

Ordinær generalforsamling i Kapitalforeningen TRP-Invest

Kapitalforeningen TRP-Invest afholder ordinær generalforsamling **tirsdag, den 12. april 2022 kl. 10.00** hos Nykredit Portefølje Administration A/S, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V.

Dagsorden

1. Fremlæggelse af årsrapport herunder ledelsens beretning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer til godkendelse samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar
 2. Forslag fremsat af bestyrelsen – se nedenfor
 3. Valg af medlemmer til bestyrelsen
 4. Valg af revision
 5. Eventuelt
- Ad 2: Bestyrelsen vil fremsætte forslag om ændring af foreningens vedtægter – der henvises til vedhæftede oversigt over indholdet af de væsentligste ændringer. Herudover henvises til foreningens hjemmeside, hvor det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer vil fremgå.
- Ad 3: Alle bestyrelsesmedlemmer er på valg og er villige til genvalg.
- Ad 4: Bestyrelsen foreslår genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab som revisor.

Dagsorden samt den reviderede årsrapport med tilhørende revisionspåtegning samt de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer er tilgængelige på foreningens hjemmeside, trpinvest.dk eller ved henvendelse til foreningens kontor, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V., tlf. 44 55 91 10. Den reviderede årsrapport med tilhørende revisionspåtegning fremsendes til alle navnenoterede investorer, der fremsætter begæring herom.

Tilmelding til generalforsamlingen kan ske ved henvendelse til foreningens kontor, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V eller på tlf. 44 55 91 10 senest 5. april 2022.

Investorer kan kun udøve stemmeret for de andele, som én uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i foreningens register over investorer.

København, den 24. marts 2022

Bestyrelsen

Kapitalforeningen TRP-Invest

Væsentlige forslag til behandling på generalforsamlingen for Kapitalforeningen TRP Invest:

Bestyrelsen foreslår foreningens vedtægter ændret således, at:

1. ordlyden i § 2 ændres fra

"Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelser herom for en eller flere investorer at skabe et afkast ved investering i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter omfattet af bilag 5 i lov om finansiel virksomhed."

til:

"Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelser herom for en eller flere investorer at skabe et afkast ved investering i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter omfattet af bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter."

Ændringen sker som følge af en opdatering af lovhenviisningen.

2. der indsættes en ny § 5, stk. 2:

" Foreningens afdelinger kan anvende gearing inden for de af bestyrelsen fastsatte rammer. Oplysninger om gearing i den enkelte afdeling fremgår af investoroplysningerne for den respektive afdeling. Alternativt kan oplysninger om gearing for den enkelte afdeling indhentes hos foreningens forvalter."

Ændringen betyder, at foreningens afdelinger kan anvende gearing inden for rammer fastsat af bestyrelsen.

Endvidere er der foretaget sproglige præciseringer og redaktionelle ajourføringer.

o-o-0-o-o

De fuldstændige forslag til vedtægtsændringer er tilgængelige på foreningens hjemmeside trpinvest.dk

Vedtægter

for

Kapitalforeningen TRP-Invest

Navn og hjemsted

§ 1 Foreningens navn er Kapitalforeningen TRP-Invest.

Stk. 2 Foreningen opererer tillige under binavnet Specialforeningen TRP-Invest (kapitalforening).

Stk. 3 Foreningens hjemsted er Københavns Kommune.

Formål

§ 2 Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelser herom for en eller flere investorer at skabe et afkast ved investering i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter omfattet af [bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter](#). ~~[bilag 5 i lov om finansiel virksomhed](#).~~

Investorer

§ 3 Investorer i foreningen er enhver, som ejer en eller flere andele af foreningens formue (herefter "andele").

Stk. 2 Foreningens afdelinger retter sig mod detailinvestorer, semi-professionelle og professionelle investorer.

Hæftelse

§ 4 Foreningens investorer hæfter alene med deres indskud 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 omkostninger, der er fælles for afdelingerne i foreningen. 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 og forvalter hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

§ 5 Investeringerne i hver afdeling foretages i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde § 3, stk. 1, nr. 11 og vedtægternes § 6.

