Vedtægter for

Investeringsinstitutforeningen BankInvest V

Navn og hjemsted

§ 1. Foreningens navn er Investeringsinstitutforeningen BankInvest V.
stk. 2. Foreningen er en investeringsinstitutforening.
stk. 3. Foreningens hjemsted er Københavns Kommune.

Formål

§ 2. Foreningens formål er fra en videre kreds – herunder SP som defineret i Beskæftigelsesministeriets bekendtgørelse om krav til investeringsinstitutter i SP-valg, foreningens depotbank, Amagerbanken A/S, samt ATP Fondsmæglerselskab A/S – at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med kapitel 15 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., og på forlangende af en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. § 14.

Medlemmer

§ 3. Medlem af foreningen er enhver, der ejer en eller flere foreningsandele, jf. § 9.

Hæftelse

§ 4. Foreningens medlemmer hæfter alene med det for deres andele indbetalte beløb og har derudover ingen hæftelse for foreningens forpligtelser.
stk. 2. Foreningens eventuelle afdelinger hæfter solidarisk for forpligtelser og gæld. Der skal dog først søges fyldestgørelse hos den afdeling, der har indgået forpligtelsen. Først når det godtgøres, at afdelingen ikke kan opfylde sine forpligtelser, kan kravet gøres gældende mod foreningen eller de øvrige afdelinger.

stk. 3. Foreningens bestyrelsesmedlemmer, ansatte og eventuelle investeringsforvaltningsselskab hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

§ 5. Bestyrelsen fastsætter og er ansvarlig for den overordnede investeringsstrategi.
stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med § 108 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.
stk. 3. Foreningen må ikke udføre eller deltage i spekulationsforretninger.

§ 6. Foreningen investerer i andele i to eller flere foreninger, investeringsinstitutter eller afdelinger heraf, som investerer i aktier i selskaber hjemmehørende i eller med væsentlige aktiviteter i markeder i udvikling (emerging markets).
stk. 2. Foreningen kan ikke anvende finansielle instrumenter.
stk. 3. Foreningen er bevisudstedende.
stk. 4. Foreningen er akkumulerende.
stk. 5. Foreningen kan opdeles i afdelinger.

Lån

§ 7. Foreningen må ikke optage lån.
stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen dog:
1) optage kortfristede lån på højst 10 % af dens formue for at indløse medlemsandele eller for at udnytte tegningsrettigheder og
2) optage lån på højst 10 % af formuen til erhvervelse af ejendomme, der er nødvendige til udøvelse af dens virksomhed.
stk. 3. De samlede lån må højst udgøre 15 % af foreningens formue.

Udlån og garantiforpligtelser

§ 8. Foreningen må ikke yde lån eller stille garanti.

Foreningsandele

§ 9. Andele registreret i en værdipapircentral udstedes gennem denne i stykstørrelse på 100 kr. eller multipla heraf.
stk. 2. Foreningen/afdelingen afholder samtlige omkostninger ved registrering i en værdipapircentral.

stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for indehaverens andel af den nominelle værdi af de tegnede foreningsandele.
stk. 4. Foreningsandelene udstedes til ihændehaveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut/foreningen eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i foreningens bøger.
stk. 5. Foreningsandelene er frit omsættelige og negotiable, jf. dog stk. 8.
stk. 6. Ingen foreningsandele har særlige rettigheder.
stk. 7. Intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine foreningsandele indløse.
stk. 8. Foreningsandele må alene sælges til den i § 3, stk. 1, nævnte medlemskreds.

§ 10. Anvendes ikke.

§ 11. Anvendes ikke.

Værdiansættelse

§ 12. Værdipapirer, der er optaget til notering på en fondsbørs, skal værdiansættes til den officielle noterede kurs, jf. regnskabsbekendt-gørelsen for investeringsforeninger og specialforeninger.
stk. 2. Fremmed valuta skal værdiansættes til de senest noterede kurser.
stk. 3. Andre aktiver, herunder værdipapirer, der ikke er omfattet af stk. 1, skal værdiansættes til skønnet markedsværdi.

Emissionspris for foreningsandele

§ 13. Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra emission af fondsandele. Emission mod betaling af emissionspris sker efter bestyrelsens beslutning. Beslutning om emission af fondsandele kan dog kun træffes af generalforsamlingen.
stk. 2. Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden i medfør af § 2 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger og specialforeninger samt i fåmandsforeninger, jf. § 48, stk. 5, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet, jf. § 12, med den nominelle værdi af tegnede andele. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer.

