



INVESTERINGSFORENINGEN ALFRED BERG INVEST
AMALIEGADE 3
1256 KØBENHAVN K

Ekstraordinær Generalforsamling

Fredag den 4. januar 2013 kl. 10.00

på foreningens kontor hos
Alfred Berg Administration A/S
Amaliegade 3
1256 København K

med følgende

Dagsorden

1. Valg af dirigent
2. Vedtægtsændringer
 - a. Bestyrelsens forslag om vedtægtsændringer
3. Eventuelt

Ethvert medlem af foreningen er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 5 dage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for sine investeringsforeningsandele har rekvireret adgangskort ved henvendelse til foreningens kontor hos Alfred Berg Administration A/S, Amaliegade 3, 1256 København K, telefon 33 96 10 00.

Stemmeret kan kun udøves for de andele, som mindst 14 dage forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger. Stemmeret kan ifølge foreningens vedtægter udøves i henhold til dateret skriftlig fuldmagt.

Dagsorden og de fuldstændige forslag (med markering af ændringer) vil være fremlagt til eftersyn på foreningens kontor og er ligeledes tilgængelig på foreningens hjemmeside www.alfredberginvest.dk.

København den 19. december 2012

Bestyrelsen

Ad dagsordenens punkt 2: Forslag fremsat af bestyrelsen

A. Bestyrelsens forslag om vedtægtsændringer i Investeringsforeningen Alfred Berg Invest.

Bestyrelsen fremsætter forslag om, at Investeringsforeningen Alfred Berg Invests vedtægter ændres således, at disse er i overensstemmelse med Finanstilsynets opdaterede standardvedtægter. Dette betyder blandt andet:

- At ordlyden af de gældende vedtægtsbestemmelser foreslås tilrettet således, at disse er i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger (LIF) samt anden relevant lovgivning
- At vedtægterne tilrettes med formelle ændringer med henblik på at præcisere og overskueliggøre teksten

Endvidere er der foretaget enkelte materielle ændringer, jf. nedenfor.

Ændringer foreslået af foreningens bestyrelse:

§ 2 foreslås opdateret i henhold til lov om Investeringsforeninger (LIF).

§ 5, stk. 2, foreslås opdateret i henhold til LIF.

§ 6, Følgende ændringer foreslås foretaget under de enkelte afdelinger:

Danske Indeks foreslås opdateret i henhold til LIF. Afdelingens benchmark foreslås ændret fra "OMX Copenhagen 20" til "OMX Copenhagen 20 CAP" (materiel ændring).

Sektorallokering Danmark foreslås ændret således, at der ikke længere er tale om "optaget til handel på NASDAQ OMX COPENHAGEN A/S" men i stedet "optaget til handel markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. Bilag 1. (materiel ændring, ensretning)

Global Minimum Variance: Afdelingens navn foreslås ændret til Global Minimum *Volatilitet*.

I afsnittet om investérbare markeder foreslås teksten præciseret og overskueliggjort, således at bestemmelsen kommer til at lyde "Afdelingen kan investere i aktier, der er optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1."

Der foreslås indsat "Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter." (materiel ændring, ensretning)

Opdateret i henhold til LIF.

Large Danske Obligationer: I afsnittet om investérbare markeder foreslås teksten præciseret og overskueliggjort til "Afdelingen investerer sine midler i danske obligationer der er optaget til handel på markeder i Danmark, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1." (materiel ændring, ensretning)

Der foreslås indsat: "Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter". (materiel ændring, ensretning)

Opdateret i henhold til LIF.

Rusland: I afsnittet om investérbare markeder foreslås teksten præciseret og overskueliggjort.

Nederst foreslås indsat "De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, IT, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet må for afdelingen ikke overstige 3 % af den højeste formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret,".

High Yield Obligationer: I afsnittet om investérbare markeder foreslås teksten præciseret og overskueliggjort.

Ligeledes foreslås slettet afsnit 2 til 6, da disse følger af bilag 1.

