

Herved indkaldes til ordinære generalforsamlinger mandag den 31. marts 2014 kl. 16.00 i nedennævnte investeringsforening, specialforening samt anden kollektiv investeringsordning:

**Investeringsforeningen BankInvest
Investeringsinstitutforeningen BankInvest
BI Private Equity f.m.b.a.**

Generalforsamlingerne finder sted i Det Danske Handelskammers lokaler, Børsen, Slotsholmsgade 1, 1217 København K.

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. Bestyrelsens beretning for det forløbne år.
3. Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar.
4. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
5. Valg af medlemmer til bestyrelserne.
6. Valg af revisor.
7. Eventuelt.

Ad dagsordenens punkt 4. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen:

Bestyrelsen foreslår, at vedtægterne for Investeringsforeningen BankInvest, Investeringsinstitutforeningen BankInvest og BI Private Equity f.m.b.a. ændres således:

• **Investeringsforeningen BankInvest**

I § 6, stk. 1 under afdeling Asien ændres de nævnte kriterier under "Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier" til følgende:

- Selskabet skal være hjemmehørende i Asien eksklusiv Japan og/eller hjemmehørende i lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Asien eksklusiv Japan og/eller have sin væsentligste eksponering mod lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Asien eksklusiv Japan og/eller handlet på et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark.

I § 6, stk. 1 under afdeling Latinamerika ændres de nævnte kriterier under "Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier" til følgende:

- Selskabet skal være hjemmehørende i Latinamerika og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Latinamerika og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Latinamerika og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark

I § 6, stk. 1 under afdeling New Emerging Markets Aktier ændres de nævnte kriterier under "Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier" til følgende:

- Selskabet skal være hjemmehørende i et emerging markets land eller i et land, som befinder sig på et tidligere økonomisk stadie og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod et emerging markets land eller et land, som befinder sig på et tidligere økonomisk stadie og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i et emerging markets land eller i et land, som befinder sig på et tidligere økonomisk stadie og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark.

I § 6, stk. 1 under afdeling Europæiske Aktier ændres de nævnte kriterier under "Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier" til følgende:

- Selskabet skal være hjemmehørende i Europa og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Europa og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Europa og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark.

I § 6, stk. 1 under afdeling Østeuropa ændres de nævnte kriterier under "Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier" til følgende:

- Selskabet skal være hjemmehørende i Østeuropa og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Østeuropa og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Østeuropa og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark.

I § 6, stk. 1 under afdeling Emerging Markets Aktier ændres de nævnte kriterier under "Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier" til følgende:

- Selskabet skal være hjemmehørende i Hong Kong, Singapore eller lande, der indgår i MSCI Emerging Markets-indekset i afdelingens benchmark.
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Hong Kong, Singapore eller lande, der indgår i MSCI Emerging Markets-indekset i afdelingens benchmark.
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Hong Kong, Singapore og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark.

I § 6, stk. 2 under afdeling Højrentelande ændres de nævnte kriterier under "Afdelingens midler placeres i værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier" til følgende:

- Er hjemmehørende i et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Latinamerika eller Asien eksklusiv Japan og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Har sin væsentligste eksponering mod et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Latinamerika eller Asien eksklusiv Japan og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

I § 6, stk. 2 under afdeling Højrentelande, lokalvaluta ændres de nævnte kriterier under "Afdelingens midler placeres i værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier" til følgende:

- Er hjemmehørende i et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Latinamerika eller Asien eksklusiv Japan og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Har sin væsentligste eksponering mod et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Latinamerika eller Asien eksklusiv Japan og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

I § 6, stk. 3 under afdeling Pension Europæiske Aktier ændres de nævnte kriterier under "Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier" til følgende:

- Selskabet skal være hjemmehørende i Europa og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Europa og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Europa og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark.

