

# Indkaldelse til ordinær generalforsamling

## Investeringsforeningen SEBinvest

Herved indkaldes til ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen SEBinvest **tirsdag den 27. marts 2007** klokken 16.30 på

**Copenhagen Marriott Hotel, Kalvebod Brygge 5, 1560 København V.**

Dørene åbnes klokken 15.45.

Dagsordenen for generalforsamlingen er som følger:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer
3. Forslag fremsat af bestyrelsen:  
**Forslag til vedtægtsændringer:**
  - a) Bestyrelsen foreslår tilføjelse af "...og pengemarkedinstrumenter..." i formålsparagraffen (§ 2), jf. anvendt terminologi i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv.
  - b) Bestyrelsen fremsætter endvidere forslag om følgende navneændringer (§ 4):  
Navnet på Afdeling 1 – Europæiske Aktier" foreslås ændret til "Afdeling 1 – Europa Højt Udbytte", idet afdelingen fortrinsvis investerer i selskaber, der udbetaler højt udbytte.  
Navnene på foreningens pensionsafdelinger, "Afdeling 11 – Pension Kort", "Afdeling 12 – Pension 2020" og "Afdeling 13 - Pension 2030" foreslås ændret til henholdsvis "Afdeling 11 – Investeringspleje Kort", "Afdeling 12 – Investeringspleje Mellemlang" og "Afdeling 13 – Investeringspleje Lang", idet afdelingerne nu også kan anvendes bl.a. af investorer med virksomhedsordninger.
  - c) Herudover fremsætter bestyrelsen forslag om følgende vedtægtsændringer:  
Ordlyden i § 4, stk. 2, ændres således at det fremgår, at foreningens investeringer foretages efter bestyrelsens nærmere retningslinier.  
Referencer til aktieavancebeskatningslovens § 2d udgår, ligesom begrebet "administrationsselskab" udgår af vedtægten som helhed og erstattes af "investeringsforvaltningsselskab".  
I § 10, stk. 1, erstattes "...Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse..." med "...Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter...".  
I § 13, stk. 3, udgår "...dog senest 14 dage inden fristen for indgivelse af foreningens selvangivelse for det pågældende regnskabsår...".  
I § 19, stk. 6, præciseres det, at der er tale om udbytte for det foregående regnskabsår.  
I § 21, stk. 3, præciseres det endvidere, at foreningens investeringsforvaltningsselskab tillige kan varetage den daglige ledelse af fåmandsforeninger og hedgeforeninger.  
§ 24 (Regnskab, revision og overskud) foreslås ajourført i overensstemmelse med nugældende lovgivning.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor
6. Eventuelt

Til vedtagelse af beslutninger om vedtægtsændringer kræves, at mindst halvdelen af foreningens eller afdelingens samlede formue er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer. Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men stemmer 2/3 af de afgivne stemmer for forslaget, kan forslaget vedtages på en ekstraordinær generalforsamling, der indkaldes med mindst 3 ugers varsel. På den ekstraordinære generalforsamling kan forslaget vedtages med 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til, hvor stor en andel af formuen, der er repræsenteret.

Ethvert medlem af foreningen har ret til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 5 dage forud for denne har hentet adgangskort på foreningens kontor mod forevisning af fornøden dokumentation for sine investeringsforeningsandele.

Stemmeretten kan kun udøves for de investeringsforeningsandele, som mindst 14 dage forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.

Dagsorden, bestyrelsens fuldstændige forslag til vedtægtsændringer samt årsrapporten med årsregnskab og årsberetning for 2006 med tilhørende revisionspåtegning vil være fremlagt til eftersyn på foreningens kontor fra den **19. marts 2007**.

Tilmelding til generalforsamlingen kan ske ved henvendelse til foreningen. Seneste frist for tilmelding er den **22. marts 2007**.

Bestyrelsen

Investeringsforeningen SEBinvest  
Landemærket 10, 1119 København K  
Telefon 70 13 13 26

# Investeringsforeningen SEBinvest

---

## Ordinær generalforsamling den 27. marts 2007 Dagsorden samt bestyrelsens fuldstændige forslag

---

Bestyrelsen for Investeringsforeningen SEBinvest har fastsat følgende dagsorden for foreningens ordinære generalforsamling, der afholdes

**tirsdag den 27. marts 2007 klokken 16.30**

på Copenhagen Marriott Hotel, Kalvebod Brygge 5, 1560 København V.

### **DAGSORDEN**

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer
3. Forslag fremsat af bestyrelsen:
  - a) Bestyrelsen fremsætter forslag om vedtægtsændringer, jf. vedhæftede forslag
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor
6. Eventuelt

# Investeringsforeningen SEBinvest

---

## Ordinær generalforsamling den 27. marts 2007 Dagsorden samt bestyrelsens fuldstændige forslag

---

### Ad dagsordenens pkt. 1 og 2

Bestyrelsens beretning og årsrapporten for 2006 forefindes i en trykt udgave. Den trykte årsrapport sendes automatisk til investorer, der tilmelder sig foreningens generalforsamling, og kan tillige downloades på [www.sebinvest.dk](http://www.sebinvest.dk). Årsrapporten for 2006 kan derudover rekvireres ved henvendelse til foreningen.

Bestyrelsen forslår, at der udbetales udbytte som anført i årsrapporten.

### Ad dagsordenens pkt. 3

Bestyrelsen fremsætter forslag om følgende vedtægtsændringer:

#### § 2 (formålsbestemmelsen)

Bestyrelsen fremsætter forslag om en præcisering af terminologien vedrørende foreningens anbringelse af midler. Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv. opererer med terminologien "værdipapirer og pengemarkedinstrumenter". Samme terminologi foreslås anvendt i foreningens formålsparagraf.