Stk. 2 *Foreningens afdelinger kan anvende gearing inden for de af bestyrelsen fastsatte rammer. Oplysninger om gearing i den enkelte afdeling fremgår af investoroplysningerne for den respektive afdeling. Alternativt kan oplysninger om gearing for den enkelte afdeling indhentes hos foreningens forvalter.'*

Stk. ~~32~~ De for en afdeling fastsatte risikorammer kan overskrides, når sådanne overskridelser følger af grunde, som den pågældende afdeling ikke har indflydelse på eller som følge af, at afdelingen udnytter tegningsrettigheder knyttet til finansielle instrumenter, der indgår i afdelingens formue. Såfremt en sådan overskridelse er nedbragt senest 8 bankdage efter overskridelsen, anses hændelsen ikke som en overskridelse af afdelingens risikorammer og skal ikke offentliggøres.

Stk. ~~43~~ Såfremt det af generalforsamlingen er besluttet at likvidere en afdeling, kan bestyrelsen træffe beslutning om, at investeringsrammerne for afdelingen som angivet i § 6 ikke skal overholdes.

Afdelinger og andelsklasser

§ 6 Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

Stk. 1 **Global High Yield Bonds**

Global High Yield Bonds placerer sine midler i henhold til §§ 157 a og 157 b, stk. 2 i lov om finansiell virksomhed. Afdelingen investerer primært i erhvervsobligationer, præferencaktier, konvertible obligationer, obligationer med tilknyttede warrants, strukturerede udstedelser eller lignende værdipapirer.

Værdipapirerne skal have fået adgang til eller være optaget til handel på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges eller medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller være handlet på et andet reguleret marked i Den Europæiske Union, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt. Endvidere kan værdipapirerne handles på det amerikanske OTC – Fixed Income marked, reguleret af FINRA. Afdelingen kan tillige investere i amerikanske Rule 144A-udstedelser, hvortil er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for 1 år registreres hos Securities and Exchange Commission (SEC) i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC - Fixed Income marked. Herudover kan afdelingen investere i finansielle instrumenter optaget til handel på de i bilag 1 godkendte markeder.

Investeringer på det amerikanske OTC - Fixed Income marked vil primært blive foretaget i udstedelser med en størrelse på USD 25 mio. eller derover. Kreditvurderingen af værdipapirerne i afdelingen vil primært være lavere end BBB hos Standard & Poor's eller tilsvarende hos Moody's eller et andet internationalt anerkendt kreditvurderingsbureau. Afdelingen kan investere i udstedelser med en kreditvurdering lig med eller højere end BBB. Afdelingen vil foretage investeringer i såvel likvide som mindre likvide værdipapirer i det amerikanske OTC - Fixed Income marked.

Op til 10% af afdelingens midler kan anbringes i værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen må ikke optage lån. Afdelingen kan dog optage kortfristede lån på højst 10% af afdelingens formue, bortset fra lån med investeringsformål.

Afdelingen må ikke stille garantier for tredjemand eller yde lån.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis og foretage udlån af værdipapirer.

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, forvalter, investeringsrådgiver, formidling, markedsføring, revision, it, offentlige myndigheder og depositar må for afdelingen ikke overstige 2,0% af den højeste formueværdi i afdelingen inden for et regnskabsår.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

§ 7 En afdeling kan opdeles i andelsklasser, hvortil der kan være knyttet klassespecifikke aktiver.

Stk. 2 En andelsklasse har ikke fortrinsret til nogen andel af afdelingens formue og heller ikke til eventuelle klassespecifikke aktiver. Andelsklassen har alene ret til en del af afkastet af formuen, herunder en del af afkastet af den fælles portefølje og afkastet af de klassespecifikke aktiver.

