

# ADVOKATERNE Arup & Hvidt

Nørre Voldgade 88  
DK - 1358 København K  
☎ + 45 33 13 85 80  
✉ [ahlaw@aruphvidt.dk](mailto:ahlaw@aruphvidt.dk)  
[www.aruphvidt.dk](http://www.aruphvidt.dk)

Torben Heding Andersen  
Advokatanpartsselskab  
CVR 21126144  
Torben Heding Andersen (H)  
Mustafa Yalan (L)  
Morten J. H. Andersen  
Marisha Høst  
Christian Balslev Jørgensen adv.fm.

I kontorfællesskab med:  
Kristen Kristensen (L)

Georg Meyer (H)

Carsten Bo Nielsen (L)

Jesper Bach (L)

2. november 2017  
J.nr. 90060-1

*Dokument*

*Torben*

## AFTALE OM FORMUEFORVALTNING tillæg til administrationsaftale af 6. april 2004

### Mellem:

Aage Bangs Fond  
c/o Advokaterne Arup & Hvidt  
Nørre Voldgade 88, 3. sal  
1358 København K  
CVR nr.: 17 17 68 11  
("Fonden")

### og

Advokat Torben Heding Andersen ApS  
Nørre Voldgade 88, 3.  
1358 København K.  
("Administratoren")

Indgås herved aftale om retningslinjer for Fondens midler på nedenstående vilkår:

### § 1

- 1.1 Ved administrationsaftale af 6. april 2004 indgik parterne aftale om administration af ejendommen Østergade 27 / Lille Kongensgade 32, København K., og fondens formue i øvrigt.

- 1.2 Nærværende aftale har til formål at fastlægge principperne for forvaltning af fondens værdipapirer.
- 1.3 Som følge af ændret skattelovgivning pr. 1. januar 2010, hvorefter princippet om realisationsbeskatning blev afløst af princippet om lagerbeskatning er der enighed mellem parterne om, at der fremover er behov for en aktiv forvaltning.

## **§ 2. Portefølje**

- 2.1 Pr. 31. marts 2017 var der en samlet portefølje af aktier m.v. på kr. 29.692.526,00, som var anskaffet før 1. januar 2010, og derfor omfattet af realisationsbeskatning og en konto på kr. 492.848,00.
- 2.2 Administrator følger udviklingen i værdipapirmarked og rådgiver løbende bestyrelsen om køb og salg.
- 2.3. Porteføljens til enhver tid indestående værdi, kan efter bestyrelsens ønske tages op til gennemsyn og om ønskeligt reduceres.
- 2.4. Fondens værdipapirer og retningslinjerne for spredning, risiko og typer af værdipapirer, der kan investeres i, drøftes som fast punkt på hvert bestyrelsesmøde.  
Fonden ønsker:
  - Moderat risiko.
  - Spredning højst 20% i samme værdipapir/virksomhed.
  - 50% i udbyttegivende aktier.
  - Ved gearing over faktor 2 højst 20% af porteføljen *og højst kr. 5.000.000*

## **§ 3. Fuldmagt**

- 3.1 Administrator har alene det fulde ansvar for varetagelsen af porteføljen, og råder over denne til investering i værdipapirer der handles på et reguleret marked, samt kontant indskud på konti, med samme rettigheder som ejeren (Fonden).
- 3.2 Administrator har ikke ret til at foretage investering i fast ejendom eller ved direkte kapitalindskud i virksomheder.

## **§ 4. Honorar**

- 4.1 Administrators honorar er resultatafhængigt efter følgende model.:

- For et årligt afkast op til 12% af porteføljens værdi modtager administrator 5% af afkastet.
  - For et årligt afkast over 12% af porteføljens værdi modtager administrator 20% af den del af afkastet der overstiger 12%.
- 4.2 Beregningen af Porteføljens afkast foretages efter princippet "High water mark", der betales således først honorar til administrator, når porteføljens værdi er højere end sidst der blev udbetalt honorar/porteføljens opstartsværdi.
- 4.3 "High water mark" sidestilles med den aktuelle porteføljeværdi en gang årligt, første gang pr. d. 31/12-2018.

#### **§ 5. Omkostninger**

- 5.1 Alle omkostninger ved administrationens udførelse af sit arbejde, herunder depotgebyrer, VP registreringsgebyrer, handelsomkostninger samt omkostninger til opgørelse af porteføljeværdi, afholdes af fonden.

#### **§ 6. Risiko & Ansvar**

- 6.1 Administrator handler inden for de rammer som nærværende forvaltningsaftale foreskriver, og alt foretages for Fondens regning og risiko.

#### **§ 7. Opsigelse-Ophør**

- 7.1 Fra administrators side er opsigelsesvarslet 3 måneder til den første i et kvartal.
- 7.2 Fra Fondens side er varslet 6 måneder til den første i et kvartal.
- 7.3 Hvis administrator ved sygdom gennem længere tid end 1 måned uafbrudt har været forhindret i at udføre forvaltning af porteføljen, kan Fonden opsiges nærværende aftale med 1 måneds varsel til udgangen af et kvartal.
- 7.4 Opsiger Fonden administrator, er den berettiget til at meddele, at Fonden i opsigelsesperioden ikke ønsker hans forvaltning af porteføljen.

#### **§ 8. Misligholdelse**

- 8.1 Skulle Fonden eller administrator gøre sig skyldig i nogen væsentlig misligholdelse af deres pligter efter nærværende kontrakt eller af væsentlige re-

spørgelse, kan den anden part opsige aftalen til fordel for det ordinære opsigelsesregime.

Administrationsaftalen

Arbejdskontrakt afholdt

\_\_\_\_\_  
Andersen ApS

## Aage Bangs Fond

Investeringsmandat til Morten Heding Juul Andersen for så vidt angår Investeringskonto 155 11 745 (dagsværdi kr. 28.452.815 d. 20.06.2019) i Nordea på vegne af Aage Bangs Fond.

Porteføljen på investeringskontoen er til forvalterens disposition, men inden for dette mandat med mindre bestyrelsen skriftligt godkender andet:

- Minimum 50% placeres i 3 forskellige ETF papirer
- Maksimalt 10% af den samlede portefølje kan placeres i en enkelt aktie
- Porteføljen rebalanceres senest hver 6. måned, således at der korrigeres for udvikling i tendenser

Den eksisterende portefølje omlægges således at den inden 1. oktober 2019 skal kunne rummes indenfor ovenstående mandat med mindre bestyrelsen forinden har udskudt fristen.

En egentlig forvaltningskontrakt vil blive indgået i forbindelse med næste bestyrelsesmøde i Fonden.

Besluttet på bestyrelsesmøde d. 20.06.2019

  
Torben Heding Andersen

  
Claus Zachariae

  
Henrik Sølvsten

  
Kirsten Kristensen

Accepteret den 20.06.2019

  
Morten Juul Heding Andersen



