
Børsmeddelelse

Til: OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S

Fra: BI Management A/S

Dato: 11. marts 2008

Sider: 6 (inklusive denne)

Indkaldelse til ordinære generalforsamlinger i BankInvest-foreningerne

BankInvests investeringsforeninger m.fl. offentliggør tirsdag den 11. marts 2008 i Berlingske Tidende samt Jyllands-Posten dagsordenen for de ordinære generalforsamlinger i foreningerne den 3. april 2008.

Dagsordenen kan ses af de følgende sider i denne meddelelse.

Med venlig hilsen
BI Management A/S

Christina Larsen
Direktør

Herved indkaldes til ordinære generalforsamlinger torsdag den 3. april 2008 kl. 16.00 i nedennævnte investeringsforeninger og afdelinger heraf, special- samt hedgeforening:

Investeringsforeningen BankInvest I
Investeringsforeningen BankInvest II
Investeringsforeningen BankInvest IV
Investeringsforeningen BankInvest Virksomhedsobligationer
Specialforeningen BankInvest Indeksobligationer
Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix
BI Bull, hedgeforening
BI Hedge Stabil (under navneændring til Hedgeforeningen BI Stabil)

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 regnskabsår.
3. Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer.
4. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revision.
7. Eventuelt.

Ad. Dagsordenens punkt 4. Forslag fremsat af bestyrelsen:

A. Bestyrelsen fremsætter forslag om:

1. Fusion af afdelingerne Pension Bioteknologi, Pension Health Care, Health Care, og afdeling Bioteknologi alle under Investeringsforeningen BankInvest I, med sidstnævnte som fortsættende afdeling.
2. Fusion af afdelingerne Danske Aktier, OMXC20 Aktier Under Investeringsforeningen BankInvest II og Danske Small Cap Aktier under Investeringsforeningen BankInvest I, med sidstnævnte som fortsættende afdeling.

Samtlige fusioner foreslås gennemført med virkning fra den 1. januar 2008.

Baggrunden for fusionsforslagene er følgende:

Vedrørende afdelingerne Pension Bioteknologi, Bioteknologi, Pension Health Care og Health Care forventes det, at der fremover kan opnås bedre afkast inden for Bioteknologi end tilfældet er inden for Health Care området. Derudover har de 4 afdelinger en beskedent

volumen, hvorfor bestyrelsen vurderer, at der bliver tale om mere stordrift som følge af en fusion.

Fusionen foreslås gennemført som skattepligtig fusion. De nærmere vilkår fremgår af bestyrelsens fusionsplan og –redegørelser.

Afdelingerne Danske Aktier, Danske Small Cap Aktier samt OMXC20 Aktier opererer indenfor samme investeringsunivers og har sammenfaldende investeringsstrategier. Det er bestyrelsens vurdering, at afdelingerne og disses medlemmer vil kunne opnå stordriftsfordele ved en fusion af afdelingerne.

Fusionen foreslås gennemført som skattefri fusion. De nærmere vilkår fremgår af bestyrelsens fusionsplan og –redegørelser.

Bestyrelsen vurderer på denne baggrund, at investorernes interesser bedst muligt vil kunne varetages ved sammenlægning af afdelingerne som beskrevet ovenfor.

Fusionerne foreslås gennemført som skattefrie fusioner. De nærmere vilkår fremgår af bestyrelsens fusionsplaner og –redegørelser.

Fusionerne bevirker en række konsekvensændringer for så vidt angår afdelingsomtalen i de berørte foreningers vedtægter.

Fusionsplan, -redegørelser, vurderingsmandsudtalelser m.v. samt de fuldstændige vedtægtsforslag kan rekvireres hos foreningernes investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S eller findes på hjemmesiden www.bankinvest.dk.

Fusionerne er betinget af Finanstilsynets godkendelse.

B. Endvidere foreslår bestyrelsen følgende vedtægtsændringer:

• **Investeringsforeningen BankInvest I**

I § 6, stk. 1 nr. 1 og 4 slettes afsnittene vedrørende afdelingerne Health Care, Pension Bioteknologi og Pension Health Care som følge af ovenstående fusionsforslag. Som yderligere konsekvens ændres navnet på afdelingen Danske Small Cap til "Danmark" og beskrivelsen af afdelingens investeringspolitik til: "Afdelingens midler placeres fortrinsvis i aktier i selskaber, der enten er børsnoterede i Danmark, som har hjemsted i Danmark eller som har hovedparten af sine aktiviteter og/eller aktiver i Danmark, men som er hjemmehørende og/eller børsnoteret i et andet land. Afdelingen kan alene anvende derivater på dækket basis".