Stk. 3 En afdeling kan have forskellige typer andelsklasser efter bestyrelsens beslutning, jf. § 22, stk. 4. Andelsklasserne kan indbyrdes variere på følgende karakteristika:

1. Denominering i valuta.
2. De typer af investorer andelsklasserne markedsføres overfor.
3. Løbende omkostninger, der overholder reglerne i § 5 i bekendtgørelse om andelsklasser i danske UCITS.
4. Emissionstillæg og indløsningsfradrag, der overholder reglerne i § 5 i bekendtgørelse om andelsklasser i danske UCITS, og reglerne i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v.
5. Prisberegningsmetode, jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v.
6. Klassespecifikke aktiver, der alene kan være afledte finansielle instrumenter samt en kontantbeholdning til brug for klassens løbende likviditetsbehov.
7. Udlodningsprofil (akkumulerende eller udloddende).
8. Minimumsinvestering.

9. Andre karakteristika end de i nr. 1-8 anførte, hvis foreningen kan godtgøre, at investorer i en andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse.

Stk. 4 Foreningen skal enten på sin hjemmeside eller forvalterens hjemmeside oplyse om andelsklassernes karakteristika, der gælder for hver andelsklasse, og om principperne for fordeling af omkostninger mellem andelsklasserne.

Andele i foreningen

§ 8 Andele i bevisudstedende afdelinger

Andelene er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne med en pålydende værdi på kr. 10.000 eller multipla heraf, medmindre andet er anført herunder.

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

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

Stk. 4 Foreningsandelene skal lyde på navn og noteres i foreningens register over investorer.

Stk. 5 Andelene er frit omsættelige og negotiable inden for investorkredsen fastlagt i § 3, stk. 2.

Stk. 6 Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 7 Ingen investor i foreningen har pligt til at lade sine andele indløse.

§ 9 Andele i kontoførende afdelinger

I kontoførende afdelinger er andelenes pålydende på 100 kr., medmindre andet er anført herunder.

Stk. 2 De til et indskud svarende antal andele forekommer ved en omregning af indskuddet i forhold til den værdi, som en andel af den pågældende afdelings formue har på indskudstidspunktet.

Stk. 3 En investors indskud og beregnede andele registreres på en konto i foreningen lydende på investorens navn. Kontoen kan på foreningens vegne føres af en værdipapircentral.

Stk. 4 Foreningen eller værdipapircentralen udsteder en udskrift af sine bøger. Udskriften tjener som dokumentation for investorens indskud og andele.

Stk. 5 Indskud/andele i en kontoførende afdeling kan ikke overdrages eller på anden måde omsættes.

Stk. 6 Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 7 Ingen investor i foreningen har pligt til at lade sine andele indløse.

Stk. 8 Minimumsindskuddet i afdelingen udgør 1.000.000,00 kr.

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi

§ 10 Værdien af foreningens aktiver og forpligtelser værdiansættes, indregnes og måles af forvalteren i henhold til reglerne om årsrapport og revision i lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om registrering i Finanstilsynets register over vurderingsekspertter og Kommissionens delegerede forordning nr. 231/2013/EU af 19. december 2012 om udbygning af Europa Parlamentets og Rådets direktiv 2011/61/EU for så vidt angår undtagelser, generelle vilkår for drift, depositarer, gearing, gennemsigtighed og tilsyn.

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

Stk. 3 Den indre værdi for en andelsklasses andele beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i andelsklassen.

Stk. 4 Forvalteren af foreningen oplyser investorerne om værdiansættelsen og beregningen af den indre værdi ved at sende materialet til hver enkelt investor eller gøre oplysningerne tilgængelige på foreningens hjemmeside eller på forvalterens hjemmeside.

Emission og indløsning

§ 11 Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele. Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele. Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele.

Stk. 2 Foreningen offentliggør emissionspriser mindst hver 14. dag.

Stk. 3 Bestyrelsen skal, før den træffer beslutning om emission, vurdere, om emissionen vil være forsvarlig og forenelig med en afdelings formueforhold, investeringsstrategi og investeringsmuligheder samt investorernes interesse. Bestyrelsen kan på sådant grundlag beslutte, at emission ikke skal foretages, eller at en emission skal begrænses til et antal andele fastsat af bestyrelsen. Bestyrelsens beslutning må ikke være båret af usaglige hensyn eller medføre en forskelsbehandling af ligestillede potentielle investorer, der ønsker at tegne andele i foreningen.

