeningen Bankinvest II**

I § 6, nr. 1, Globalt Forbrug (de foreslåede vedtægter § 6, stk. 1, Globalt Forbrug) ændres:

"Aktierne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, som er beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller er medlemmer af World Federation

of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges og i begge tilfælde godkendt af Finanstilsynet"

Til

"Aktierne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, som er beliggende i et land, der er medlem af Den Europæiske Union, eller på et marked, som er medlem af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges."

I § 6, nr. 3, Højrentelande Akkumulerende (de foreslåede vedtægters § 6 stk. 3, Højrentelande Akkumulerende) ændres:

"Afdelingens midler placeres i obligationer udstedt af stater, statslige institutioner og statsgaranterede udstedere, regioner og supranationale udstedere samt kreditobligationer udstedt eller garanteret af virksomheder beliggende i lande, der har en højere rente end Danmark, primært udviklingslande i Latinamerika, Central- eller Østeuropa, Asien, Afrika og Mellemøsten.

Obligationerne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller er medlemmer af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges og i begge tilfælde godkendt af Finanstilsynet, jf. § 87 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v."

Til

"Afdelingens midler placeres i obligationer udstedt af stater, statslige institutioner og statsgaranterede udstedere, regioner og supranationale udstedere samt kreditobligationer udstedt eller garanteret af virksomheder beliggende i udviklingslande, primært i Latinamerika, Central- eller Østeuropa, Asien, Afrika og Mellemøsten.

Obligationerne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked beliggende i et land, der er medlem af Den Europæiske Union, eller på et marked, som er medlem af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges."

I § 6, nr. 4, Virksomhedsobligationer – Variabelt udbytte (de foreslåede vedtægters § 6 stk. 4, med det foreslåede navn Virksomhedsobligationer Etik (SRI) ændres:

"Virksomhedsobligationer – Variabelt udbytte"

Til

"Virksomhedsobligationer Etik (SRI)"

"Obligationerne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller er medlemmer af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges og i begge tilfælde godkendt af Finanstilsynet."

Til

"Obligationerne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked beliggende i et land, der er medlem af Den Europæiske Union, eller på et marked, som er medlem af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges."

I § 6, nr. 4, Højrentelande, lokalvaluta (de foreslåede vedtægters § 6, stk. 4, Højrentelande, lokalvaluta) ændres:

"Afdelingens midler placeres i obligationer udstedt af stater, statslige institutioner og statsgaranterede udstedere, regioner og supranationale udstedere samt kreditobligationer udstedt eller garanteret af virksomheder beliggende i lande, der har en højere rente end Danmark, primært udviklingslande i Latinamerika, Central- eller Østeuropa, Asien, Afrika og Mellemøsten. Obligationerne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked beliggende i EU- eller EØS-lande, eller er medlemmer af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges, eller på regulerede markeder eller andre regulerede markeder, der er vurderet til at leve op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinier herom. De af bestyrelsen vurderede og godkendte regulerede markeder eller andre regulerede markeder vedlægges som tillæg A til vedtægterne. Valutaterminskontrakter kan anvendes med det formål at reducere eksponeringen til USD. Derimod foretages der ikke afdækning af eksponeringen til anden valuta."

Til

"Afdelingens midler placeres i obligationer udstedt af stater, statslige institutioner og statsgaranterede udstedere, regioner og supranationale udstedere samt kreditobligationer udstedt eller garanteret af virksomheder beliggende i udviklingslande, primært i Latinamerika, Central- eller Østeuropa, Asien, Afrika og Mellemøsten. Obligationerne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked beliggende i EU- eller EØS-lande, eller er medlemmer af World Federation of Exchanges

eller af Federation of European Securities Exchanges og i begge tilfælde godkendt af Finanstilsynet, eller på regulerede markeder eller andre regulerede markeder, der er vurderet til at leve op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinier herom. Afdelingens obligationer skal være enten direkte eller indirekte eksponeret mod lokalvaluta.”

