

Nordea Invest

Generalforsamling 2007

*Investeringsforeningen
Nordea Invest Special*

Dagsorden

for den ordinære generalforsamling i Investeringsforeningen Nordea Invest Special

Torsdag den 29. marts 2007 kl. 10.00 i DGI-byen, Tietgensgade 65, 1705 København V.

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.

2. Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer.

2.1 Forslag til bestyrelshonorar for 2007.

3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelse.

- a. Forslag til navneændring af afdeling Danske aktier til Danske aktier fokus, jf. bilag 3a.
- b. Forslag til ændring af foreningens vedtægter, således at selskabers aktiviteter sidestilles med hjemsted og noteringssted, samt at det præciseres, at bestyrelsen har den overordnede ledelse, også for så vidt angår investeringerne, jf. bilag 3b.
- c. Forslag til overflytning af afdelinger til Investeringsforeningen Nordea Invest Engros, jf. bilag 3c.
- d. Forslag til justering af investeringsprocessen for afdelingerne Formueforvaltning aktier, Private Banking Global Fokus, Europæiske aktier fokus samt Globale aktier fokus, jf. bilag 3d.
- e. Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage de ændringer Finanstilsynet måtte kræve til godkendelse af ovennævnte forslag.

4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

På valg er efter tur direktør Lars Eskesen, koncerndirektør Hans Munk Nielsen og medlem af Europa-Parlamentet Anne E. Jensen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af direktør Lars Eskesen, koncerndirektør Hans Munk Nielsen og medlem af Europa-Parlamentet Anne E. Jensen.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af administrerende direktør Thomas Hofman-Bang, jf. bilag 4.

5. Valg af revisorer.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte ved de statsautoriserede revisorer Erik Holst Jørgensen og Anders Gjelstrup.

6. Eventuelt.

Ad dagsordenens punkt 2.1

For 2007 foreslås det samlede bestyrelseshonorar for investeringsselskabet og de administrerede foreninger fastsat til 200.000, med udbetaling af to henholdsvis tre gange til næstformand og formand. Honoraret fordeles som hidtil mellem foreningerne efter formueforhold og aktivitetsniveau.

For 2006 udgjorde det totale bestyrelseshonorar i Investeringsforeningen Nordea Invest Special kr. 31.298.

Ad dagsordenens punkt 3a

I forbindelse med afdeling Danske aktier notering på Københavns Fondsbørs' delmarked for Investeringsforeninger er afdelingen blevet optaget til handel på samme markedsplads som en afdeling med enslydende navn i Investeringsforeningen Nordea Invest.

For at undgå forveksling af afdeling Danske aktier i Investeringsforeningen Nordea Invest Special og afdeling Danske aktier i Investeringsforeningen Nordea Invest, foreslår bestyrelsen, at afdeling Danske aktier i Investeringsforeningen Nordea Invest Special omdøbes til Danske aktier fokus.

Stemmeretten kan for dagsordenens punkt 3a kun udøves af medlemmerne i afdelingen.

Ad dagsordenens punkt 3b

Bestyrelsen foreslår nedenstående ændringer af vedtægterne. De berørte formuleringer er fremhævet.