Opdateret i henhold til LIF.

Emerging Market Obligationer: I afsnittet om investérbare markeder foreslås teksten præciseret og overskueliggjort.

Opdateret i henhold til LIF.

PensionPlanner 2: I afsnittet om investérbare markeder foreslås teksten præciseret og overskueliggjort.

Opdateret i henhold til LIF.

PensionPlanner 3: I afsnittet om investérbare markeder foreslås teksten præciseret og overskueliggjort.

Opdateret i henhold til LIF.

PensionPlanner 4: I afsnittet om investérbare markeder foreslås teksten præciseret og overskueliggjort.

Opdateret i henhold til LIF.

PensionPlanner 5: I afsnittet om investérbare markeder foreslås teksten præciseret og overskueliggjort.

Opdateret i henhold til LIF.

PensionPlanner 6: I afsnittet om investérbare markeder foreslås teksten præciseret og overskueliggjort.

Opdateret i henhold til LIF.

PensionPlanner 7: I afsnittet om investérbare markeder foreslås teksten præciseret og overskueliggjort.

Opdateret i henhold til LIF.

I § 7, stk. 3, nr. 9 foreslås indsat "Andre karakteristika end de i nr. 1-8 anførte, hvis foreningen kan godtgøre, at investorer i en andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse".

§ 9, stk. 4 foreslås ændret til "Andelene skal lyde på navn og skal noteres på navn i foreningens ejerbog. Navne-notering finder sted gennem indehaverens kontoførende institut".

§ 10, stk. 1, er opdateret i henhold til LIF.

§ 14, stk. 3 foreslås indsat "...Dato for generalforsamlingen offentliggøres på foreningens hjemmeside 8 uger forinden afholdelsen".

§ 14, stk. 4, foreslås indsat "... Bestyrelsens indkaldelse skal finde sted senest 4 uger efter begæringens fremsættelse".

§ 14, stk. 5, foreslås det skriftlige varsel af indkaldelse og dagsorden ændret fra 8 dage til 3 uger.

§ 14, stk. 7, foreslået ændring fra 8 dage til 2 uger.

§ 14, stk. 8 foreslås indsat "Indkaldelse, dagsorden, samt øvrig dokumentation til brug ved generalforsamlingen, vil løbende blive tilgængeliggjort via foreningens hjemmeside over en 3 ugers periode op til datoen generalforsamlingens afholdelse".

§ 14, stk. 9 står nu "Medlemmer der vil fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling skal fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingen".

§ 14, stk. 10, foreslås gammel § 14, stk. 9 opdateret i henhold til LIF.

§ 16, stk. 1, nr. 1 foreslås ændret til "Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, herunder ledelsesberetning for det forløbne regnskabsår, og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar jf. § 19, stk. 6".

§ 17, stk. 1, foreslås ændret således at adgangskortet skal hentes 3 dage forinden i stedet for 5 dage.

§ 17, stk. 2 foreslås ændret således at der gælder en frist på 1 uge i stedet for 2 uger omkring notering af stemmeret.

§ 17, stk. 5 foreslås ændret til "Hvert medlem har 1 stemme for hver kr. 100 pålydende andel i afdelinger/andelsklasser, der er denomineret i danske kroner. I afdelinger eller andelsklasser, der er denomineret i anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den nominelle værdi af medlemmets antal andele med den officielt fastsatte valutakurs mod danske kroner på den af Danmarks Nationalbank opgjorte liste over valutakurser 1 uge forud for generalforsamlingen og dividere resultatet med 100. Det således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Hvert medlem har dog mindst 1 stemme".

§ 18, stk. 1, foreslås ændret til "Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om foreningens, afvikling, spaltning eller fusion af den ophørende forening er kun gyldig, hvis mindst halvdelen af formuen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer. Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men stemmer 2/3 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 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til, hvor stor en del af formuen der er repræsenteret".

