

HALBERG-GUNDERSEN INVEST

VEDTÆGTER

Investeringsforeningen Halberg-Gundersen Invest

Navn og hjemsted

§ 1. Investeringsforeningens navn er Investeringsforeningen Halberg-Gundersen Invest (herefter "foreningen").

Stk. 2. Foreningen driver tillige virksomhed under binavnet: Investeringsforeningen HG Invest.

Stk. 3. Foreningens hjemsted er Frederiksberg Kommune.

Formål

§ 2. Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra offentligheden, at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af et medlem at indløse medlemmets andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. § 12.

Medlemmer

§ 3. Medlem af foreningen er enhver, der ejer en eller flere investeringsforeningsandele af foreningens formue (herefter "andele").

Hæftelse

§ 4. Foreningens medlemmer hæfter alene med det for deres andele indbetalte beløb og har derudover ingen hæftelse for foreningens forpligtelser.

Stk. 2. Foreningens afdelinger, jf. § 6, hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de fælles omkostninger. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er det på anden måde godtgjort, at en afdeling ikke kan opfylde sine forpligtelser efter 2. pkt., hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

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 kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelinger

§ 6. Foreningen har følgende afdeling:

Afdeling Globale Aktier

Afdelingen investerer fortrinsvis sine midler i danske og udenlandske aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked, som er medlem af "World Federation of Exchanges" (WFE) eller Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller et andet reguleret marked. Afdelingen benytter kontantindsud i pengeinstitutter.

Afdelingen kan investere indtil 10 % af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis. Afdelingen er udloddende og bevisudstedende. Afdelingen er optaget til handel på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

Afdelingen opfylder i øvrigt de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Lån

§ 7. Hverken foreningen eller en afdeling må optage lån.

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen på vegne af en enkelt afdeling dog:

- 1) optage kortfristede lån på højst 10 % af dens formue for at indløse medlemsandele, for at udnytte tegningsrettigheder, eller til midlertidig finansiering af indgåede handler og
- 2) optage lån på højst 10 % af formuen til erhvervelse af fast ejendom, der er absolut påkrævet for udøvelse af dens virksomhed.

Stk. 3. De samlede lån må højst udgøre 15 % af foreningens eller den enkelte afdelings formue.

Udlån og garantiforpligtelser

§ 8. Foreningen eller den enkelte afdeling må ikke yde lån eller stille garanti.

Stk. 2. Foreningen eller den enkelte afdeling kan dog påtage sig den hæftelse, der er forbundet med erhvervelse af aktier, der ikke er fuldt indbetalt. Sådanne hæftelser må ikke overstige 5 % af foreningens formue.

Andele i foreningen

§ 9. Andelene er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne i stykstørrelse på 100 kr. eller multipla heraf.

Stk. 2. Hver afdeling afholder samtlige omkostninger ved registrering i en værdipapircentral.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for medlemmets andel af foreningens formue.

Stk. 4. Andelene udstedes til ihændeoveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut/foreningen eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i foreningens bøger.

Stk. 5. Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6. Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 7. Intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine andele indløse.

Værdiansættelse og fastsættelse af indre værdi

§ 10. Værdien af foreningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) i henhold til kapitel 11 i lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets til enhver tid gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Stk. 2. Den indre værdi for en afdelings andele beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. stk. 1, med antal tegnede andele.

Stk. 3. Har bestyrelsen besluttet at udstede andele uden ret til udbytte (ex kupon), jf. § 11, stk. 1, fra medio januar indtil den ordinære generalforsamling fastsættes emissionsprisen og prisen ved eventuel indløsning af sådanne andele på grundlag af indre værdi, jf. stk. 1 og 2, efter fradrag af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår.

Emission og indløsning

§ 11. Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele og om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon). Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele. Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele.

§ 12. På et medlems forlangende skal foreningen indløse medlemmets andele af en afdelings formue.

Stk. 2. Foreningen kan udsætte indløsningen,
- når foreningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet, eller
- når foreningen af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

Stk. 3. Foreningen skal straks underrette Finanstilsynet, hvis foreningens eller en enkelt afdelings formue på grund af indløsning vil komme under 10 mio. kr.

Stk. 4. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

§ 13. Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, stk. 2, opgjort på emissionstidspunktet, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering og provision til formidlere og garantier af emissionen.

Stk. 2. Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, stk. 2, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Generalforsamling

§ 14. Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes enten i Storkøbenhavn eller på Fyn.

Stk. 3. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 10 % af det samlede pålydende af andele i foreningen eller en afdeling, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller foreningens revisor har anmodet derom.

Stk. 5. Generalforsamling indkaldes, og dagsorden bekendtgøres med mindst 8 dages og maksimalt 4 ugers skriftlig varsel til alle navnenoterede medlemmer, som har fremsat begæring herom og ved indrykning på foreningens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.

Stk. 6. I indkaldelsen skal foreningen angive tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, som angiver, hvilke anliggender generalforsamlingen skal behandle. Såfremt generalforsamlingen skal behandle forslag til vedtægtsændringer, skal forslaget væsentligste indhold fremgå af indkaldelsen.

Stk. 7. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 2 uger før generalforsamlingen gøres tilgængelig for medlemmerne, f.eks. ved fremlæggelse til eftersyn på foreningens kontor og/eller på foreningens hjemmeside.

Stk. 8. Medlemmer, der vil fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling skal fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse.

§ 15. Generalforsamlingen vælger en dirigent, som leder generalforsamlingen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

Stk. 2. Foreningen fører en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten. Generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift skal være tilgængelig for medlemmerne på foreningens kontor senest to uger efter generalforsamlingens afholdelse.