§ 12 På en investors forlangende skal foreningen indløse investorens andel af en afdelings formue.

Stk. 2 Foreningen offentliggør indløsningspriser mindst hver 14. dag.

Stk. 3 Foreningen kan udsætte indløsningen for en eller flere afdelinger,

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

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

§ 13 *Dobbeltprismetode*

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, stk. 2 - 4, jf. stk. 1, 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 samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Stk. 2 Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, stk. 2 - 4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsning.

Stk. 3 Foreningen offentliggør emissionsprisen og indløsningsprisen på foreningens eller forvalterens hjemmeside.

§ 14 *Enkeltprismetode*

Foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § 10, stk. 2 - 4, jf. stk. 1, af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen og indløsningsprisen til indre værdi, jf. § 10, stk. 2 - 4, jf. stk. 1, på det førstkommande opgørelsestidspunkt.

Stk. 2 Foreningen offentliggør emissionsprisen og indløsningsprisen på foreningens eller forvalterens hjemmeside.

§ 15 *Modificeret enkeltprismetode*

Foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter den modificerede enkeltprismetode af anmodninger om emission og indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen og indløsningsprisen til indre værdi, jf. § 10, stk. 2 - 4, jf. stk. 1, på det førstkommande opgørelsestidspunkt. Foreningen kan tillægge et gebyr til betaling af markedsføring og af finansielle formidlere til emissionsprisen.

Stk. 2 Hvis periodens nettoemissioner overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen til den indre værdi, § 10, stk. 2 - 4, jf. stk. 1, tillægge et gebyr til dækning af handelsomkostninger til emissionsprisen. Hvis periodens nettoindløsninger overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen til den indre værdi, jf. § 10, fratække et gebyr til dækning af handelsomkostninger fra indløsningsprisen. Foreningens bestyrelse fastlægger størrelsen af gebyret ved emission og indløsning.

Stk. 3 Foreningen offentliggør emissionsprisen og indløsningsprisen på foreningens eller forvalterens hjemmeside.

Generalforsamling

§ 16 Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2 Generalforsamling afholdes i Storkøbenhavn.

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

- Stk. 4 Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når investorer, der tilsammen ejer mindst 5% af det samlede pålydende af andele i foreningen/i en afdeling/i en andelsklasse, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller foreningens revisor har anmodet herom.
- Stk. 5 Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 2 ugers og maksimalt 4 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom, og ved indrykning på foreningens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.
- Stk. 6 I indkaldelsen skal angives 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 denne gøres tilgængelige for investorerne.
- Stk. 8 Investorer, der vil fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling, skal fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar i året for generalforsamlingens afholdelse.
- § 17 Bestyrelsen udpeger 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 investorerne på foreningens kontor senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse.
- § 18 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
1. Fremlæggelse af årsrapport herunder ledelsens beretning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer til godkendelse samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar
 2. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen
 3. Valg af medlemmer til bestyrelsen
 4. Valg af revision
 5. Eventuelt
- § 19 Enhver tilmeldt investor i foreningen har ret til sammen med en evt. rådgiver at deltage i generalforsamlingen. Tilmelding skal ske til foreningens forvalter senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i foreningen.
- Stk. 2 Investorer kan kun udøve stemmeret for de andele, som 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i foreningens register over investorer.