I § 6, stk. 3 under afdeling Højrentelande Akkumulerende ændres de nævnte kriterier under "Afdelingens midler placeres i værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier" til følgende:

- Er hjemmehørende i et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Latinamerika eller Asien eksklusiv Japan og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Har sin væsentligste eksponering mod et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Latinamerika eller Asien eksklusiv Japan og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

I § 6, stk. 1 under afdelingerne Asien, Latinamerika, New Emerging Markets Aktier, Europæiske Aktier, Østeuropa og Emerging Markets Aktier og i § 6, stk. 2 for afdelingerne Højrentelande og Højrentelande, lokalvaluta samt i § 6, stk. 3 for afdelingerne Pension Europæiske Aktier og Højrentelande Akkumulerende tilføjes sætningen "Hvis lande, der indgår i afdelingens benchmark, ændrer status, således at de ekskluderes fra benchmark og ikke længere opfylder ovenstående kriterier, kan de eksisterende investeringer i landet beholdes i op til 12 måneder fra ændringens ikrafttrædelse." som et nyt afsnit to.

Bortset fra afdeling Korte Danske Obligationer og afdeling Lange Danske Obligationer tilrettes ordlyden under § 6, stk. 1-3 for alle afdelinger omkring kriterier for handel på et reguleret marked eller handel på et andet marked, således at ny ordlyd er:

- "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 tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom."

I § 6, stk. 2 under henholdsvis Lange Danske Obligationer og Korte Danske Obligationer samt i § 6, stk. 3 under Korte Danske Obligationer Akkumulerende udgår "Præmieobligationer", som følge af at anbringelsesbekendtgørelsens bestemmelse om, at anbringelse ikke kan ske i præmieobligationer, er ophævet. Fjerde afsnit ændres således til:

"Afdelingen kan ikke placere midler i konvertible obligationer"

• **Investeringsinstitutforeningen BankInvest**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen træffer beslutning om at bringe Investeringsinstitutforeningen BankInvests virksomhed i overensstemmelse med kapitel 23 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., således at foreningen skifter status fra en investeringsinstitutforening, jf. lov om investeringsforeninger m.v. til en kapitalforening.

Forslaget er en konsekvens af, at specialforeninger, herunder investeringsinstitutforeninger, ikke kan videreføre deres virksomhed, jf. § 194 i lov nr. 597 af 12. juni 2013 om investeringsforeninger m.v.

Bestyrelsen foreslår endvidere, at vedtægterne for Investeringsinstitutforeningen BankInvest ændres således, at disse er i overensstemmelse med de af InvesteringsForeningsRådet udarbejdede standardvedtægter for kapitalforeninger. Dette betyder blandt andet:

- At ordlyden af de gældende vedtægtsbestemmelser tilrettes således at disse er i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt anden relevant lovgivning, samt
- At vedtægterne tilrettes med formelle ændringer.

Desuden udgår ikke-relevante samt forældede bestemmelser, herunder blandt andet bestemmelser som vedrører institutforeninger og Finanstilsynet.

Videre foreslår bestyrelsen følgende materielle ændringer i foreningens vedtægter:

