

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

Investeringsforeningen ValueInvest Danmark indkalder hermed til ordinær generalforsamling torsdag den 12. april 2018, kl. 16.00.

Generalforsamlingen finder sted på Comwell - Aarhus, Værkmestergade 2, 8000 Aarhus C

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 formuerealiseringer 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

Årsrapporten med tilhørende revisionspåtegning kan rekvireres ved henvendelse til foreningens investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø eller kan downloades fra foreningens hjemmeside www.valueinvest.dk.

Bestyrelsen indstiller, at årsrapporten og det heri indeholdte forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer samt bestyrelsesmedlemmernes honorar godkendes.

Ad dagsordenens pkt. 3

Det indstilles at foreningens vedtægter ændres således:

- Under § 6 ændres ordlyden "*Foreningen er opdelt i følgende afdelinger, hvor "KL" efter afdelingens navn betyder, at der kan oprettes andelsklasser i afdelingen, jf. § 7.*" til "*Foreningen er opdelt i følgende afdelinger, hvor børsnoterede afdelinger/andelsklasser er UCITS-ETF'er, og hvor "KL" efter afdelingens navn betyder, at der kan oprettes andelsklasser i afdelingen, jf. § 7.*"

Investorer, der ikke til enhver tid opfylder betingelserne for at kunne være investor i en given afdeling eller andelsklasse, kan tvangsindløses."

- At følgende sætning i alle afdelinger under § 6 ændres fra: "*Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder depotbeviser*" til "*Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser*"
- § 9, stk. 7 ændres fra "*Ingen investor i foreningen har pligt til at lade sine andele indløse*" til "*Ingen investor, der opfylder betingelserne for at kunne være investor i en given afdeling eller andelsklasse har pligt til at lade sine andele indløse*".

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

Ad dagsordenens pkt. 4

På valg er Ole Steffensen, Bent Erik Carlsen og Jens Harck, der alle er villige til genvalg. Bestyrelsen indstiller til genvalg.

Ad dagsordenens pkt. 5

Bestyrelsen indstiller til genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 33 96 35 56).

--oo0oo--

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

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

I forbindelse med udbyttebetalingen tilbydes investorerne mulighed for automatisk geninvestering. Ønsker De at gøre brug heraf, beder vi Dem venligst informere Deres pengeinstitut herom.

Den 22. marts 2018

Bestyrelsen for
Investeringsforeningen ValueInvest Danmark

Bilag til dagsordenens pkt. 4 - Bestyrelseskandidater på valg til generalforsamlingen 2018

Navn, alder

Ole Steffensen, 53 år, Direktør

Uddannelse:

- 1988 – 1989: Danske Banks Akademi
- 1983 – 1985: Bankuddannet, 1 og 2 årig bankskole

Erhvervsbaggrund og kvalifikationer

- 1996 - : Direktør Olav W. Hansen A/S
- 1994 – 1996: Investeringschef i Jyske Bank A/S
- 1993 : Prokurist i Jyske Bank A/S (Silkeborg)
- 1991 : Fuldmægtig i Jyske Bank A/S (Silkeborg)

Øvrige ledelsesposter

- 2008 – : Bestyrelsesformand, Investeringsforeningen Valueinvest Danmark
- 2010 – : Bestyrelsesmedlem, Dit Pulterkammer Holding A/S
- 2008 – : Bestyrelsesformand, Boliginvestor A/S
- Derudover i bestyrelserne for Det Nissenske Familiefond, Egedal Maskinfabrik A/S, NTR Holding A/S, og Daniamant Holding A/S

Navn, alder

Jens Harck, 63 år, Direktør

Uddannelse:

- 2017 – : CBS Executive Bestyrelsesuddannelse
- 1997 : Ejendomsmægler
- 1986 : HD i Finansiering og kreditvæsen
- 1977 : Merkonom i Finansiering
- 1973 : Handelseksamen

Erhvervsbaggrund og kvalifikationer

- 2017 – : Direktør og ejer af JTH Consult ApS
- 2015 – 2017: Direktionsmedlem i Sønderjysk Forsikring G/S
- 2005 – 2015: Finansdirektør i Sønderjysk Forsikring G/S
- 1997 – 2005: Økonomi- og administrationschef i Sønderjysk Forsikring G/S
- 1994 – 1997: Direktør/ejer JTH Consult ApS
- 1993 – 1994: Projektkonsulent hos Consolidated Investment A/S
- 1987 – 1993: Direktør for Børsmæglerselskabet Børs Syd A/S
- 1983 – 1987: Fondschef i Sydbank A/S
- 1973 – 1983: Assistent, fuldmægtig og fondsarbitragør i Sydbank A/S

Øvrige ledelsesposter

- 2015 – 2017: Bestyrelsesformand, Sønderborg Ejendomsudvikling ApS
- 2015 – 2017: Bestyrelsesmedlem, IEC A/S og IEC2 ApS
- 2005 – : Bestyrelsesmedlem, Brink Development ApS
- 1998 – 2002: Bestyrelsesmedlem, Hansson Erhvervslejemål A/S
- 1998 – : Næstformand, Investeringsforeningen ValueInvest,
- 1994 – : Bestyrelsesmedlem, JTH Consult ApS

Navn, alder

Bent Erik Carlsen, 73 år

Uddannelse:

- 1978 HD i Regnskabsvæsen, CBS
- 1972 HD i Afsætningsøkonomi, CBS

Erhvervsbaggrund og kvalifikationer

- 2009 - 2016 Direktør B. Carlsen Shipping Aps
- 2002 - 2008 Direktør, i A.P.Møller Mærsk A/S
- 1981 - 2002 Direktør i en række datterselskaber i Air Liquide koncernen

Øvrige ledelsesposter

- 2009 - 2016 Medlem i SIF, Holland
- 1996 - 2012 Formand for Vestas Wind System A/S