- Stk. 3 De beføjelser, som foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelings investorer for så vidt angår godkendelse af afdelingens regnskab, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue, afdelingens overflytning, likvidation, fusion eller spaltning samt andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.
- Stk. 4 De beføjelser, som foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en andelsklasses investorer for så vidt angår ændring af andelsklassens specifikke karakteristika, andelsklassens likvidation og andre spørgsmål, der udelukkende vedrører andelsklassen.
- Stk. 5 Hver investor har 1 stemme for hver kr. 100 pålydende andele i afdelinger/andelsklasser, der er denomineret i danske kroner. I afdelinger eller andelsklasser, der er denomineret i anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den nominelle værdi af investors antal andele med den officielt fastsatte valutakurs mod danske kroner på den af Danmarks Nationalbank opgjorte liste over valutakurser 1 uge forud for generalforsamlingen, og dividere resultatet med 100. Det således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Hver investor har dog mindst 1 stemme.
- Stk. 6 Enhver investor har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret.
- Stk. 7 Generalforsamlingen træffer beslutning ved almindelig stemmeflerhed, med undtagelse af de i § 20 nævnte tilfælde.
- Stk. 8 Der gælder ingen stemmeretsbegrænsning.
- Stk. 9 Stemmeret kan ikke udøves for de andele, som en afdeling ejer i andre afdelinger i foreningen.
- Stk. 10 Ingen må foretage lyd- og billedoptagelser på generalforsamlingen uden bestyrelsens udtrykkelige samtykke.

Ændring af vedtægter, fusion, spaltning og likvidation m.v.

- § 20 Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om foreningens likvidation eller fusion, er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, der er afgivet, som af den del af formuen, der er repræsenteret på generalforsamlingen.
- Stk. 2 Beslutning om ændring af vedtægternes regler for anbringelse af en afdelings formue, en afdelings likvidation, spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende enhed tilkommer på generalforsamlingen afdelingens investorer. Beslutning om ændring er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, der er afgivet, som af den del af afdelingens formue, der er repræsenteret på generalforsamlingen.
- Stk. 3 Beslutning om ændring af vedtægternes regler for en andelsklasses specifikke karakteristika og en andelsklasses likvidation, tilkommer på generalforsamlingen investorer i andelsklassen. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, der er afgivet, som af den del af andelsklassens formue, der er repræsenteret på generalforsamlingen.
- Stk. 4 Beslutning om fusion træffes uanset § 20, stk. 1 for den fortsættende enhed af bestyrelsen.

Bestyrelsen

- § 21 Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 5 medlemmer.
- Stk. 2 Bestyrelsen vælger selv sin formand.
- Stk. 3 Hvert år er samtlige bestyrelsesmedlemmer på valg. Genvalg kan finde sted.
- Stk. 4 Ethvert medlem af bestyrelsen afgår senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvori vedkommende fylder 70 år.
- Stk. 5 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. 6 Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.
- § 22 Bestyrelsen har ansvaret for den overordnede ledelse af foreningens anliggender.
- Stk. 2 Bestyrelsen skal sørge for, at foreningens virksomhed udøves forsvarligt i overensstemmelse med lovgivningen og vedtægterne.
- Stk. 3 Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør, eller som offentlige myndigheder påbyder. Endvidere er bestyrelsen bemyndiget til at ajourføre bilag 1.
- Stk. 4 Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og andelsklasser i nye afdelinger, samt andelsklasser i eksisterende afdelinger, hvor generalforsamlingen tidligere har truffet beslutning om, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser, og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige, eller som offentlige myndigheder foreskriver.
- Stk. 5 Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt foreningen skal indgive ansøgning om optagelse til handel af andele i en eller flere afdelinger eller andelsklasser på et reguleret marked. Det er alene generalforsamlingen, der er bemyndiget til at træffe beslutning om at afnotere en afdeling eller en andelsklasse fra et reguleret marked.
- Stk. 6 Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage foreløbig udlodning i foreningens afdelinger, jf. § 28, stk. 3.

Administration/forvalter

- § 23 Bestyrelsen skal udpege en forvalter, som har tilladelse til at forvalte alternative investeringsfonde jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde § 5, stk. 2. Bestyrelsen kan beslutte at skifte forvalter.
- Stk. 2 Forvalteren udgør foreningens daglige ledelse.
- Stk. 3 Forvalteren stiller ved henvendelse til foreningens kontor eller på foreningens eller forvalterens hjemmeside de oplysninger samt eventuelle væsentlige ændringer heraf til rådighed, som skal stilles til rådighed for investorer i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62.