I § 6, stk. 1, nr. 1 og 4 er det for afdelingerne Bioteknologi, Fjernøsten, Japanske Aktier, Latinamerika, Indien & Kina, Global Emerging Markets, New Emerging Markets Aktier og Pension Japanske Aktier tilføjet "Afdelingen kan alene anvende derivater på dækket basis".

I § 6, stk. 1 nr. 3 ændres ordlyden af afsnit 1 i afdelingen Korte Danske Obligationers investeringsstrategi- og rammer til "Afdelingens midler placeres i rentebærende obligationer,

der handles på et reguleret marked. Befinder markedet sig indenfor et EU/EØS-land, skal markedet være optaget på listen nævnt i artikel 1, nr. 13, i direktiv 93/22/EØF om investeringservice i forbindelse med værdipapirer. Befinder markedet sig uden for et EU/EØS-land, skal markedet være medlem af The World Federation of Exchanges og befinde sig i et land, der er fuldt medlem af Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udvikling (OECD). Obligationerne skal være udstedt i et EU/EØS- eller OECD-lands møntenhed."

I § 6, stk. 1, nr. 3 ændres ordlyden af afsnit 1 i afdelingen Korte Danske Obligationer Pension & Erhvervs investeringsstrategi- og rammer til en ordlyd svarende til den for Korte Danske Obligationer foreslåede.

I overskriften til § 6, stk. 1, nr. 4 erstattes "Bevisudstedende afdelinger, som ikke er underlagt de i aktieavancebeskatningsloven § 21, stk. 3, omhandlede investeringsmæssige begrænsninger" med "Bevisudstedende afdelinger, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 og stk. 2" og henvisningen til § 28, stk. 9 erstattes med en henvisning til § 28, stk. 10.

I § 6 stk. 2 opdeles nr. 1 i to punkter med følgende ordlyd: "1) placere midler i andre aktiver med op til 10 % af formuen, 2) have likvide midler i accessorisk omfang".

I § 7 slettes stk. 2, nr. 2 og stk. 3. Til stk. 2 tilføjes "eller en afdeling" og "eller til midlertidig finansiering af indgåede handler."

- **Investeringsforeningen BankInvest II**

I § 6, stk. 1 nr. 1 slettes afsnittene vedrørende afdelingerne Danske aktier og OMXC20 Aktier som følge af ovenstående fusionsforslag.

I § 6, stk. 1 nr. 2 ændres ordlyden af afsnit 1 i afdelingen Lange Danske Obligationers investeringsstrategi- og rammer til "Afdelingen investerer i rentebærende obligationer, der handles på et reguleret marked, herunder primært i stats- og realkreditobligationer udstedt i Danmark. Befinder markedet sig indenfor et EU/EØS-land, skal markedet være optaget på listen nævnt i artikel 1, nr. 13, i direktiv 93/22/EØF om investeringservice i forbindelse med værdipapirer. Befinder markedet sig uden for et EU/EØS-land, skal markedet være medlem af The World Federation of Exchanges og befinde sig i et land, der er fuldt medlem af Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udvikling (OECD). Obligationerne skal være udstedt i et EU/EØS- eller OECD-lands møntenhed.

I § 6, stk. 1, nr. 1 og nr. 3 er der for afdelingerne Fritid og Underholdning, Teknologi, Tyske Aktier og Pension Tyske Aktier tilføjet "Afdelingen kan alene anvende derivater på dækket basis".

I § 6, stk. 1, nr. 2 ændres ordlyden af afsnit 1 i afdelingen Lange Danske Obligationer Pension & Erhvervs investeringsstrategi- og rammer til en ordlyd svarende til den for Lange Danske Obligationer foreslåede.

I § 6, stk. 1, nr. 4 under afdelingen Kreditobligationer er ordene "på investeringstidspunktet" og "opnået" slettet. "Standard & Poors, Moodys eller Fitch" erstattes med "Standard & Poor's, Moody's Investor Services Inc. eller Fitch Rating Ltd".

I § 6 stk. 2 opdeles nr. 1 i to punkter med følgende ordlyd: "1) placere midler i andre aktiver med op til 10 % af formuen, 2) have likvide midler i accessorisk omfang".

I § 7 slettes stk. 2, nr. 2 og stk. 3. Til stk. 2 tilføjes "eller en afdeling" og "eller til midlertidig finansiering af indgåede handler."

- **Investeringsforeningen BankInvest IV**

I overskriften til § 6, stk. 1, nr. 2 erstattes "Bevisudstedende afdelinger, som ikke er underlagt de i aktieavancebeskatningsloven § 21, stk. 3, omhandlede investeringsmæssige begrænsninger" med "Bevisudstedende afdelinger, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 og stk. 2".