Ordlyden i § 2 foreslås således ændret

fra:

*"Foreningens formål er fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i værdipapirer i overensstemmelse med....."*

til

*"Foreningens formål er fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i værdipapirer og pengemarkedinstrumenter i overensstemmelse med....."*

#### § 4 (afdelingsbeskrivelser)

Bestyrelsen foreslår, at navnet på "Afdeling 1 – Europæiske Aktier" ændres til "Afdeling 1 – Europa Højt Udbytte", idet afdelingen fortrinsvis investerer i selskaber, der udbetaler højt udbytte.

Endvidere foreslås navnene på foreningens 3 pensionsafdelinger ændret fra "Afdeling 11 – Pension Kort", "Afdeling 12 – Pension 2020" og "Afdeling 13 – Pension 2030" til "Afdeling 11 – Investeringspleje Kort", "Afdeling 12 – Investeringspleje Mellemlang" og "Afdeling 13 – Investeringspleje Lang". Forslaget skal ses i lyset af, at afdelingerne nu også kan anvendes af bl.a. investorer med virksomhedsordninger.

Ordlyden i § 4, stk. 2, foreslås ændret

# Investeringsforeningen SEBinvest

---

## Ordinær generalforsamling den 27. marts 2007 Dagsorden samt bestyrelsens fuldstændige forslag

---

fra:

*"Foreningens anvendelse af finansielle instrumenter sker efter bestyrelsens nærmere retningslinier"*

til

*"Foreningens investeringer foretages i øvrigt efter bestyrelsens nærmere retningslinier"*

### Generel ajourføring af vedtægterne

Herudover fremsætter bestyrelsen forslag om en række generelle vedtægtsændringer, herunder bl.a. fjernelse af referencen til § 2d i aktieavancebeskatningsloven for så vidt angår foreningens aktiebaserede afdelinger (§ 4), referencer til det af foreningen valgte administrationsselskab, der i april sidste år blev godkendt som investeringsforvaltningsselskab (§§ 6, stk. 3, 17, stk. 1 og 3, 20, 21, stk. 1, 2, 3 og 4, samt 22, stk. 4 og 6). I § 21, stk. 3, præciseres det endvidere, at foreningens investeringsforvaltningsselskab tillige kan varetage den daglige ledelse af fåmandsforeninger og hedgeforeninger.

I § 10, stk. 1, udskiftes "...og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse.." med "..Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter...".

I § 13, stk. 3, slettes "...dog senest 14 dage inden fristen for indgivelse af foreningens selvangivelse for det pågældende regnskabsår."

I § 19, stk. 6, tilføjes i 2. linie "...for det foregående regnskabsår..."

Terminologien i § 24 (Regnskab, revision og overskud) tilpasses nugældende lovgivning. Ordlyden i § 24 foreslås således ændret

fra:

*" § 24. Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen i administrationsselskabet/investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport for hver afdeling.*

*Stk. 2. Der udarbejdes endvidere en årsberetning for hver afdeling.*

*Stk. 3. Der skal hvert år pr. 30. juni udarbejdes en formueopgørelse for hver afdeling.*

*Stk. 4. Årsrapporterne revideres af mindst én statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen.*

*Stk. 5. De reviderede årsrapporter og de seneste halvårsopgørelser udleveres på begæring ved henvendelse til foreningens kontor.*

*Stk. 6. Årsrapporter, årsberetninger, revisionsprotokollater og formueopgørelser indsendes til Finanstilsynet i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv."*

til:

*" § 24. Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen i investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport indeholdende en ledelsespåtegning, en ledelsesberetning og en fælles redegørelse for anvendt regnskabspraksis samt en særskilt balance, resultatopgørelse og noter for hver af de af foreningen omfattede afdelinger.*

*Stk. 2. Der udarbejdes endvidere en årsberetning for hver afdeling.*

# Investeringsforeningen SEBinvest

---

## Ordinær generalforsamling den 27. marts 2007 Dagsorden samt bestyrelsens fuldstændige forslag

---

*Stk. 3. Foreningen udarbejder hvert år pr. 30. juni en halvårsrapport i overensstemmelse med lovgivningens regler herom.*

*Stk. 4. Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen.*

*Stk. 5. Reviderede årsrapporter samt foreningens halvårsrapporter udleveres på begæring ved henvendelse til foreningens kontor.*

*Stk. 6. Årsrapport, revisionsprotokollat og halvårsrapporter indsendes til Finanstilsynet i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv."*

De ovenfor foreslåede navneændringer vil tillige medføre en ændring af Tillæg B til vedtægterne.

Til vedtagelse af beslutninger om vedtægtsændringer og beslutning om foreningens opløsning, fusion eller spaltning kræves, at mindst halvdelen af formuen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer.

Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men stemmer 2/3 af de afgivne stemmer for forslaget, kan forslaget vedtages på en ekstraordinær generalforsamling, der indkaldes med mindst 3 ugers varsel. På den ekstraordinære generalforsamling kan forslaget vedtages med 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til, hvor stor en del af formuen der er repræsenteret."

### **Ad dagsordenens pkt. 4**

I henhold til foreningens vedtægter § 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 afgangens ved lodtrækning. Genvalg kan finde sted.

Den nuværende bestyrelse består af:

Jens Frederik Jensen (formand)  
Rolf Norstrand  
Preben Keil, og  
Frank Uhrenholt, og  
Henrik Westergaard

Preben Keil er på valg, men genopstiller, og bestyrelsen indstiller ham til genvalg.

### **Ad dagsordenens pkt. 5**

Bestyrelsen foreslår genvalg af foreningens nuværende revisor, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Deloitte.