- **Investeringsforeningen Bankinvest IV**

I § 6, nr. 1 og 2, Basis, Global Equities (Ethical Screening), Europæiske Aktier, Østeuropa, Pension Basis og Pension Europæiske Aktier (de foreslåede vedtægter § 6, stk. 1 og 2, Basis, Global Equities (Ethical Screening), Europæiske Aktier, Østeuropa, Pension Basis og Pension Europæiske Aktier) ændres:
”Aktierne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, som er beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller er medlemmer af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges og i begge tilfælde godkendt af Finanstilsynet.”

Til

”Aktierne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, som er beliggende i et land, der er medlem af Den Europæiske Union, eller på et marked, som er medlem af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges.”

- **Investeringsforeningen Bankinvest Virksomhedsobligationer**

I § 6 nr. 1 Virksomhedsobligationer og nr. 2 Virksomhedsobligationer Akkumulerende (de foreslåede vedtægter § 6, stk. 1, Virksomhedsobligationer og Virksomhedsobligationer Akkumulerende) ændres:
”Obligationerne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller er medlemmer af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges og i begge tilfælde godkendt af Finanstilsynet.”

Til

”Obligationerne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, beliggende i et land, der er medlem af Den Europæiske Union, eller på et marked, der er medlem af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges.”

- **Specialforeningen Bankinvest Globale Indeksobligationer:**

I § 11 i de foreslåede vedtægter er der indsat hjemmel til, at bestyrelsen kan træffe beslutning om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon).

- **Investeringsinstitutforeningen Bankinvest Mix**

I § 16, stk. 1, (§ 15, stk. 1, i de foreslåede vedtægter) ændres:

”Generalforsamlingen ledes af en dirigent, der udpeges af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.”

Til

”Generalforsamlingen vælger en dirigent, som leder generalforsamlingen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.”

- **Hedgeföreningen BI Stabi**

I § 5, slettes pkt. 5.1-5.3 og erstattes med følgende:

5.1 Værdien af foreningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) i henhold til kapitel 10 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. samt Finanstilsynets til enhver tid gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for foreninger.

5.2 Den indre værdi for en afdelings andele beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. § 5.1 med antal tegnede andele.

5.4 ændrer nummerering til 5.3.

I § 9, 9.10 nr. 3 indsættes ”samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar” sidst i sætningen.

I § 11, slettes 11.3 og erstattes med følgende:

Hvert år afgår de to bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst, regnet fra den pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangens ved lodtrækning. Genvælg kan finde sted.

I § 11, indsættes et nyt 11.4 med følgende indhold:

Ethvert medlem af bestyrelsen afgår senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvori vedkommende fylder 70 år, medmindre generalforsamlingen bestemmer andet. De følgende stykker skifter nummerering.

I §11, 11.8 slettes, idet indholdet følger af lovgivningen.

I § 11, indsættes et nyt 11.9 med følgende indhold:

"Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør, eller som Finanstilsynet påbyder."

I § 14, 14.1 præciseres det, at foreningen også tegnes af den samlede bestyrelse.

For alle foreninger gennemføres desuden en række afledte og redaktionelle ændringer.

De fuldstændige vedtægtsforslag kan rekvireres hos foreningernes investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S eller findes på hjemmesiden www.bankinvest.dk.

Forslagene om vedtægtsændringerne blev enstemmigt vedtaget på foreningernes ordinære generalforsamling den 14. april 2010, men da der ikke på generalforsamlingen var repræsenteret mindst halvdelen af foreningernes formue, genfremsættes forslagene til endelig vedtagelse på den hermed indkaldte ekstraordinære generalforsamling, jf. vedtægternes § 19.

Adgangskort til generalforsamlingerne kan indtil 5 dage før generalforsamlingerne rekvireres via mail til adgangskort@bankinvest.dk. eller ved henvendelse til foreningernes kontor.

Stemmeret kan kun udøves for de andele, som mindst 3 uger forud for generalforsamlingerne er noteret på vedkommende medlems navn i de respektive foreningers bøger.

Der serveres ikke noget traktement i forbindelse med generalforsamlingen.

København, den 6. maj 2010

På bestyrelsernes vegne

BI Management A/S

Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø.

Tlf.: 77 30 90 00