

**INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
INVESTERINGSFORENINGEN VALUEINVEST DANMARK**

Investeringsforeningen ValueInvest Danmark indkalder hermed til ordinær generalforsamling onsdag den 28. april 2021, kl. 10.00.

Generalforsamlingen finder sted hos BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø.

Der serveres ikke traktement i forbindelse med generalforsamlingen.

Henset til det nuværende forsamlingsforbud, foranstaltninger og anbefalinger fra myndighederne i forbindelse med COVID-19 for at forhindre smittespredning opfordres foreningens investorer i videst muligt omfang til at udøve deres investorrettigheder ved at afgive fuldmagt til bestyrelsen, jf. nedenfor, fremfor at møde fysisk op på generalforsamlingen.

Investorer, som uanset foreningens opfordring ønsker at deltage fysisk i den ordinære generalforsamling, skal være opmærksomme på, at der gælder restriktioner i forhold til de lokaler, generalforsamlingen afholdes i. Dette kan betyde, at visse personer muligvis ikke kan få adgang til generalforsamlingen grundet rejsehistorik, karantæne eller tegn på sygdom. Investorer, der deltager fysisk i generalforsamlingen, skal desuden bære mundbind i overensstemmelse med Sundhedsstyrelsens gældende anbefalinger.

Foreningen følger løbende udviklingen og myndighedernes anvisninger.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling er som følger:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar.
3. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Eventuelt.

Ad dagsordenens pkt. 2

Bestyrelsen foreslår, at årsrapporten for 2020 og det heri indeholdte forslag til bestyrelseshonorar, samt anvendelse af årets resultat, godkendes.

Ad dagsordenens pkt. 3

Bestyrelsen foreslår følgende vedtægtsændringer:

§ 19, stk. 1, foreslås ændret fra

"Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 7 bestyrelsesmedlemmer."

til

"Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 5 bestyrelsesmedlemmer."

Den foreslåede ændring fra et maksimum på syv bestyrelsesmedlemmer til højst 5 medlemmer skyldes en vurdering af, at en bestyrelse af den størrelse vil være passende henset til foreningen konkret.

Følgende foreslås slettet:

- § 7, stk. 3: *"Stk. 1 og 2 finder ikke anvendelse på andelsklasser uden ret til udbytte (ex kupon)."*
- § 10, stk. 4: *"Har bestyrelsen besluttet at udstede andele uden ret til udbytte (ex kupon), jf. § 11, fra primo/medio januar indtil den ordinære generalforsamling fastsættes emissionsprisen og prisen ved*

eventuel indløsning af sådanne andele på grundlag af den indre værdi, jf. stk. 2 og 3, efter fradrag af værdien af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår samt afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte."

- § 11, andet led af 2. pkt: "og om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon)."

Sletning skyldes, at der ikke længere udstedes ex kupon-andele i foreningen. Ex kupon-andele er andele, der udstedes i perioden 1. januar og op til den ordinære generalforsamling, som ikke giver ret til udbytte optjent i det senest afsluttede regnskabsår.

§ 22, stk. 1, foreslås ændret fra

"Foreningen tegnes af:

1. den samlede bestyrelse, eller
2. formanden i forening med en direktør for investeringsforvaltningsselskabet."

til

"Foreningen tegnes af alle bestyrelsesmedlemmerne i forening, eller af bestyrelsesformanden i forening med en direktør for investeringsforvaltningsselskabet."

Det er alene en præcisering af ordlyden pga. tekniske specifikationer i Erhvervsstyrelsens systemer. Der er ikke tale om en materiel ændring.

Det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer fremgår af foreningens hjemmeside www.valueinvest.dk samt er fremlagt til eftersyn hos foreningens investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø.

Ad dagsordenens pkt. 4

På valg er Mikael Bernhoft og Ole Richter-Mikkelsen. Mikael Bernhoft er villig til genvalg. Bestyrelsen indstiller til genvalg af Mikael Bernhoft og nyvalg af Caroline Hjort Kasten.

De foreslåede kandidaters kompetencer fremgår af bilag 1 til indkaldelsen.

Ad dagsordenens pkt. 5

Bestyrelsen indstiller til nyvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 30 70 02 28).

--oo0oo--

Adgangskort

Adgang til generalforsamlingen har investorer i foreningen, som senest 5 bankdage før generalforsamlingen har tilmeldt sig til foreningens investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S på telefon 77 30 90 00 eller sendt en mail til valueinvesttilmelding@bankinvest.dk.

Tilmeldingsfristen til generalforsamlingen er den 20. april 2021, kl. 23.59.

Fuldmagt

Investorer, der ikke har mulighed for at deltage i generalforsamlingen, kan give fuldmagt til bestyrelsen eller til en anden navngiven tredjemand.

Fuldmagt skal være foreningen i hænde senest den 20. april 2021, kl. 23.59.

Fuldmagt kan gives ved at udfylde, underskrive og returnere fuldmagtsblanketten (som kan downloades fra hjemmesiden www.valueinvest.dk) til BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø, pr. post, eller pr. e-mail til valueinvesttilmelding@bankinvest.dk.

Stemmeret kan kun udøves for de andele, som 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i foreningens ejerbog.

Yderligere oplysninger

Frem til og med dagen for generalforsamlingen vil følgende yderligere oplysninger være tilgængelige på hjemmesiden www.valueinvest.dk:

- Indkaldelse med dagsordenen, inkl. CV for kandidater til bestyrelsen, og de fuldstændige forslag
- Årsrapporten for 2020

På hjemmesiden kan endvidere findes information om persondataretlige forhold, herunder i relation til generalforsamlingen, og der henvises i den forbindelse til foreningens privatlivs- og cookiepolitik.

Den 13. april 2021

Bestyrelsen for
Investeringsforeningen ValueInvest Danmark

Bilag 1 - Kandidater på valg til generalforsamlingen 2021

Mikael Bernhoft

Født 22. januar 1948

Advokat (H)

Medlem af bestyrelsen siden 2007

Øvrige ledelseshverv m.v.

Bestyrelsesformand for Elektas EL-Installationer A/S.

Uddannelse

Møderet for Højesteret, 1982

Cand.jur., Københavns Universitet, 1973

Kvalifikationer

Erfaring fra investeringsforeninger. Tidligere bestyrelsesmedlem i Interinvest 1 A/S, Interinvest 2 A/S og Interinvest 3 A/S.

Caroline Hjort Kasten

Født 1. maj 1973

Advokat (bestalling deponeret)

Kvalifikationer

Advokat tilknyttet Advokatfirmaet Nexus Advokater 2012 - 2016

Advokat i juridisk afdeling i BankInvest, BI Holding A/S, 2007 - 2012

Advokat, Advokatfirmaet Pedersen & Jantzen gennem omstruktureringer til Advokatfirmaet Osborne Clarke til Advokatfirmaet Danders & More 2003 – 2007

Advokatfuldmægtig, Advokatfirmaet Pedersen & Jantzen 2000 – 2003