

Herved indkaldes til ekstraordinære generalforsamlinger tirsdag den 31. maj 2011 kl. 10.00 i nedennævnte investerings- og specialforeninger og afdelinger heraf, hedgeforening samt anden kollektiv investeringsordning:

**Investeringsforeningen BankInvest I
Investeringsforeningen BankInvest II
Investeringsforeningen BankInvest IV
Investeringsforeningen BankInvest Virksomhedsobligationer
Specialforeningen BankInvest Globale Indeksobligationer
Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix
Hedgeforeningen BI Stabil
BI Private Equity f.m.b.a.**

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 genfremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
 - A. *Bestyrelsens forslag om fusion af Investeringsforeningen BankInvest I, Investeringsforeningen BankInvest II, Investeringsforeningen BankInvest IV, Investeringsforeningen BankInvest Virksomhedsobligationer og Specialforeningen BankInvest Globale Indeksobligationer.*
 - B. *Bestyrelsens betingede forslag om vedtægtsændringer i Investeringsforeningen BankInvest I.*
 - C. *Bestyrelsens forslag om vedtægtsændringer i Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix, Hedgeforeningen BI Stabil og BI Private Equity f.m.b.a.*
3. Forslag fremsat af bestyrelsen
 - A. *Bestyrelsens forslag om yderligere ændring af vedtægter for Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix*
4. Valg af nyt medlem til bestyrelserne.
5. Eventuelt.

Ad dagsordenens punkt 2. Forslag fremsat af bestyrelsen:

A. Bestyrelsens forslag om fusion af Investeringsforeningen BankInvest I, Investeringsforeningen BankInvest II, Investeringsforeningen BankInvest IV, Investeringsforeningen BankInvest Virksomhedsobligationer og Specialforeningen BankInvest Globale Indeksobligationer.

Bestyrelsen genfremsætter forslag om, at Investeringsforeningen BankInvest I, Investeringsforeningen BankInvest II, Investeringsforeningen BankInvest IV, Investeringsforeningen BankInvest Virksomhedsobligationer og Specialforeningen BankInvest Globale Indeksobligationer fusioneres med den førstnævnte forening som fortsættende forening og de fire sidstnævnte foreninger som ophørende foreninger.

Formålet med fusionen er at forenkle foreningsstrukturen og nedbringe antallet af børsnoterede foreninger, således at der over for investorerne skabes større enkelthed og overskuelighed i relation til investeringsprodukterne.

Endvidere forventes der efter gennemførelsen af fusionen at kunne opnås en øget effektivitet ved administrationen af foreningerne, idet der eksempelvis herefter alene skal udarbejdes regnskab, prospekt og diverse andre dokumenter for den fortsættende forening.

De nærmere vilkår for fusionen samt de ændringer, der som en konsekvens af fusionen sker i Investeringsforeningen BankInvest I's (den fortsættende forenings) vedtægter, fremgår af fusionsplan og fusionsredegørelser.

Fusionsplan og fusionsredegørelser, de fusionerende foreningers godkendte årsrapporter for de sidste tre regnskabsår, vurderingsmændenes udtalelse om fusionsplanen samt vurderingsmændenes erklæring om kreditorernes stilling har siden den 16. marts 2011 været fremlagt til gennemsyn hos de fusionerende for-

eningers investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø. De anførte dokumenter har ligeledes siden den 16. marts 2011 været at finde på www.bankinvest.dk.

Fusionen er betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Forslaget om fusioner blev enstemmigt vedtaget på foreningernes ordinære generalforsamling den 13. april 2011, men da der ikke på generalforsamlingen var repræsenteret mindst halvdelen af foreningernes formue, genfremsættes forslaget til endelig vedtagelse på den hermed indkaldte ekstraordinære generalforsamling, jf. vedtægternes § 18.

B. Bestyrelsens betingede forslag om vedtægtsændringer i Investeringsforeningen BankInvest I.

Bestyrelsen genfremsætter forslag om nedenstående ændringer af Investeringsforeningen BankInvest I's vedtægter. Bestyrelsens forslag er betinget af, at den ovenfor omtalte fusion, herunder de ændringer der sker i Investeringsforeningen BankInvest I's (den fortsættende forenings) vedtægter som en konsekvens af fusionen, gennemføres, hvilket vil sige, at (i) forslaget om fusion vedtages på de fusionerende foreningers ordinære generalforsamlinger og eventuelt på efterfølgende ekstraordinære generalforsamlinger, og at (ii) fusionen herefter godkendes af Finanstilsynet.

Da nærværende forslag er betinget af fusionens gennemførelse, kan alle medlemmer i de fusionerende foreninger stemme i relation til forslagens generelle vedtægtsændringer for Investeringsforeningen BankInvest I (den fortsættende forening), mens alene medlemmerne i de enkelte afdelinger kan stemme i relation til de af forslagens vedtægtsændringer, der alene vedrører de pågældende afdelinger.