Tegningsregler

§ 24 Foreningen tegnes af:

1. to bestyrelsesmedlemmer i forening eller
2. et bestyrelsesmedlem i forening med et medlem af direktionen hos foreningens forvalter.

Stk. 2 Bestyrelsen kan meddele prokura.

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

Omkostninger

§ 25 Hver af foreningens afdelinger og andelsklasser afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2 Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne/andelsklasserne under hensyntagen til både deres investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug i løbet af perioden og til deres formue primo perioden.

Stk. 3 Såfremt en afdeling eller andelsklasse 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 eller andelsklasser.

Stk. 5 De samlede omkostninger inden for regnskabsåret må for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige de satser, som er anført for den enkelte afdeling i § 6.

Depositar

§ 26 Foreningens finansielle instrumenter skal forvaltes og opbevares af en depositar, som har tilladelse til at være depositar for en kapitalforening. Bestyrelsen træffer beslutning om valg af depositar.

Stk. 2 Såfremt en afdeling ønsker at investere i finansielle instrumenter i et tredjeland, hvor lovgivningen kræver, at disse instrumenter skal opbevares på en konto eller i et depot hos en lokal enhed, og er der ikke nogen lokale enheder, der opfylder delegationskravene i § 54, stk. 2, nr. 5, litra b i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., kan delegationen ske, såfremt betingelserne i § 57 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. er opfyldt.

Årsrapport, revision og overskud

§ 27 Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår aflægger foreningens bestyrelse en årsrapport i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. gældende for danske UCITS bestående som minimum af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning

for foreningen samt et årsregnskab for hver enkelt afdeling bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Redegørelse for anvendt regnskabspraksis kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne.

Stk. 2 Årsrapporten revideres af mindst en statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen. Revisionen omfatter ikke ledelsesberetningen og de supplerende beretninger, som indgår i årsrapporten.

Stk. 3 Årsrapporter kan udarbejdes og aflægges på dansk eller engelsk.

Stk. 4 Foreningen udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport.

§ 28 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, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Stk. 3 I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden ordinær generalforsamling afholdes, foretages udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. På den ordinære generalforsamling godkendes størrelsen af udlodningen.

Stk. 4 Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via medlemmets konto i det kontoførende institut.

Stk. 5 I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til forøgelse af afdelingens formue.

o-o-0-o-o

Således vedtaget på ordinær generalforsamlingen den ~~1228.~~ april 202~~20.~~

København, den ~~1228.~~ april 202~~20.~~

I bestyrelsen:

Claus Buchwald Christjansen

Niels Elmo Jensen

Søren Gjelstrup

Bilag 1 til vedtægterne
for
Kapitalforeningen TRP-Invest

Fortegnelse over godkendte markeder

Ifølge Finanstilsynets vejledning af 5. januar 2015 om hvilke markeder danske UCITS kan investere på i henhold til § 139 i lov om investeringsforeninger m.v., er følgende markeder godkendt af Finanstilsynet efter lov om investeringsforeninger m.v. § 139:

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE)
- Nasdaq
- Medlemmer af Federation of European Securities Exchanges (FESE)
- Det amerikanske marked for high yield bonds også kaldet OTC-Fixed Income Market
- Rule 144A udstedelser, hvor der er tilknyttet en ombytningsret til papirer, der inden for et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på OTC-Fixed Income Market

I henhold til Finanstilsynets vejledning af 5. januar 2015 om hvilke markeder danske UCITS kan investere på i henhold til § 139 i lov om investeringsforeninger m.v., vurderes følgende markeder foruden ovennævnte af foreningen at leve op til Finanstilsynets retningslinjer:

- London Stock Exchange
- Rule 144A udstedelser handlet på det amerikanske OTC-Fixed Income Market, reguleret af FINRA, hvortil der er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for 1 år registreres hos Securities and Exchange Commission (SEC) i henhold til Securities Act af 1933 eller hvor udstederen enten fremlægger reviderede regnskaber via SEC, CSA i Canada eller anden tilsvarende tilsynsmyndighed eller er forpligtet til på anden måde at fremlægge reviderede regnskaber for investorerne.