

Indkaldelse til ordinær generalforsamling Investeringsforeningen SEB Institutionel

Herved indkaldes til ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen SEB Institutionel **tirsdag den 27. marts 2007** klokken 10.00 på foreningens adresse, Landemærket 10, 1119 København K, med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer
3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen:
Forslag til vedtægtsændringer:
 - a) Bestyrelsen foreslår, at "...anbringes i instrumenter.." i formålsparagraffen (§ 2) ændres til "...anbringes i værdipapirer og pengemarkedinstrumenter..", jf. anvendt terminologi i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv.
 - b) Bestyrelsen fremsætter endvidere forslag om præcisering af navnet på "Afdeling 13, SEB Institutionel US High Yield Bonds", der foreslås ændret til "Afdeling 13, SEB Institutionel US High Yield Bonds (RiverSource)" (§ 4).
 - 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 "administrationselskab" udgår af vedtægten som helhed og erstattes af "investeringsforvaltningsselskab".
I § 11, stk. 1, erstattes "...Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse.." med "...Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter..".
I § 14, stk. 3, udgår "...dog senest 14 dage inden fristen for indgivelse af foreningens selvangivelse for det pågældende regnskabsår..".
I § 20, stk. 6, præciseres det, at der er tale om udbytte for det foregående regnskabsår.
I § 22, stk. 3, præciseres det endvidere, at foreningens investeringsforvaltningsselskab tillige kan varetage den daglige ledelse af fåmandsforeninger og hedgeforeninger.
§ 25 (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 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.

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 indeholdende det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer samt årsrapport 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 SEB Institutionel
Landemærket 10
1119 København K
Telefon 70 13 13 26

Investeringsforeningen SEB Institutionel

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

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

tirsdag den 27. marts 2007 klokken 10.00

på foreningens adresse, Landemærket 10, 1119 København K.

DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer
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 SEB Institutionel

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

Ad dagsordenens pkt. 1 og 2

Bestyrelsens beretning og årsrapporten for 2006 kan downloades på 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 formålparagraf.

Ordlyden i § 2 foreslås således ændret

fra:

"Foreningens formål er fra en videre kreds, offentligheden eller fra medlemskredsen for de enkelte afdelinger som begrænset i henhold til § 3, stk. 2, jf. § 4, at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med....."

til

"Foreningens formål er fra en videre kreds, offentligheden eller fra medlemskredsen for de enkelte afdelinger som begrænset i henhold til § 3, stk. 2, jf. § 4, at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i værdipapirer og pengemarkedinstrumenter i overensstemmelse med....."

§ 4 (afdelingsbeskrivelser)

Bestyrelsen foreslår en præcisering af navnet på foreningens senest oprettede afdeling fra "Afdeling 13, SEB Institutionel US High Yield Bonds" til "Afdeling 13, SEB Institutionel US High Yield Bonds (RiverSource)".

Ordlyden i § 4, stk. 2, foreslås ændret

fra:

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

Investeringsforeningen SEB Institutionel

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

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, 18, stk. 1 og 3, 21, 22, stk. 1, 2, 3 og 4, 23, stk. 4 og 6). I § 22, stk. 3, præciseres det endvidere, at foreningens investeringsforvaltningsselskab tillige kan varetage den daglige ledelse af fåmandsforeninger og hedgeforeninger.

I § 11, stk. 1, udskiftes *"....og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse...."* med *"....Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter...."*.

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

I § 20, stk. 6, tilføjes i 2. linie *"....for det foregående regnskabsår...."*

Terminologien i § 25 (Regnskab, revision og overskud) tilpasses nugældende lovgivning. Ordlyden i § 25 foreslås således ændret

fra:

"§ 25. 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. Til medlemmer i kontoførende afdelinger udsendes hver januar måned en opgørelse over afkast og formueværdi til brug for medlemmernes opgørelse af skattepligtig indkomst i det forgangne år.

Stk. 7. Årsrapporter, årsberetninger, revisionsprotokollater og formueopgørelser indsendes til Finanstilsynet i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv."

til:

" § 25. 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.

Investeringsforeningen SEB Institutionel

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

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

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

Stk. 4. Årsrapporterne 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. Til medlemmer i kontoførende afdelinger udsendes hver januar måned en opgørelse over afkast og formueværdi til brug for medlemmernes opgørelse af skattepligtig indkomst i det forgangne år.

Stk. 7. 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 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 afgang 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

Jens Frederik Jensen er på valg, men genopstiller, og bestyrelsen indstiller ham til genvalg.

Investeringsforeningen SEB Institutionel

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

Ad dagsordenens pkt. 5

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