

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
INVESTERINGSFORENINGEN VALUEINVEST DANMARK

I henhold til vedtægternes § 13 indkalder Investeringsforeningen ValueInvest Danmark hermed til ordinær generalforsamling tirsdag den 22. april 2008 kl. 16.00.

Generalforsamlingen finder sted på Munkebjerg Hotel, Munkebjergvej 125, 7100 Vejle.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling er som følger:

- a) Bestyrelsens beretning for det forgangne regnskabsår.
- b) Fremlæggelse til godkendelse af årsrapport og eventuelle forslag til anvendelse af overskud.
- c) Forslag fremsat af medlemmer eller af bestyrelsen.
 - Der er ikke fremsat forslag fra medlemmer.
 - Bestyrelsen fremsætter nedenstående forslag til vedtægtsændringer.
- d) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
 - På valg er: Advokat Poul H. Lauritsen (formand), Underdirektør Jens Harck (næstformand) og Direktør Ole Steffensen. Underdirektør Jens Harck og Direktør Ole Steffensen er villige til genvalg. Advokat Poul H. Lauritsen genopstiller ikke.
 - Bestyrelsen fremsætter endvidere forslag om, at bestyrelsen fortsætter med 5 medlemmer og foreslår Direktør Bent Erik Carlsen, Group Executive Vice President A.P. Møller-Mærsk, som nyt medlem.
- e) Valg af revisor.
 - Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers, Hellerup.
- f) Eventuelt.

Ad dagsordenens pkt. b

Årsrapporten kan rekvireres ved henvendelse til foreningens investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø eller kan downloades fra foreningens hjemmeside www.valueinvest.dk.

Ad dagsordenens pkt. c:

§ 5, stk. 1 og 2, ændres		
Fra	Til	Kommentar
<i>Stk. 1.</i> Foreningen må ikke optage lån. Med tilladelse fra Finanstilsynet kan foreningen dog optage kortfristede lån på op til 10% af foreningens formue for at indløse medlemsandele eller for at udnytte tegningsrettigheder og optage lån på 10% af formuen til erhvervelse af ejendomme, der er nødvendige til udøvelse af foreningens virksomhed.	<i>Stk. 1.</i> Foreningen må ikke optage lån. <i>Stk.2.</i> Med tilladelse fra Finanstilsynet kan foreningen dog optage kortfristede lån på op til 10% af foreningens formue for at indløse medlemsandele, for at udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler.	Den del af forslaget der indeholder sletning skyldes ønske fra banker om mulighed for nedvægtning i kapitaldækning. Bestemmelsen benyttes ikke og forventes ikke benyttet fremtidigt. Tilføjelsen i det nye stk. 2, skyldes ønske om at udnytte lovændring med den givne tilføjelse.

§ 15, stk. 6		
Fra	Til	Kommentar
<i>Stk. 6.</i> Ingen ejer af investeringsbeviser kan for sit vedkommende og i henhold til fuldmagt afgive stemme for mere end 10 % af den samlede mængde investeringsbeviser for den afdeling afstemningen vedrører eller ved afstemning om fælles anliggender 10 % af den samlede mængde investeringsbeviser.	<i>Stk. 6.</i> Ingen ejer af investeringsbeviser kan for sit vedkommende og i henhold til fuldmagt afgive stemme for mere end 1 % af den samlede mængde investeringsbeviser for den afdeling afstemningen vedrører eller ved afstemning om fælles anliggender 1 % af den samlede mængde investeringsbeviser.	Forslaget skyldes ønske om at øge beskyttelsen af medlemmer med mindre beholdninger af investeringsbeviser i foreningen.

Da der til vedtægtsændringer i henhold til vedtægternes § 16 kræves, at 2/3 af foreningens samlede formue er repræsenteret, og at mindst 2/3 af de afgivne stemmer er for forslaget, forventes det, at det bliver påkrævet at afholde en ny generalforsamling, jf. vedtægternes § 16, stk. 1.

En sådan generalforsamling skal indkaldes af bestyrelsen inden en måned efter den første generalforsamling og med mindst 3 ugers varsel. På denne ny generalforsamling kan bestyrelsens forslag vedtages med 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyntagen til, hvor stor en del af formuen, der er repræsenteret.

Til foreløbig orientering kan det oplyses, at sådan ny generalforsamling i givet fald vil finde sted 16. maj 2008 kl. 15.00 på administrators kontor.

--00000--

Adgang til generalforsamlingen har medlemmer af foreningen, som senest 5 dage før generalforsamlingen har tilmeldt sig til investeringsforvaltningsselskabet på telefon 77 31 94 10 eller sendt en mail til tilmelding@valueinvest.dk.

Stemmeret kan kun udøves for de investeringsbeviser, som mindst 4 uger forud for generalforsamlingen, er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.

25. marts 2008

Bestyrelsen for Investeringsforeningen
ValueInvest Danmark