Indløsning af foreningsandele

§ 14. På et medlems forlangende skal foreningen indløse medlemmets andele i foreningen. Indløsningsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden i medfør af § 2 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger og specialforeninger samt i fåmandsforeninger, jf. § 48, stk. 5, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., og udregnes på grundlag af en opgørelse svarende til den i § 13, stk. 2, 1. pkt. nævnte, foretaget på indløsningstidspunktet, idet der gøres fradrag i indløsningsprisen for udgifter ved eventuelt salg af værdipapirer.
stk. 2. Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes, efter at foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.
stk. 3. Foreningen skal straks underrette Finanstilsynet, hvis foreningens formue på grund af indløsning vil komme under 10 mio. kr.
stk. 4. Ved udsættelse efter stk. 2 skal foreningen senest 8 dage efter udsættelsen have givet meddelelse herom til Finanstilsynet og de kompetente myndigheder i andre med-lemsstater i Den Europæiske Union og lande, som Fællesskabet har indgået aftale med, hvor foreningen markedsfører sine andele.
stk. 5. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

Generalforsamling

§ 15. Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.
stk. 2. Generalforsamling afholdes i København.
stk. 3. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned, dog senest 14 dage inden fristen for indgivelse af foreningens selvangivelse for det pågældende regnskabsår.
stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 25 % af det samlede pålydende af andele i foreningen /i en afdeling, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller en revisor har anmodet derom. Bestyrelsens indkaldelse skal finde sted senest 14 dage efter begæringens fremsættelse.
stk. 5. Generalforsamling indkaldes, og dagsorden bekendtgøres med mindst 3 ugers varsel i mindst et landsdækkende dagblad efter bestyrelsens skøn.
stk. 6. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport skal senest 8 dage før denne fremlægges til eftersyn på foreningens kontor.

stk. 7. Forslag fra medlemmerne skal for at kunne blive behandlet på den ordinære generalforsamling være indleveret skriftligt til bestyrelsen senest 14 dage før generalforsamlingen.

§ 16. Generalforsamlingen ledes af en dirigent. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.
stk. 2. Der føres en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten.

§ 17. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
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.

§ 18. Ethvert medlem af foreningen har ret til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 5 dage forinden har afhentet adgangskort på foreningens kontor mod forevisning af fornøden dokumentation for sine andele.
stk. 2. Stemmeret kan kun udøves for de andele, som mindst 3 uger forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.
stk. 3. De beføjelser, der udøves af foreningens generalforsamling, tilkommer en afdelings medlemmer for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsrapport, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue og afdelingens opløsning, fusion og spaltning samt andre spørgsmål, der udelukkende vedrører afdelingen.
stk. 4. Hvert medlem har én stemme for hver kr. 100 pålydende andele.
stk. 5. Ethvert medlem har ret til at møde ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end 1 år.
stk. 6. Ingen ejer af andele kan for sit eget vedkommende afgive stemme for mere end 1 % af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele (eller 1 % af det samlede pålydende i alle afdelinger ved afstemning om fælles anliggende).
stk. 7. Beslutninger træffes ved almindelig stemmeflerhed med undtagelse af de i § 19 nævnte tilfælde.

Ændring af vedtægter, fusion, spaltning og opløsning

§ 19. Til vedtagelse af beslutninger om vedtægtsændringer og beslutning om foreningens eller en afdelings opløsning, fusion eller spaltning kræves, at mindst halvdelen af formuen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst to tredjedele af de afgivne stemmer. Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men stemmer to tredjedele af de afgivne stemmer for forslaget, kan forslaget vedtages på en ekstraordinær generalforsamling, der indkaldes med mindst 3 ugers varsel. På den ekstraordinære generalforsamling kan forslaget vedtages med to tredjedele af de afgivne stemmer uden hensyn til, hvor stor en del af formuen der er repræsenteret, jf. dog § 21, stk. 4 og 5.
stk. 2. Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, hvis de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den efterfølgende generalforsamling.
stk. 3. Ændring af vedtægterne for foreningen kan ikke træde i kraft, før ændringen er godkendt af Finanstilsynet.

Bestyrelsen

§ 20. Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 5 medlemmer.
stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand.
stk. 3. Hvert år afgår de to af bestyrelsesmedlemmerne, der har fungeret længst, reg-net fra den pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangen ved lodtrækning. Genvalg kan finde sted.
stk. 4. Ethvert medlem af bestyrelsen afgår senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvori vedkommende fylder 70 år, medmindre generalforsamlingen bestemmer andet.
stk. 5. Bestyrelsen skal udarbejde en forretningsorden for udøvelse af sit hverv.
stk. 6. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede, herunder formanden eller næstformanden. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens, eller i dennes fravær næstformandens, stemme afgørende.
stk. 7. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

