

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
i
Investeringsforeningen Stonehenge

Investeringsforeningen Stonehenge indkalder hermed til ekstraordinær generalforsamling den 11. maj 2012, kl. 10.00 hos BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø.

Dagsorden for den ekstraordinære generalforsamling er som følger:

1. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
2. Eventuelt.

Dagsordenens punkt 1

Bestyrelsen genfremsætter forslag om, at foreningens vedtægter i det hele overføres til Finanstilsynets standardvedtægter. Denne overførsel betyder blandt andet:

- at nogle bestemmelser, hvis indhold følger direkte af gældende lovgivning udgår fra vedtægterne,
- at der er indsat bestemmelser i de foreslåede vedtægter, hvis indhold følger direkte af gældende lovgivning,
- at ordlyden af gældende vedtægtsbestemmelser foreslås justeret, dog således at det materielle indhold af de foreslåede bestemmelser er overensstemmende med det materielle indhold af de gældende, samt
- at bestemmelser får nye paragrafnumre i de foreslåede vedtægter.

Endvidere foreslår bestyrelsen følgende materielle ændringer i foreningens vedtægter (der henvises til §-numre i de foreslåede vedtægter:

a. § 6 under "Afdelinger og andelsklasser"

Fra afdelingsbetegnelserne foreslås ordet "afdeling" udeladt efter ønske fra Finanstilsynet

Investeringspolitikken for **Globale Aktier** foreslås ændret til:

"Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen kan placere midler i:

- *Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder depotbeviser*
- *Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning*
- *Andele udstedt af andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen*
- *Likvide midler, herunder valuta*

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- *Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område*
 - *Markedet skal være godkendt af Finanstilsynet*
- Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.*

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU reguleringen.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

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

Investeringspolitikken for **Globale Obligationer** foreslås ændret til:

”Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- Andele udstedt af andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingen kan ikke placere midler i:

- Præmieobligationer
- Konvertible obligationer

Afdelingen kan maksimalt placere 50 % af midlerne i virksomhedsobligationer.

Afdelingen kan placere over 35 % af sin formue i værdipapirer, udstedt eller garanteret af et land, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være godkendt af Finanstilsynet

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og kan foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, angivne rammer for investering i fordringer m.v.”

Investeringspolitikken for **Value Mix Akkumulerende** foreslås ændret til:

”Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen kan placere midler i:

- *Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder depotbeviser*
- *Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter*
- *Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning*
- *Pengemarkedsinstrumenter*
- *Andele udstedt af andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen*
- *Likvide midler, herunder valuta*

Afdelingen kan ikke placere midler i:

- *Præmieobligationer*
- *Konvertible obligationer*

Afdelingen kan maksimalt placere 50 % af midlerne i virksomhedsobligationer.

Afdelingen kan placere over 35 % af sin formue i værdipapirer, udstedt eller garanteret af et land, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- *Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område*
- *Markedet skal være godkendt af Finanstilsynet*

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og kan foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.”

b. § 7 under "Afdelinger og andelsklasser"

Der foreslås indsat en generel hjemmel til etablering af andelsklasser i foreningen. Som følge af etableringen af denne adgang, er der indsat en række konsekvensrettelser i vedtægterne som helhed.

c. § 14 under "Generalforsamling"

- d. I bestemmelsen i stk. 4 ændres minoritetskravet fra "...25 % af det samlede pålydende..." til "...5 % af det samlede pålydende..."

Bestemmelsen i stk. 5 foreslås ændret til: "*Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 3 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom og ved indrykning på foreningens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.*"

e. § 17 under "Generalforsamling"

Bestemmelsen i stk. 2 foreslås ændret til: "*Medlemmer kan kun udøve stemmeret for de andele, som 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger*"

f. § 18 under "Ændringer af vedtægter, fusion og afvikling m.v."

Bestemmelserne i stk. 1-3 foreslås ændret til: "*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."

g. § 19 under "Bestyrelsen"

Bestemmelsen i stk. 3 foreslås ændret til: "*Hvert år afgår det bestyrelsesmedlem, der har fungeret længst, regnet fra den pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangens ved lodtrækning. Genvælg kan finde sted.*"

h. § 23 under "Administrationsomkostninger"

Bestemmelsen i stk. 5 foreslås ændret til: "*De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet må for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 7 % af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret*"

Forslagene om vedtægtsændringerne blev vedtaget på foreningens ordinære generalforsamling den 10. april 2012, men da halvdelen af foreningens formue ikke var repræsenteret på generalforsamlingen, genfremsættes forslagene til endelig vedtagelse på den hermed indkaldte ekstraordinære generalforsamling, jf. vedtægternes § 18.

De fuldstændige vedtægtsforslag kan rekvireres hos foreningens investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S eller findes på hjemmesiden www.stonehenge.dk.

Adgang til generalforsamlingen har medlemmer af foreningen, som senest 5 dage før generalforsamlingen har tilmeldt sig til investeringsforvaltningsselskabet på telefon 77 31 94 10 eller sendt en e-mail til info@stonehenge.dk. Navn, adresse og telefonnummer bedes oplyst.

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

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

18. april 2012
Bestyrelsen
Investeringsforeningen Stonehenge