

SELSKABSMEDDELELSE nr. 5/2016



Nasdaq Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1007 København K

1/5

Sendt via Globe Newswire

Generalforsamling i Investeringsforeningen PFA Invest

København

15. februar 2016

Herved indkaldes til ordinær generalforsamling tirsdag den 1. marts 2016 kl. 16.00 i

Investeringsforeningen PFA Invest

Telefon

+45 39 17 50 00

e-mail

pfainvest@pfa.dk

Generalforsamlingen finder sted i PFA, Sundkrogsgade 4, 2100 København Ø.

Efter generalforsamlingen vil der være et let traktement.

CVR nr. 34 69 56 44

FT nr. 11 178

Dagsorden:

1. Valg af dirigent

2. Bestyrelsens beretning for det forløbne år

Bestyrelsen indstiller, at beretningen tages til efterretning.

3. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag om udlodning af udbytte samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar for 2015

Bestyrelsen indstiller, at årsrapporten for 2015 godkendes.

Bestyrelsen indstiller, at udlodning for 2015 som nedenfor beskrevet, jf. desuden årsrapportens side 8, godkendes.

Afdeling	kr. pr. andel
Korte Obligationer	-
Lange Obligationer	1,10
Kreditobligationer	8,00

SELSKABSMEDDELELSE nr. 5/2016

Danske Aktier	34,50
Globale Aktier	17,60
Højt Udbytte Aktier	11,10
Europa Value Aktier	14,50
Balance A	8,30
Balance B	11,70
Balance C	-

2/5

Bestyrelsen indstiller, at honoraret til bestyrelsen for 2015 på samlet 400.000 kr., jf. årsrapporten side 85, godkendes. Honoraret er fordelt med 200.000 kr. til bestyrelsesformanden og 100.000 kr. til hvert af de ordinære bestyrelsesmedlemmer.

Årsrapport 2015 er vedlagt som *bilag 1*.

4. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen

Bestyrelsen har stillet følgende forslag:

4.1 Bestyrelseshonorar 2016

Bestyrelsen indstiller, at honoraret til bestyrelsen for 2016 fastsættes til samlet 400.000 kr., hvoraf bestyrelsesformanden modtager et honorar på 200.000 kr. og de to ordinære bestyrelsesmedlemmer hver modtager et honorar på 100.000 kr.

4.2 Vedtægtsændringer

Som følge af implementeringen af UCITS V-direktivet i Danmark ved Lov nr. 1563 af 15. december 2015 - lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om investeringsforeninger m.v., lov om værdipapirhandel m.v. og forskellige andre love - skal følgende fremgå af foreningens vedtægter:

- På hvilke betingelser udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet kan finde sted og hvorledes investorerne beskyttes ved en sådan udskiftning.
- På hvilke betingelser udskiftning af depotselskab kan finde sted og hvorledes investorerne beskyttes ved en sådan udskiftning.

Investeringsfondsbranchen (IFB) har udarbejdet et forslag til tilføjelse til standardvedtægterne for investeringsforeninger, som opfylder ovennævnte krav. Tilføjelsen har været forelagt Finanstilsynet, som ikke har haft bemærkninger

hertil. I foreningens vedtægter foreslås således følgende ændringer i overensstemmelse med IFB's forslag.

3/5

§ 20 foreslås tilrettet som følger (ændringsforslag er nedenfor markeret med kursiv):

"§ 20. Bestyrelsen kan delegere den daglige ledelse af foreningen 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.

Stk. 2. Såfremt bestyrelsen enten ikke uddelegerer den daglige ledelse af foreningen til et investeringsforvaltningsselskab, jf. stk. 1, eller en allerede eksisterende uddelegation af den daglige ledelse ophører skal bestyrelsen ansætte en direktion til at varetage den daglige ledelse af foreningen. Direktionen skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinjer og anvisninger.

Stk. 3. Bestyrelsen kan trække delegationen efter stk. 1 tilbage og delegere den daglige ledelse af foreningen til et nyt investeringsforvaltningsselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et nyt investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 4. Foreningens aktiviteter skal ved udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet efter stk. 3 overdrages direkte fra det forhenværende investeringsforvaltningsselskab til foreningens nye investeringsforvaltningsselskab."

Derudover foreslås § 23 tilrettet som følger (ændringsforslag er nedenfor markeret med kursiv):

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

Stk. 2. Bestyrelsen træffer beslutning om ændring af valg af depotselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Foreningens aktiviteter skal i så tilfælde overdrages direkte fra det forhenværende depotselskab til det nye depotselskab."

Endelig foreslå der følgende mindre rettelse af redaktionel karakter i § 15 (ændringsforslag er markeret med kursiv):

4/5

”§ 15. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning for det forløbne år.
3. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 18, stk. 56.
4. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisor.
7. Eventuelt.”

Samt følgende mindre rettelse af redaktionel karakter i § 16, stk. 1, (ændringsforslag er markeret med kursiv):

”§ 16. En investors ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen er betinget af, at vedkommende besidder andele i foreningen på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er den dato, som ligger 1 uge før datoen for generalforsamlingens afholdelse. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at investoren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling 3 dage forud for afholdelsen. Adgangskort udstedes til den, der på registreringsdatoen i foreningens ejerbog er noteret som besidder af andele i foreningen, eller fra hvem foreningen har modtaget behørig meddelelse, der dokumenterer vedkommendes besiddelse af andelen i foreningen på registreringsdatoen, og som er angivet med henblik på ~~indfrielse~~ *indførelse* i foreningens ejerbog.”

Udkast til reviderede vedtægter i en ændringsmarkeret version er vedlagt som *bilag 2* til indkaldelsen.

Bestyrelsen indstiller godkendelse af forslagene til ændring af vedtægterne.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen

I henhold til vedtægternes § 18, stk. 3, afgår hvert år det bestyrelsesmedlem eller de bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst, regnet fra den pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgang ved lodtrækning. Genvalg kan finde sted.

SELSKABSMEDDELELSE nr. 5/2016

Bestyrelsesmedlem Rina Asmussen har fungeret længst. Rina Asmussen ønsker at genopstille.

Bestyrelsen indstiller genvalg af Rina Asmussen som bestyrelsesmedlem.

6. Valg af revisor

Bestyrelsen indstiller genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

7. Eventuelt

Indlæg *"En vanskelig start"* fra foreningens investeringsforvaltningsselskab v/ seniorstrateg Rasmus Pilegaard, PFA Asset Management A/S, om forventningerne til 2016.

Tilmelding til generalforsamlingen og bestilling af adgangskort eller fuldmagtsafgivelse kan ske fra og med den 15. februar 2016 på investorportalen på www.pfainvest.dk eller ved henvendelse til foreningen på tlf. 39 17 63 95 og skal ske **senest den 26. februar 2016**. Fuldmagtsblanket er vedlagt som bilag 3 til indkaldelsen.

Ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen er desuden betinget af, at man besidder andele i foreningen mindst 1 uge før datoen for generalforsamlingens afholdelse, dvs. den 23. februar 2016.

Dagsorden og tilhørende bilag, herunder årsrapport for 2015 med tilhørende revisionspåtegning, samt fuldstændige forslag vil være fremlagt til eftersyn på foreningens kontor fra og med 15. februar 2016 samt være tilgængelige på pfainvest.dk fra samme dato.

København, den 15. februar 2016

Bestyrelsen for
Investeringsforeningen PFA Invest