

***Ekstraordinær generalforsamling
i
Specialforeningen HP Invest***

Specialforeningen HP Invest afholder ekstraordinær generalforsamling fredag den 28. februar 2014 kl. 11:00 hos Nykredit Portefølje Administration A/S, Otto Mønstedes Plads 9, 1780 København V.

Dagsorden

1. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen
- Omdannelse til kapitalforening, herunder navneændring til Investeringsforeningen HP Invest
2. Eventuelt

Ad 1. Bestyrelsen vil fremsætte forslag om omdannelse af foreningen til investeringsforening, jf. det væsentligste indhold af forslag til vedtægtsændringer, se omstående.

Dagsorden samt det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer er fremlagt til eftersyn på foreningens kontor, Otto Mønstedes Plads 9, 1780 København V.

Bestilling af adgangskort til generalforsamlingen kan indtil den 21. februar 2014 ske ved henvendelse til foreningens kontor, Otto Mønstedes Plads 9, 1780 København V eller på tlf. 44 55 91 10.

Stemmeret på generalforsamlingen kan alene udøves for de andele, som 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på navn i foreningens protokol over investorer.

København, den 10. februar 2014

Bestyrelsen for

Specialforeningen HP Invest

Væsentlige forslag til ændringer af vedtægter for Specialforeningen HP Invest:

Foreningen ønskes omdannet fra at være en specialforening til at være en investeringsforening. Omdannelsen til investeringsforening betyder, at afdelingerne i foreningen skal overholde spredningsreglerne for investeringsforeninger, som de fremgår af lov om investeringsforeninger m.v. Således kan de enkelte afdelinger fremadrettet maksimalt investere 25% af afdelingens formue i en enkelt realkreditsteds mod 30% i dag.

Forslag til vedtægter er udarbejdet i overensstemmelse med kravene til investeringsforeninger og InvesteringsForeningsRådets branchestandard for investeringsforeninger.

Foreningens bestyrelse foreslår på denne baggrund, at foreningens vedtægter ændres således, at vedtægterne bringes i overensstemmelse med vedtagen og ikrafttrådt lovgivning for investeringsforeninger. Opmærksomheden henledes særligt på, at

- i § 6, stk. 1, 2 og 3, præciseres bestemmelsen for, hvorledes de enkelte afdelinger kan anvende finansielle instrumenter. Bestemmelsen ændres fra:

"Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på ikke-dækket basis og foretage udlån af værdipapirer."

til:

"Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis og foretage udlån af værdipapirer."

Hermed præciseres det, at afdelingerne kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis,

- i § 11, indsættes som stk. 2, hvorefter der gives bestyrelsen bemyndigelse til at lukke for nyemissioner, såfremt det er i foreningens investorers interesse:

"Bestyrelsen skal, før den træffer beslutning om emission, vurdere, om emissionen vil være forsvarlig og forenelig med en afdelings formueforhold, investeringsstrategi og investeringsmuligheder samt investorernes interesse. Bestyrelsen kan på et sådant grundlag beslutte, at en emission ikke skal foretages, eller at en emission skal begrænses til et antal andele fastsat af bestyrelsen. Bestyrelsens beslutning må ikke være båret af usaglige hensyn eller medføre forskelsbehandling af ligestillede potentielle investorer, der ønsker at tegne andele i foreningen."

- i § 12, indsættes som stk. 3: *"Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele."*

Ændringen sker i henhold til lov om investeringsforeninger m.v. og

- i den nye § 19 ændres formuleringen af stk. 7 fra:

"Enhver ejer af andele kan for sit eget vedkommende afgive stemme svarende til andelen af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele for den afdeling, afstemningen vedrører, eller ved afstemning om fællesanliggender af det samlede pålydende af de i foreningen cirkulerende andele."

til:

"Der gælder ingen stemmeretsbegrænsning."

Ændringen er alene en sproglig præcisering og

- i den nye § 21 indsættes som stk. 4: *"Ethvert medlem af bestyrelsen afgår senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvori vedkommende fylder 70 år."*

Endvidere er der foretaget mindre redaktionelle ændringer af sproglig karakter.

Det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer fremgår af foreningens hjemmeside hpinvest.vponline.dk