Såfremt fusionen gennemføres, vil vedtægterne for Investeringsforeningen BankInvest I (den fortsættende forening) ændres til de vedtægter, der er vedlagt som bilag 1 til fusionsplanen. Det er i disse vedtægter, bestyrelsen herved foreslår følgende materielle ændringer:

For Investeringsforeningen BankInvest I:

Foreningens navn ændres til "Investeringsforeningen BankInvest".

I vedtægternes § 19, stk. 1, udgår "og højst 5", således at der ikke gælder noget maksimalt medlemsantal for bestyrelsen.

Vedtægternes § 19, stk. 4, vedrørende aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer udgår.

Samlet for afdelingerne Danmark, Globalt Forbrug, Basis, Global Equities (Ethical Screening), Europæiske Aktier, Udenlandske Obligationer, Højrentelande, Virksomhedsobligationer Etik (SRI), Højrentelande, lokalvaluta, Virksomhedsobligationer, Globale Indeksobligationer, Højrentelande Akkumulerende, Pension Basis, Pension Europæiske Aktier og Virksomhedsobligationer Akkumulerende:

Kriterierne for de markeder, afdelingen kan benytte, ændres til:

"Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være godkendt af Finanstilsynet."

Samlet for afdelingerne Asien, Latinamerika, New Emerging Markets Aktier og Østeuropa:

Kriterierne for de markeder, afdelingen kan benytte, ændres til:

"Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være godkendt af Finanstilsynet."

- Markedet skal være fastsat i vedtægterne efter forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom. De af bestyrelsen vurderede og godkendte regulerede markeder vedlægges som tillæg A under afdeling [x (*afhængig af konkret afdeling*)] til vedtægterne. Ændring af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.”

Samlet for afdelingerne Danmark, Asien, New Emerging Markets Aktier, Globalt Forbrug, Basis, Global Equities (Ethical Screening), Europæiske Aktier, Østeuropa og Pension Europæiske Aktier:

Investeringspolitikken udvides, således at afdelingerne også kan anvende finansielle instrumenter på udækket basis.

For afdeling Asien:

I investeringspolitikken indskrænkes ”Asien” til ”Asien eksklusiv Japan”.

For afdeling New Emerging Markets Aktier:

Investeringspolitikken udvides til at omfatte ”emerging markets”.

For afdeling Globalt Forbrug:

I investeringspolitikken ændres ”Afdelingens midler investeres globalt i aktier i selskaber, som forventes at få særlig gavn af de demografiske ændringer i samfundet, ændret livskvalitet samt ændrede arbejdsforhold (tendens til større fleksibilitet og mere frihed)” til ”Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder, at selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod en eller flere af følgende sektorer: Stabilt forbrug eller Cyklisk forbrug”.

For afdeling Global Equities (Ethical Screening):

Afdelingens navn ændres til ”Basis Etik (SRI)”.

For afdeling Udenlandske Obligationer:

Investeringspolitikken udvides til at omfatte realkreditobligationer samt danske obligationer.

For afdeling Højrentelande:

I investeringspolitikken indskrænkes ”Asien” til ”Asien eksklusiv Japan”.

Som nyt punkt indsættes ”Dog kan op til 10 % af midlerne placeres i værdipapirer, der ikke er hjemmehørende i eller ikke har deres væsentligste eksponering mod et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Latinamerika eller Asien eksklusiv Japan”.

For afdeling Virksomhedsobligationer Etik (SRI):

Kravet om rating udgår.

For afdeling Højrentelande, lokalvaluta:

Af investeringspolitikken udgår ”Afdelingens obligationer skal være enten direkte eller indirekte eksponeret mod lokalvaluta”.

For afdeling Virksomhedsobligationer:

Kravet om rating udgår.

For afdeling Globale Indeksobligationer:

Kravet om, at indeksobligationer skal være rentebærende, udgår.

Kravet om, at obligationer skal være udstedt i et EU/EØS- eller OECD-lands møntenhed, udgår.

Samtidig indsættes: "Afdelingen kan placere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af medlemsstater af Den Europæiske Union eller zone A lande, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue".

For afdeling Korte Danske Obligationer Akkumulerende:

Investeringspolitikken ændres til:

"Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt i DKK og/eller værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Skal være hjemmehørende i Danmark.
- Skal have sin væsentligste eksponering mod Danmark.

Minimum 50 % af afdelingens midler skal placeres i stats-, statsgaranterede-, realkredit- og/eller andre obligationer, som i henhold til spredningsreglerne i den gældende lovgivning sidestilles med realkreditobligationer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele udstedt af andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan ikke placere midler i:

- Præmieobligationer.
- Konvertible obligationer.

Afdelingens værdipapirer skal være rentebærende.

