

November 2015

## Valgregulativ

### Valg af investorrepræsentant til bestyrelsen i Danske Invest Management A/S (investorforum)

Dette valgeregulativ er fastlagt af bestyrelsen for Danske Invest Management A/S i henhold til selskabets vedtægter.

Valget af investorrepræsentant gennemføres i overensstemmelse med dette valgeregulativ samt i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel virksomhed.

#### § 1 Valgret

*Stk. 1.* Investorerne i de

- investeringsforeninger og
- kapitalforeninger,

som Danske Invest Management A/S administrerer, vælger via et investorforum en investorrepræsentant til bestyrelsen for Danske Invest Management A/S, jf. § 98 i lov om finansiel virksomhed.

*Stk. 2.* En investorrepræsentant vælges for en periode på 3 år ad gangen og afgår ved valgperiodens udløb i forbindelse med den ordinære generalforsamling, som tilfældet er for de øvrige medlemmer af selskabets bestyrelse. Genvalg kan finde sted. Investorrepræsentanten afgår dog senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvori vedkommende fylder 70 år, som tilfældet er for de øvrige medlemmer af bestyrelsen, jf. vedtægternes § 8, stk. 4.

#### § 2 Stemmeret og antal stemmer

*Stk. 1.* Ved valg af investorrepræsentant stemmer hver investor i forhold til dennes relative andel af den samlede formue, som Danske Invest Management A/S administrerer, jf. § 98, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed.

*Stk. 2.* Investors stemmeantal opgøres på grundlag af den indre værdi af investors navnenoterede andele i foreninger administreret af Danske Invest Management A/S på en af selskabet forud fastlagt dato (Skæringsdatoen). For andele, hvis indre værdi angives i anden valuta end DKK, omregnes indre værdi til DKK efter valutakursen offentliggjort på Nationalbankens hjemmeside på Skæringsdatoen.

*Stk. 3.* En investor skal stemme samlet med sine andele.

*Stk. 4.* Hvis andele ejes af flere investorer i sameje, kan stemmeretten kun udøves i fællesskab.

*Stk. 5.* De stemmeberettigede investorer kan lade sig repræsentere ved fuldmægtig. Danske Invest Management A/S fastsætter de nærmere formkrav for afgivelse af fuldmagt.

### **§ 3 Valgbarhed og opstilling af kandidater**

*Stk. 1.* Enhver stemmeberettiget investor kan opstille en kandidat til valg af investorrepræsentant. Endvidere har investor- og forbrugerorganisationer, bl.a. Dansk Aktionærforening og Forbrugerrådet, adgang til hver især at opstille en kandidat til valget.

*Stk. 2.* Kandidater skal være myndige personer og opfylde de øvrige krav, der måtte følge af lovgivningen samt Danske Invest Management A/S' vedtægter.

*Stk. 3.* Hver indstillingsberettiget kan kun opstille én kandidat til valget.

*Stk. 4.* Den nærmere tidsfrist samt proces for opstilling af kandidater vil fremgå af hjemmesiden [www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk) under valgprocessen.

*Stk. 5.* Såfremt der inden for fristen ikke opstilles kandidater, bortfalder valget. Bestyrelsen i Danske Invest Management A/S vil i denne situation være uden investorrepræsentant i den kommende valgperiode. Nyt valg af investorrepræsentant afholdes i forbindelse med udløbet af den valgperiode, for hvilken der ikke er valgt en investorrepræsentant.

### **§ 4 Valgudskrivelse og opstilling af kandidatforslag**

*Stk. 1.* Senest 4 uger inden påbegyndelse af stemmeafgivning indrykker Danske Invest Management A/S bekendtgørelse om det forestående valg på hjemmesiden [www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk) samt eventuelle lignende elektroniske medier og/eller systemer for gennemførelse af elektronisk valg, som Danske Invest Management A/S finder hensigtsmæssigt, samt eventuelt i et eller flere dagblade efter Danske Invest Management A/S' beslutning.

*Stk. 2.* Bekendtgørelse efter stk. 1 skal indeholde oplysning om, hvordan valget afvikles med angivelse af tidsfristen for stemmeafgivelse.

*Stk. 3.* Bekendtgørelsen efter stk. 1 skal indeholde en opfordring til at indsende eventuelle kandidatforslag inden udløbet af en af Danske Invest Management A/S fastsat frist på mindst 14 dage fra bekendtgørelsen i stk. 1 om det forestående valg.

*Stk. 4.* For at en kandidat kan opstilles, skal forslagsstilleren over for Danske Invest Management A/S dokumentere sin opstillingsret, og kandidaten skal skriftligt erklære over for Danske Invest Management A/S, at denne er villig til at modtage valg.