§ 16. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
3. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 19, stk. 7.
4. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisor.
7. Eventuelt.

§ 17. Ethvert medlem af foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos foreningen eller hos en af foreningen oplyst repræsentant senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i foreningen.

Stk. 2. Medlemmer kan kun udøve stemmeret for de andele hos foreningen som mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger eller deponeret hos depotselskabet.

Stk. 3. De beføjelser, foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelings medlemmer for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsrapport, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue og afdelingens overflytning, afvikling eller fusion samt andre spørgsmål, som 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 på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig, dateret og kan ikke gives for længere end 1 år. Fuldmagt kan tillige afgives elektronisk såfremt foreningen stiller den facilitet til rådighed for medlemmerne via foreningens hjemmeside. Fuldmagt til bestyrelsen skal dog gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Stk. 6. Intet medlem kan for sit eget vedkommende afgive stemme for mere end 40 % af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele for den afdeling, afstemningen vedrører, eller ved afstemning om fællesanliggender 40 % af det samlede pålydende af de i foreningen cirkulerende andele.

Stk. 7. Generalforsamlingen træffer beslutninger ved almindelig stemmeflerhed, med undtagelse af de i § 18 nævnte tilfælde.

Ændring af vedtægter, fusion og afvikling m.v.

§ 18. Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om en forenings afvikling, spaltning eller fusion af den ophørende forening, er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 2. Beslutning om ændring af vedtægternes regler for anbringelse af en afdelings formue, en afdelings afvikling, spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende enhed tilkommer på generalforsamlingen afdelingens medlemmer. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 3. Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, medmindre de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den efterfølgende generalforsamling, såfremt der ikke er nye dagsordenspunkter.

Bestyrelsen

§ 19. Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 7 medlemmer, der skal være ejere af andele.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand.

Stk. 3. Bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode af 1 år. Genvalg kan finde sted.

Stk. 4. Ethvert medlem af bestyrelsen afgang senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvori vedkommende fylder 70 år.

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. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Stk. 7. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

§ 20. Bestyrelsen har ansvaret for den overordnede ledelse af foreningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid.

Stk. 2. Bestyrelsen skal sørge for, at foreningens virksomhed udøves forsvarligt i overensstemmelse med loven og vedtægterne og skal herunder påse, at bogføringen og formueforvaltningen kontrolleres på en tilfredsstillende måde. Bestyrelsen skal tage stilling til, om foreningens formueforhold til enhver tid er forsvarlige i forhold til foreningens drift.

Stk. 3. Bestyrelsen skal give direktionen skriftlige retningslinjer for foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges.

Stk. 4. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt foreningen skal indgive ansøgning om optagelse til handel af foreningens andele i en eller flere afdelinger på et reguleret marked. Beslutningen skal angives i foreningens prospekt.

Stk. 5. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør, eller som Finanstilsynet påbyder.

Stk. 6. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige eller som Finanstilsynet foreskriver som betingelse for godkendelse.

Tegningsregler

§ 21. Foreningen tegnes af den samlede bestyrelse, af formanden i forening med et yderligere medlem af bestyrelsen eller direktør i foreningen eller en direktør i investeringsforvaltningsselskabet.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

Stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der udøver stemmeretten på foreningens finansielle instrumenter.

Administration

§ 22. Bestyrelsen ansætter en direktion til at varetage den daglige ledelse. Direktionen skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinjer og anvisninger.

Stk. 2. Bestyrelsen kan i stedet overlade den daglige ledelse til et investeringsforvaltningsselskab, således at de opgaver, der påhviler en forenings direktør, udføres af investeringsforvaltningsselskabets direktion. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et investeringsforvaltningsselskab.

Administrationsomkostninger

§ 23. Hver af foreningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne i forhold til den gennemsnitlige formueværdi pr. ultimo hver måned.

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 bestyrelsen og revision.

Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, IT, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskab må for hver afdeling ikke overstige 3,5 % af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret.

Depotselskab

§ 24. Foreningens finansielle instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depotselskab. Bestyrelsen vælger depotselskab, der skal godkendes af Finanstilsynet.

Stk. 2 Bestyrelsen træffer beslutning om ændring af valg af depotselskab.

Årsrapport, revision og overskud

§ 25. Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen for investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport, der i det mindste består af en ledelsesberetning, en ledelsespåtegning og et årsregnskab bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

Stk. 2. Foreningen udarbejder en halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt balance pr. 30. juni i overensstemmelse med gældende bekendtgørelser.

Stk. 3. Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen.

Stk. 4. Foreningen udleverer på begæring den reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport ved henvendelse til foreningens kontor.

§ 26. Udloddende afdelinger foretager en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning.

Stk. 2. Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges afdelingens formue, med mindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Stk. 3. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via medlemmets konto i det kontoførende institut.

Stk. 4. Retten til udbytte i en afdeling forældes, når udbyttet ikke er udbetalt/hævet senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen.

Stk. 5. Retten til udbytte af eventuelle fysiske investeringsbeviser i en afdeling forældes, når udbyttet ikke er udbetalt senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen.

Stk. 6. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til forøgelse af afdelingens formue.

Således vedtaget på den stiftende generalforsamling den 26. september 2014, og ændret foreningens ordinære generalforsamling den 9. marts 2015.

Bestyrelsen i Investeringsforeningen Halberg-Gundersen Invest

Ken L. Bechmann
(formand)

Charlotte Lindholm
(næstformand)

John Erik Rif