§ 21. Bestyrelsen sørger for en forsvarlig organisation af foreningens virksomhed, der skal udøves i overensstemmelse med loven og foreningens vedtægter. Bestyrelsen skal tage stilling til, om foreningens formueforhold til enhver tid er forsvarlige i forhold til foreningens drift. Bestyrelsen skal

påse, at bogføring og formueforvaltning kontrol-leres på en efter foreningens forhold tilfredsstillende måde.
stk. 2. Bestyrelsen skal udarbejde skriftlige retningslinier for foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges.
stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt der skal indgives ansøgning til en fondsbørs eller et andet reguleret marked om optagelse til notering af foreningens eller en afdelings andele. Beslutningen skal angives i foreningens/afdelingens prospekt.
stk. 4. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. eller anden lovgivning nødvendiggør, eller som pålægges af Finanstilsynet.
stk. 5. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som i denne anledning er nødvendige eller foreskrives af Finanstilsynet som betingelse for godkendelse.
stk. 6. Medlemmer af ledelsen af foreningen, dens depotselskab og eventuelle investeringsforvaltningsselskab må ikke uden samtykke fra foreningens bestyrelse overdrage værdipapirer eller andet til foreningen eller erhverve sådanne aktiver fra foreningen. Samtykket skal gives for hvert enkelt tilfælde og indføres i bestyrelsens forhandlingsprotokol.
stk. 7. Bestyrelsen skal for personer, der er ansat af bestyrelsen og ansatte, for hvilke der er en væsentlig risiko for konflikter mellem egne og foreningens interesser, og som således er omfattet af spekulationsforbuddet i § 34 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., udarbejde retningslinier for årlig indberetning af finansielle transaktioner. Bestyrelsen skal påse, at tilsvarende regler er fastsat for ansatte i foreningens eventuelle investeringsforvaltningsselskab.
stk. 8. Bestyrelsen skal straks meddele Finanstilsynet oplysninger om forhold, der er af afgørende betydning for foreningens fortsatte virksomhed, herunder om foreningens/afdelingens formue vil komme under 10 mio. kr.

Tegningsregler

§ 22. Foreningen tegnes af formanden eller næstformanden i forening med et bestyrelsesmedlem eller foreningens direktør/direktøren for foreningens investeringsforvaltningsselskab.
stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.
stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der udøver stemmeretten på foreningens værdipapirer.

Administration

§ 23. Til varetagelse af den daglige ledelse ansætter bestyrelsen en direktion. Direktionen skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinier og anvisninger. Bestyrelsen er dog beføjet til i stedet at overlade den daglige ledelse til et af Finanstilsynet godkendt investeringsforvaltningsselskab.
stk. 2. Investeringsforvaltningsselskabet skal være et aktieselskab med hjemsted her i landet.
stk. 3. Personer, der er ansat af bestyrelsen i en forening, og ansatte, for hvilke der er en væsentlig risiko for konflikter mellem egne og foreningens interesser, må ikke for egen regning eller gennem selskaber, de kontrollerer, udføre eller deltage i spekulationsforretninger omfattet af § 34 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Administrationsomkostninger

§ 24. Hver af foreningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.
stk. 2. Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne i forhold til deres gennemsnitlige formueværdi i regnskabsåret.
stk. 3. Såfremt en afdeling ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.
stk. 4. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger, herunder blandt andet honorar til bestyrelse og direktion eller investeringsforvaltningsselskab.
stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for hver afdeling ikke overstige 0,5 % af den højeste formueværdi i foreningen/af hver afdeling inden for regnskabsåret.

§ 25. Anvendes ikke.

Depotselskab

§ 26. Foreningens værdipapirer og likvide midler skal forvaltes og opbevares af et af bestyrelsen valgt depotselskab, der skal godkendes af Finanstilsynet.
stk. 2. Beslutning om ændring af depotselskab træffes af bestyrelsen.

Regnskab, revision og overskud

§ 27. Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen i investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport.
stk. 2. Årsrapporten skal mindst bestå af en ledelsespåtegning, en balance, en resultatopgørelse, noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis, samt en ledelsesberetning.
stk. 3. Der skal hvert år pr. 30. juni udarbejdes en formueopgørelse.
stk. 4. Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor. Revisionen vælges af generalforsamlingen.
stk. 5. Den reviderede årsrapport og den seneste halvårsopgørelse udleveres på begæring ved henvendelse til foreningens kontor.
stk. 6. Årsrapporten, revisionsprotokollat og formueopgørelse indsendes til Finanstilsynet i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

§ 28. I foreningen/I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til forøgelse af afdelingens formue.

Således vedtaget på stiftende generalforsamling afholdt den 6. oktober 2004, ændret ved bestyrelsesbeslutning den 15. december 2004, på ekstraordinær generalforsamling afholdt den 20. juni 2005, på ekstraordinær generalforsamling den 1. september 2005 samt ekstraordinær generalforsamling den 14. december 2005 samt ved bestyrelsesbeslutning den 9. februar 2006.

Godkendt af Finanstilsynet den 15. marts 2006.

Bestyrelsen:

Uffe Ellemann-Jensen Formand	Ingelise Bogason Næstformand	Bjarne Ammitzbøll
Ole Jørgensen	Villum Christensen	