§ 18, stk. 2, foreslås ændret til § 18, stk. 4, hvorfor der foreslås indsat følgende bestemmelser:

Stk. 2 Beslutning om ændring af vedtægternes regler for anbringelse af en afdelings formue, en afdelings afvikling, spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende enhed tilkommer på generalforsamlingen afdelingens medlemmer. Beslutning herom er kun gyldig, hvis mindst halvdelen af formuen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer. Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men stemmer 2/3 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 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til, hvor stor en del af formuen der er repræsenteret.

Stk. 3 Beslutning om ændring af vedtægternes regler for en andelsklasses specifikke karakteristika og en andelsklasses afvikling tilkommer på generalforsamlingen medlemmerne af andelsklassen. Beslutning herom er kun gyldig, hvis mindst halvdelen af formuen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer. Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men stemmer 2/3 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 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til, hvor stor en del af formuen der er repræsenteret.

§ 19, stk. 1, foreslås ændret til at bestyrelsen må bestå af 5 medlemmer i stedet for minimum 3.

§ 23, stk. 2 foreslås ændret til "Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne/andelsklasserne under hensyntagen til både deres investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug i løbet af perioden og til deres gennemsnitlige formue i regnskabsåret".

§ 23, stk. 5, her foreslås indsat en generel 2 % maksimumgrænse for administrationsomkostninger. De individuelt fastsatte procentsatser foreslås slettet i bestemmelsen. Ændringen sker for at forenkle vedtægterne.

§ 25 foreslås ændret til:

"§ 25, Foreningens regnskabsår er kalenderåret.

Stk. 2, For hvert regnskabsår udarbejder ledelsen en årsrapport, der i det mindste består af en ledelsesberetning, en ledespåtegning samt et årsregnskab for hver afdeling bestående af en resultatopgørelse, en balance og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Redegørelse for anvendt regnskabspraksis kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne.

Stk. 3, Foreningen udarbejder halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Stk. 4, Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen. Revisionen omfatter ikke ledelsesberetningen og de supplerende beretninger, som indgår i årsrapporten.

Stk. 5, Foreningen udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport ved henvendelse til foreningens kontor."

I Bilag 1 foreslås teksten præciseret og overskueliggjort til:

Godkendte markeder

Under henvisning til lov om investeringsforeninger m.v. § 3, nr. 17 og 18 og med de begrænsninger, der følger af de enkelte afdelingers investeringspolitik, kan afdelingerne investere deres midler på følgende markeder:

- Godkendte markeder beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union.
- Markeder beliggende i stater, som Fællesskabet har indgået aftale med.
- Markeder, der er medlemmer af World Federation of Exchanges.
- Markeder, der er full members eller associate members af FESE.
- Regulerede markeder, der er optaget på EU-kommissionens liste.
- Det amerikanske marked for ikke børsnoterede virksomhedsobligationer, det såkaldte High Yield Bonds eller OTC-Fixed Income. Markedet er reguleret af The National Association of Securities Dealers, Inc. og indirekte af SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) via godkendelse af mæglerne og registrering af udstedelserne.
- Det amerikanske marked for ikke-børsnoterede Rule 144A-udstedelser, hvortil der er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på OTC-Fixed Income markedet.

I Bilag 1 foreslås teksten præciseret og overskueliggjort til:

I henhold til lov om investeringsforeninger m.v. kan en afdeling investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af:

- a. den danske stat, eller
- b. et land inden for den Europæiske Union, et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller et andet land eller
- c. en international institution af offentlig karakter, som et eller flere medlemslande deltager i, såfremt værdipapirerne eller pengemarkedsinstrumenterne er godkendt af Finanstilsynet.

Disse lande og institutioner fremgår nedenfor:

ad a) Danmark.

ad b) Et EU-land, et EØS-land eller et OECD-land.

ad c)

- Nordiska Investeringsbanken
- European Investment Bank (EIB)
- 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)
- International Finance Corporation
- African Development Bank
- Asian Development Bank
- Inter- American Development Bank (IADB)
- European Bank for Reconstruction and Development
- European Financial Stability Facility