Nuværende formulering	Foreslået formulering	Kommentar
<p>§ 6.</p>	<p>§ 6. Stk. 4. Et instrument anses for at være indenfor en afdelings investeringsområde, såfremt den pågældende emittent enten er hjemmehørende eller børsnoteret i lande indenfor det definerede investeringsområde eller har en væsentlig del af sine aktiviteter og/eller aktiver indenfor det definerede investeringsområde, men er hjemmehørende og/eller børsnoteret udenfor det definerede investeringsområde.</p> <p>Stk. 7. Hver afdeling udgør i forhold til de øvrige en selvstændig økonomisk enhed. Den enkelte afdelings formue, indtægter og udgifter administreres særskilt, ligesom der aflægges særskilt regnskab. De med foreningens administration forbundne omkostninger, som ikke umiddelbart kan henføres til en bestemt afdeling, fordeles mellem afdelingerne som anført i § 22.</p>	<p>Vedtægtsændringen udspringer af den øgede globalisering, der betyder at flere selskaber vælger at lade sig notere og/eller have hovedkontor andre steder, end hvor selskabets hovedaktivitet finder sted. For at bibeholde muligheden for at investere i disse selskaber, er det derfor nødvendigt at ændre vedtægterne, således at selskabets aktiviteter sidestilles med hjemsted og noteringssted.</p> <p>Der er tale om et nyt styknummer. De eksisterende stk. 4 og 5 ændres som en konsekvens heraf til hhv. stk. 5 og 6.</p> <p>Der er tale om et nyt styknummer. Vedtægtsændringen udspringer af Finanstilsynets standardvedtægter og medfører ingen ændring for medlemmerne.</p>
<p>§ 19. Stk. 1. Bestyrelsen sørger for en forsvarlig organisation af foreningens virksomhed, der skal udøves i overensstemmelse med loven og foreningens vedtægter. Bestyrelsen skal tage stilling til, om foreningens formueforhold til enhver tid er forsvarlige i forhold til foreningens drift. Bestyrelsen skal påse, at bogføring og formueforvaltning kontrolleres på en efter foreningens forhold tilfredsstillende måde.</p>	<p>§ 19. Stk. 1. Bestyrelsen har den overordnede ledelse af foreningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid. Bestyrelsen sørger for en forsvarlig organisation af foreningens virksomhed, der skal udøves i overensstemmelse med loven og foreningens vedtægter. Bestyrelsen skal tage stilling til, om foreningens formueforhold til enhver tid er forsvarlige i forhold til foreningens drift. Bestyrelsen skal påse, at bogføring og formueforvaltning kontrolleres på en efter foreningens forhold tilfredsstillende måde.</p>	<p>Vedtægtsændringen præciserer, at bestyrelsen har den overordnede ledelse, også for så vidt angår investeringerne. Det betyder blandt andet, at bestyrelsen efter information til medlemmerne herom kan justere afdelingernes investeringsstrategi inden for lovgivningens og vedtægternes rammer.</p>

Ad dagsordenens punkt 3c

En række af afdelingerne i Investeringsforeningen Nordea Invest Special henvender sig til institutionelle investorer og har kun få medlemmer. For at kunne servicere alle kunder på den mest hensigtsmæssige måde, foreslås nedenstående afdelinger overflyttet til Investeringsforeningen Nordea Invest Engros (CVR-nummer 13 76 00 98).

- Internationale aktier
- Europæiske aktier
- Amerikanske aktier
- Globale aktier fokus
- Absolute Return Equities
- Korte obligationer
- Mellemlange obligationer
- Corporate Bonds
- European High Yield Bonds
- Euro Investment Grade

Stemmeretten kan for dagsordenens punkt 3c kun udøves af medlemmerne i ovenstående afdelinger.

Ad dagsordenens punkt 3d

Nedenstående afdelinger har hidtil benyttet en fokuseret investeringsproces, hvor porteføljen består af et mindre antal selskaber. En justering af investeringsprocessen bevirker, at antallet af selskaber i afdelingernes porteføljer kan veksle over tid og således bestå af væsentligt flere aktier, end det er tilfældet i dag, hvorved afdelingen får bedre mulighed for at tilpasse sine investeringer efter de aktuelle markedsforhold.

- Formueforvaltning aktier
- Private Banking Global Fokus
- Europæiske aktier fokus
- Globale aktier fokus

Stemmeretten kan for dagsordenens punkt 3d kun udøves af medlemmerne i ovenstående afdelinger.

Ad dagsordenens punkt 4

Bestyrelse foreslår genvalg af følgende medlemmer til bestyrelsen:



Lars Eskesen
Født 1946
Direktør

Bestyrelsesmedlem i:
Dansk Erhvervsinvestering A/S
Symbion Capital I A/S



Hans Munk Nielsen
Født 1946
Koncerndirektør i TDC A/S

Bestyrelsesmedlem i:
CMO Fonden med tilhørende
datterselskaber
OMX AB (Publ)



Anne E. Jensen
Født 1951
Medlem af Europa-Parlamentet

Ingen andre ledelseshverv.

Bestyrelse foreslår nyvalg af nedenstående medlem til bestyrelsen:



Thomas Hofman-Bang
Født 1964
Administrerende direktør i
NKT Holding A/S

Bestyrelsesmedlem i:
Det Danske Klasselotteri A/S

Nordea Invest Fund Management A/S
Nyropsgade 17, st.
1602 København V
www.nordeainvest.dk
info@nordeainvest.dk
Telefon 33 36 06 00
Fax 33 91 26 96