### **§ 5 Gennemførelse af valget**

*Stk. 1.* Danske Invest Management A/S oplyser på hjemmesiden [www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk) om de opstillede kandidater samt valgets gennemførelse, herunder stemmeperiode og afstemningsform. Kandidaterne oplyses efter efternavn i alfabetisk orden med oplysning om navn, fødselsår, uddannelsesmæssig baggrund, nuværende beskæftigelse samt eventuelle andre relevante ledelsesmæssige hverv. Endvidere oplyses det, hvem der har opstillet kandidaten til valget.

*Stk. 2.* Er der ikke opstillet mere end en kandidat, betragtes den opstillede kandidat som valgt uden afstemning.

*Stk. 3.* Er der opstillet mere end en kandidat, skal der gennemføres afstemning om valg af investorrepræsentant. Valg af investorrepræsentant kan efter Danske Invest Management A/S' nærmere beslutning gennemføres helt eller delvist ved elektronisk afstemning eller på skriftligt grundlag eller eventuelt en kombination heraf.

*Stk. 4.* Afstemningen gennemføres over en periode, der fastsættes nærmere af Danske Invest Management A/S. Perioden skal mindst være på 7 dage.

*Stk. 5.* Danske Invest Management A/S drager omsorg for, at oplysninger om, hvilke kandidater der er opstillet til valg af investorrepræsentant, er tilgængelige for investorerne gennem hele valgperioden.

*Stk. 6.* Der kan ikke afgives stemme på andre kandidater end de opstillede.

*Stk. 7.* Ved valget afgives stemme enten skriftligt ved at udfylde en fortrykt stemmeformular, der indsendes i underskrevet stand til Danske Invest Management A/S, eller elektronisk på et af selskabets nærmere angivet elektronisk medie. Ved afgivelse af skriftlig stemme skal stemmeformularen fremsendes i kuvert mærket "Valg af investorrepræsentant" og være Danske Invest Management A/S i hænde senest den sidste dag i stemmeperioden kl. 16.00.

*Stk. 8.* Stemmeformular udarbejdes af Danske Invest Management A/S og kan af investor udskrives fra hjemmesiden [www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk). For at være gyldig skal stemmeformularen underskrives af investor.

*Stk. 9.* Optælling af stemmer foretages af Danske Invest Management A/S og kontrolleres af selskabets interne revision. Eventuel tvivl vedrørende afstemningens lovlighed og stemmeafgivningen afgøres af intern revision.

*Stk. 10.* Skulle to kandidater opnå samme antal stemmer, foretages lodtrækning af intern revision.

*Stk. 11.* Har ingen af de opstillede kandidater opnået nogen stemme, er ingen af kandidaterne valgt. Bestyrelsen i Danske Invest Management A/S vil i denne situation være uden investorrepræsentant i den kommende valgperiode. Nyt valg af investorrepræsentant afholdes i forbindelse med udløbet af den valgperiode, for hvilken der ikke er valgt en investorrepræsentant.

*Stk. 12.* Offentliggørelse af, hvem der er valgt, bekendtgøres senest 14 dage efter valgperiodens afslutning på hjemmesiden [www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk). Valgresultatet meddeles endvidere direkte til de opstillede kandidater.

## **§ 6 Øvrige bestemmelser**

*Stk. 1.* Den efter § 5 valgte kandidat indtræder i Danske Invest Management A/S' bestyrelse på førstkommende bestyrelsesmøde efter valget.

*Stk. 2.* Den valgte kandidat skal efter valget godkendes af Finanstilsynet som værende egnet og hæderlig (fit & proper). Såfremt kandidaten ikke kan opnå Finanstilsynets godkendelse, kan denne

ikke have sæde i bestyrelsen i Danske Invest Management A/S. I tilfælde heraf gennemfører Danske Invest Management A/S hurtigst muligt et nyt opstillingsforløb og efterfølgende nyvalg. Valget gælder frem til udløbet af den ordinære valgperiode.

*Stk. 3.* Den valgte kandidat anmeldes af Danske Invest Management A/S til Erhvervsstyrelsen.

*Stk. 4.* Såfremt den valgte investorrepræsentant udtræder af bestyrelsen i utide, skal bestyrelsen i Danske Invest Management A/S inden for et halvt år tage initiativ til afholdelse af nyt valg af investorrepræsentant. Valget gælder frem til udløbet af den ordinære valgperiode.

*Stk. 5.* Ændringer af dette valgregulativ besluttet af bestyrelsen for Danske Invest Management A/S.

Den 24. november 2015

Bestyrelsen for Danske Invest Management A/S