I § 6, stk. 1, nr. 1 og 2 er det for afdelingerne Basis, Global Equities (Ethical Screening), Europæiske Aktier, Østeuropa og Pension Europæiske Aktier tilføjet "Afdelingen kan alene anvende derivater på dækket basis".

§ 6 stk. 2 opdeles nr. 1 i to punkter med følgende ordlyd: "1) placere midler i andre aktiver med op til 10 % af formuen, 2) have likvide midler i accessorisk omfang".

I § 7 slettes stk. 2, nr. 2 og stk. 3. Til stk. 2 tilføjes "eller en afdeling" og "eller til midlertidig finansiering af indgåede handler."

- **Investeringsforeningen BankInvest Virksomhedsobligationer**

I § 6, nr. 1 ændres ordlyden af afsnit 1 i afdelingen Virksomhedsobligationers investeringsstrategi- og rammer til "Afdelingens midler placeres overvejende i kredit- og virksomhedsobligationer. Obligationerne skal være noteret på børser beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller på børser, der er medlemmer af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges og i begge tilfælde godkendt af Finanstilsynet. Minimum 80 % af obligationerne skal have en kreditvurdering (rating), der er på BBB-/Baa3 eller derover, af kreditvurderingsbureauerne Standard & Poor's, Moody's Investor Services Inc. eller Fitch Ratings Ltd. Periodevis vil statsobligationer kunne udgøre en væsentlig del af porteføljen".

I § 6, stk. 1, nr. 2 ændres ordlyden af afsnit 1 i afdelingen Virksomhedsobligationer Akkumulerende investeringsstrategi- og rammer til en ordlyd svarende til den for Virksomhedsobligationer foreslåede.

§ 6, nr. 1 og 2 sidste afsnit slettes og der indsættes et nyt § 6, stk. 2 med følgende ordlyd "Medmindre andet fremgår af § 6 stk. 1, herunder de nævnte begrænsninger som følger af aktieavancebeskatningslovens regler for de enkelte afdelinger, kan afdelingerne også: 1) placere midler i andre aktiver med op til 10 % af formuen, 2) have likvide midler i accessorisk omfang, og 3) som led i den almindelige formuepleje og risikoafdækning gøre brug af afledte finansielle instrumenter samt værdipapirudlån i henhold til lovgivning og bekendtgørelser".

I § 7 slettes stk. 2, nr. 2 og stk. 3. Til stk. 2 tilføjes "eller en afdeling" og "eller til midlertidig finansiering af indgåede handler."

- **Specialforeningen BankInvest Indeksobligationer:**

I § 7 slettes stk. 2, nr. 2 og stk. 3. Til stk. 2 tilføjes "eller en afdeling" og "eller til midlertidig finansiering af indgåede handler."

- **Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix**

I § 6 nr. 1 indsættes som stk. 3 "Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang".

I § 7 slettes stk. 2, nr. 2 og stk. 3. Til stk. 2 tilføjes " eller en afdeling" og "eller til midlertidig finansiering af indgåede handler."

For alle foreninger gennemføres desuden nogle afledte redaktionelle ændringer.

De fuldstændige vedtægtsforslag kan rekvireres hos foreningers investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S eller findes på hjemmesiden www.bankinvest.dk.

Såfremt der ikke på generalforsamlingerne er repræsenteret mindst halvdelen af den samlede formue i de respektive foreninger/afdelinger, men ændringerne under punkt A og B vedtages med fornøden majoritet, vil forslagene blive genfremsat til endelig vedtagelse på ekstraordinære generalforsamlinger den 14. maj. 2008 jf. vedtægternes § 19.

Ad. Dagsordenens punkt 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen:

Direktør Ingelise Bogason, næstformand og Direktør Ole Jørgensen afgår efter tur ifølge vedtægterne. Bestyrelsen foreslår genvalg.

Ad. Dagsordenens punkt 6. Valg af revision:

Den hidtidige revisionsvirksomhed i KPMG C. Jespersen Statsautoriseret Revisionsinteressentskab vil fremover blive drevet gennem KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 30 70 02 28), hvorfor dette selskab foreslås valgt som foreningens revisor.

Adgangskort til generalforsamlingerne kan indtil 5 dage før generalforsamlingerne rekvireres via mail til adgangskort@bankinvest.dk eller ved henvendelse til foreningernes kontor.

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.

København, den 11. marts 2008
På bestyrelsernes vegne
BI Management A/S
Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø.
Tlf.: 77 30 90 00