Afdelingen kan maksimalt placere 50 % af midlerne i virksomhedsobligationer.

Afdelingen kan placere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af medlemsstater af Den Europæiske Union eller zone A lande, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, som enten befinder sig i et land, der er medlem af Den Europæiske Union, eller i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller som både er medlem af The World Federation of Exchanges og befinder sig i et land, der er fuldt medlem af Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udvikling (OECD).

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et zone A land.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og kan foretage værdipapirudlån."

For afdeling Højrentelande Akkumulerende:

I investeringspolitikken indskrænkes "Asien" til "Asien eksklusiv Japan".

Som nyt punkt indsættes "Dog kan op til 10 % af midlerne placeres i værdipapirer, der ikke er hjemmehørende i eller ikke har deres væsentligste eksponering mod et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Latinamerika eller Asien eksklusiv Japan".

Bestyrelsen foreslår endvidere en række formelle vedtægtsændringer som følge af et ønske om præciseringer og ensretninger.

Det fuldstændige forslag om vedtægtsændringer kan rekvireres hos Investeringsforeningen BankInvest I's investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø, eller på www.bankinvest.dk.

Forslagene om vedtægtsændringerne blev vedtaget på foreningernes ordinære generalforsamling den 13. april 2011, 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 § 18.

C. Bestyrelsens forslag om vedtægtsændringer i Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix, Hedgeforeningen BI Stabil og BI Private Equity f.m.b.a.

Bestyrelsen genfremsætter forslag om, at vedtægterne i de tre ovennævnte foreninger ændres således, at der ikke gælder noget maksimalt medlemsantal for bestyrelserne. Ændringerne sker i § 19, stk. 1, i vedtægterne for Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix, i § 11, stk. 1, i vedtægterne for Hedgeforeningen BI Stabil og i § 18, stk. 1, i vedtægterne for BI Private Equity f.m.b.a.

Vedtægterne i de tre ovennævnte foreninger ændres endvidere således, at vedtægternes bestemmelser vedrørende aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer udgår. Således udgår § 19, stk. 4, i vedtægterne for Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix, § 11, stk. 4, i vedtægterne for Hedgeforeningen BI Stabil og § 18, stk. 4, i vedtægterne for BI Private Equity f.m.b.a.

Forslagene om vedtægtsændringerne blev vedtaget på foreningernes ordinære generalforsamling den 13. april 2011, 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 § 18.

Ad dagsordenens punkt 3. Bestyrelsens forslag om yderligere ændring af vedtægter for Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix

A. Bestyrelsen fremsætter forslag om, at vedtægterne i ovennævnte forening ændres således:

Foreningens navn ændres til "Investeringsinstitutforeningen BankInvest" og afdelingens navn ændres til "Optima 70+".

I § 6 ændres 1. afsnit til:

"Afdelingens midler kan placeres i andele udstedt af danske investeringsforeninger, specialforeninger eller investeringsinstitutter, eller afdelinger i disse.

Afdelingens midler kan endvidere placeres i andele udstedt af udenlandske investeringsinstitutter, eller afdelinger i disse, efter gældende lovgivning.

Via de foretagne investeringer vil den neutrale aktieandel være 70 %. Andelen vil variere i overensstemmelse med vækstforventningerne til markedet".

Endvidere tilføjes det, at afdelingen ikke kan foretage værdipapirudlån.

I § 23 stk. 5 ændres den maksimale samlede sats for administrationsomkostninger fra 2% til 2,25%.

Såfremt der ikke på den ekstraordinære generalforsamling er repræsenteret mindst halvdelen af den samlede formue i Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix, men de foreslåede vedtægtsændringer vedtages med fornøden majoritet, vil forslaget om vedtægtsændringer blive genfremsat til endelig vedtagelse på ekstraordinær generalforsamling den 30. juni 2011.

Ad dagsordenens punkt 4. Valg af nyt medlem til bestyrelserne:

Betinget af endelig vedtagelse af ovennævnte vedtægtsændringer i pkt. B og C indstiller bestyrelsen til valg af direktør Lars Boné som nyt medlem af bestyrelserne. Lars Boné er cand.merc. i finansiering og regnskab og medlem af ledergruppen i KIRKBI A/S.

De fuldstændige forslag om vedtægtsændringer, kan ses på www.bankinvest.dk og hos foreningernes investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø, hvor også baggrundsoplysninger om det foreslåede bestyrelsesmedlem kan rekvireres.

Adgangskort til generalforsamlingerne kan indtil 5 dage før generalforsamlingerne rekvireres via email til adgangskort@bankinvest.dk eller ved henvendelse til foreningernes investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø.

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 er ikke noget traktement i forbindelse med generalforsamlingen.

København, den 5. maj 2011
På bestyrelsernes vegne
BI Management A/S
Sundkrogsgade 7
2100 København Ø
Tlf.: 77 30 90 00