- a. § 1, stk. 1, ændres og ordlyden er fremover som følger:
"Kapitalforeningens navn er Kapitalforeningen BankInvest"
- b. § 2 tilrettes og ordlyden er fremover som følger:
"Kapitalforeningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom ved placering af midler modtaget fra offentligheden at skabe et afkast til kapitalforeningens investorer ved investering i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter omfattet af bilag 5 i lov om finansiel virksomhed."
- c. I § 5, stk. 3 slettes følgende:
"Fordeling er ikke statisk, men vil ændre sig i forhold til udviklingen i den makroøkonomiske analyse. Analysen sker ved hjælp af BI Asset Management A/S' T3-model, der forankrer den taktiske allokering i en strategisk analyse og sikrer konsistens i allokeringen."
- d. I § 6 under henholdsvis afdeling Optima 10+, afdeling Optima 50+ og afdeling Optima 70+ tilrettes de to første afsnit. Ordlyden er fremover som følger:
"Afdelingens midler kan placeres i andele i danske investeringsforeninger, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter, eller afdelinger i disse."
- e. I § 6 under afdeling Optima 10+ slettes følgende i 3. afsnit:
"Forventningerne sammenfattes i en model, som er baseret på blandt andet nøgletal og andre indikatorer for væksten på kort, mellemlang og lang sigt. Når det forventes at begge aktivklasser klarer sig ensartet, vil aktieandelen være på 10 %. Hvis det forventes at aktiemarkederne vil klare sig bedre end obligationsmarkederne vil aktieandelen blive overvægtet, mens den vil blive undervægtet, hvis obligationsmarkederne forventes at udvikle sig bedre end aktiemarkederne. Aktieandelen kan blive overvægtet og undervægtet med op til 10 procentpoint i forhold til den neutrale aktieandel."
- f. I § 6 under afdeling Optima 50+ slettes følgende i 3. afsnit:
"Forventningerne sammenfattes i en model, som er baseret på blandt andet nøgletal og andre indikatorer for væksten på kort, mellemlang og lang sigt. Når det forventes at begge aktivklasser klarer sig ensartet, vil aktieandelen være på 50 %. Hvis det forventes at aktiemarkederne vil klare sig bedre end obligationsmarkederne vil aktieandelen blive overvægtet, mens den vil blive undervægtet, hvis obligationsmarkederne forventes at udvikle sig bedre end aktiemarkederne. Aktieandelen kan blive overvægtet og undervægtet med op til 20 procentpoint i forhold til den neutrale aktieandel."
- g. I § 6 under afdeling Optima 70+ slettes følgende i 3. afsnit:
"Forventningerne sammenfattes i en model, som er baseret på blandt andet nøgletal og andre indikatorer for væksten på kort, mellemlang og lang sigt. Når det forventes at begge aktivklasser klarer sig ensartet, vil aktieandelen være på 70 %. Hvis det forventes at aktiemarkederne vil klare sig bedre end obligationsmarkederne vil aktieandelen blive overvægtet, mens den vil blive undervægtet, hvis obligationsmarkederne forventes at udvikle sig bedre end aktiemarkederne. Aktieandelen kan blive overvægtet og undervægtet med op til 25 procentpoint i forhold til den neutrale aktieandel."
- h. § 7, stk. 4 er ændret til følgende:
"Kapitalforeningen skal oplyse om de karakteristika, der gælder for hver andelsklasse, og om principperne for fordeling af omkostninger mellem andelsklasserne."
- i. § 10, stk. 1 ændres til følgende:
"Værdien af kapitalforeningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) af forvalteren i henhold til kapitel 6 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt i overensstemmelse med principperne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v. og forordning nr. 231/2013/EU."

- j. Som en ny § 10, stk. 4 indsættes følgende:
"Forvalteren af kapitalforeningen oplyser investorerne om værdiansættelsen og beregning af den indre værdi ved at gøre oplysningerne tilgængelig på NASDAQ OMX Copenhagen A/S' og forvalterens hjemmeside."
- k. § 12, stk. 3 slettes og i stedet indsættes følgende:
"Kapitalforeningen er åben for løbende indløsning, jf. dog stk. 2."
- l. Som en ny § 13, stk. 3 indsættes følgende:
"Kapitalforeningen offentliggør emissionsprisen og indløsningsprisen løbende ved at gøre oplysningerne tilgængelig på NASDAQ OMX Copenhagen A/S' og forvalterens hjemmeside."
- m. Sidste punktum i § 17, stk. 4 slettes.
- n. § 20, stk. 3 slettes og i stedet indsættes følgende:
"Bestyrelsen skal i en investeringsinstruks til forvalteren fastlægge investeringsrammer, som skal gælde for kapitalforeningens afdelinger og eventuelle andelsklasser."
- o. Som et nyt 2. punktum i § 20, stk. 6 indsættes følgende:
"Det er alene generalforsamlingen, der kan træffe beslutning om at afnotere en afdeling eller en andelsklasse fra et reguleret marked."
- p. § 21 ændrer ordlyd til følgende:
"Bestyrelsen skal udpege en forvalter, som har tilladelse til at forvalte alternative investeringsfonde, jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 5, stk. 2. Bestyrelsen kan beslutte at skifte forvalter.
- Stk. 2. Forvalteren udgør kapitalforeningens daglige ledelse.*
- Stk. 3. Forvalteren stiller de i § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. nævnte oplysninger samt eventuelle ændringer heraf til rådighed for investorerne ved at offentliggøre oplysningerne på forvalterens hjemmeside."*
- q. § 24 ændrer ordlyd til følgende:
"Kapitalforeningens finansielle aktiver skal forvaltes og opbevares af en depositar, som har tilladelse til at være depositar.
- Stk. 2. Bestyrelsen træffer beslutning om valg af depositar samt ændring heraf.*
- Stk. 3. Depositaren er fritaget for erstatningsansvar, hvis lovgivningen i et tredjeland kræver, at visse finansielle instrumenter skal opbevares i depot hos en lokal enhed, og der ikke er nogen lokale enheder, som opfylder delegationskravene i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 54, stk. 2, nr. 5.*
- r. § 25, stk. 1 ændrer ordlyd til følgende:
"Kapitalforeningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår aflægger kapitalforeningens bestyrelse en årsrapport i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. gældende for danske UCITS bestående som minimum af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning samt et årsregnskab for hver enkelt afdeling bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Redegørelse for anvendt regnskabspraksis kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne."
- s. § 25, stk. 2 slettes, og nummereringen af de efterfølgende stk.-bestemmelser konsekvensrettes som følge heraf.
- t. I § 25, stk. 4 (som ændres til § 25, stk. 3) slettes sidste del af sætningen, således at ordlyden fremover bliver som følger:
"Kapitalforeningen udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport."

- **BI Private Equity f.m.b.a.**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen træffer beslutning om at bringe BI Private Equity f.m.b.a.'s virksomhed i overensstemmelse med kapitel 23 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., således at foreningen skifter status fra en anden kollektiv investeringsordning, jf. lov om investeringsforeninger m.v. til en kapitalforening.

Forslaget er en konsekvens af, at andre kollektive investeringsordninger ikke kan videreføre deres virksomhed, jf. § 197 i lov nr. 597 af 12. juni 2013 om investeringsforeninger m.v.

Bestyrelsen foreslår endvidere, at vedtægterne for BI Private Equity f.m.b.a. ændres således, at disse er i overensstemmelse med de af InvesteringsForeningsRådet udarbejdede standardvedtægter for kapitalforeninger. Dette betyder blandt andet:

- At ordlyden af de gældende vedtægtsbestemmelser tilrettes således at disse er i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt anden relevant lovgivning,
- At foreningen organiseres med en afdeling,
- At der er indsat bestemmelser med afdelingsrelevant regulering, samt
- At vedtægterne tilrettes med formelle ændringer, herunder at nummereringen af nogle bestemmelser er ændret.

Desuden udgår ikke-relevante bestemmelser, herunder blandt andet bestemmelser som vedrører andre kollektive investeringsordninger og Finanstilsynet.

Videre foreslår bestyrelsen følgende materielle ændringer i foreningens vedtægter:

- a. § 1, stk. 1, ændres og ordlyden er fremover som følger:

"Kapitalforeningens navn er Kapitalforeningen BI Private Equity."

- b. § 2 tilrettes og ordlyden er fremover som følger:

"Kapitalforeningens formål er efter vedtægternes bestemmelser herom fra offentligheden, at modtage midler og skabe et afkast til investorerne ved direkte eller indirekte investering i private equity fonde, herunder venturefonde, noterede og unoterede aktier, konvertible instrumenter og andre gældsrelaterede instrumenter samt i afledte finansielle instrumenter og kontantindskud omfattet af bilag 5 i lov om finansiell virksomhed."

- c. § 6, stk. 2, ændres og flyttes til § 6, stk. 1. Ordlyden er fremover som følger:

"Investeringerne foretages i venturefonde og private equity fonde med henblik på at opnå en eksponering til selskaber med vækstpotentiale, hvis kapitalandele er unoterede. Med henblik på at opnå en tilsvarende eksponering kan foreningen placere midler i andre børsnoterede eller unoterede venture- eller private equity fonde, aktieselskaber eller afledte finansielle instrumenter. Unoterede venture- og private equity fonde skal anvende European Private Equity and Venture Capital Associations (EVCA) valuation guidelines ved værdiansættelsen af deres unoterede aktiver.

Kapitalforeningen kan endvidere placere midler i andre aktiver, som handles på et reguleret marked og som vurderes at være likvide, dog således at kapitalforeningen til enhver tid skal have placeret sine midler i de i bilag 5 til lov om finansiell virksomhed nævnte instrumenter.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende."

- d. § 10 flyttes til § 9 og ordlyden ændres til følgende:

"Værdien af kapitalforeningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) af forvalteren i henhold til kapitel 6 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt i

overensstemmelse med principperne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v. og forordning nr. 231/2013/EU.

Stk. 2. Den indre værdi for en afdeling beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet med antal tegnede andele i afdelingen.

Stk. 3. Forvalteren af kapitalforeningen oplyser investorerne om værdiansættelsen og beregning af den indre værdi ved at gøre oplysningerne tilgængelig på NASDAQ OMX Copenhagen A/S' og forvalterens hjemmeside."

e. § 13 flyttes til § 18, stk. 5.

f. § 17, stk. 1, flyttes til § 15, stk. 1, og får fremover følgende ordlyd:

"Enhver investor i kapitalforeningen har mod forevisning af adgangskort ret til sammen med en eventuel rådgiver at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos forvalteren senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i kapitalforeningen."

g. Som en ny bestemmelse indsættes følgende som § 16, stk. 2:

"Beslutning om fusion træffes uanset stk. 1 for den fortsættende enhed af bestyrelsen."

h. Som en ny bestemmelse indsættes følgende som § 18, stk. 1:

"Bestyrelsen har ansvaret for den overordnede ledelse af kapitalforeningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid."

i. Som en ny bestemmelse indsættes følgende som § 18, stk. 4:

"Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsmæssige ændringer, som er nødvendige."

j. § 18, stk. 4, og § 20, stk. 2, slettes.

k. § 22 flyttes til § 19 og ændrer ordlyd til følgende:

"Bestyrelsen skal udpege en forvalter, som har tilladelse til at forvalte alternative investeringsfonde, jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 5, stk. 2. Bestyrelsen kan beslutte at skifte forvalter.

Stk. 2. Forvalteren udgør kapitalforeningens daglige ledelse.

Stk. 3. Forvalteren offentliggør på forvalterens hjemmeside de oplysninger samt eventuelle væsentlige ændringer af disse, som skal stilles til rådighed for investorer i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62."

l. Som ny § 21 indsættes følgende:

"Hver af kapitalforeningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger, jf. stk. 1.

Stk. 3. Fællesomkostninger ved kapitalforeningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne i forhold til deres gennemsnitlige formue i regnskabsåret.

Stk. 4. Såfremt en afdeling ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne."

m. § 23 slettes, og der indsættes følgende i § 22:

"Kapitalforeningens finansielle aktiver skal forvaltes og opbevares af en depositar, som har tilladelse til at være depositar.

Stk. 2. Bestyrelsen træffer beslutning om valg af depositar og ændring heraf.

Stk. 3. Depositaren er fritaget for erstatningsansvar, hvis lovgivningen i et tredjeland kræver, at visse finansielle instrumenter skal opbevares i depot hos en lokal enhed, og der ikke er nogen lokale enheder, som opfylder delegationskravene i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 54, stk. 2, nr. 5."

n. § 24 flyttes til § 23, og får følgende ordlyd:

"Kapitalforeningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår aflægger kapitalforeningens bestyrelse en årsrapport efter årsregnskabsloven udfyldt med nødvendige tilpasninger til kapitalforeningens særlige aktivitet, og som minimum består af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning for kapitalforeningen samt et årsregnskab, bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

Stk. 2. Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen.

Stk. 3. Kapitalforeningen udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport."

Ad dagsordenens punkt 5. Valg af medlemmer til bestyrelserne:

Direktør Ingelise Bogason og direktør Lars Boné afgår efter tur ifølge vedtægterne. Bestyrelsen indstiller til genvalg.

Ad dagsordenens punkt 6. Valg af revisor:

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 96 35 56.

Adgangskort til generalforsamlingerne kan indtil 5 bankdage før generalforsamlingerne rekvireres via e-mail 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 1 uge forud for generalforsamlingerne er noteret på vedkommende medlems navn i de respektive foreningers bøger.

København, den 5. marts 2014

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