

**Referat af ekstraordinær generalforsamling i
Investeringsforeningen TEMA Kapital,
den 6. februar 2009**

Investeringsforeningen TEMA Kapital med binavnene Investeringsforeningen TEMA Invest og Íløgufelagio Kaupthing Føroyar Invest, afholdt ekstraordinær generalforsamling fredag, den 6. februar 2009, kl. 10.00, på foreningens kontor Falkoner Allé 53, 3. sal, 2000 Frederiksberg med følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Genfremstilling af bestyrelsens forslag
 - a) Bestyrelsen genfremstiller forslag om ændring af vedtægternes § 6, således at "Afdeling 2, Nordiske Aktier" ændres til "Afdeling 2, Nordiske Aktier under afvikling"

Bestyrelsen anmoder i konsekvens heraf generalforsamlingen om bemyndigelse til at afnotere afdeling 2, Nordiske Aktier fra NASDAQ OMX København A/S samt til at gennemføre de ændringer, som offentlige myndigheder måtte påbyde for gennemførelse af en afvikling.

Afvikling af afdelingen vil ske i henhold til § 84 i lov om investeringsforeninger, specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.
3. Eventuelt

Foreningens formand, Jesper Holm Nielsen, bød velkommen. Han oplyste, at generalforsamlingen var indkaldt, fordi afdelingens formueudvikling vanskeliggør en fortsættelse af afdelingen samt som konsekvens af, at forslaget skulle genfremstilles på yderligere en ekstraordinær generalforsamling for at kunne vedtages, idet mindre end halvdelen af formuen i Afdeling 2, Nordiske Aktier var fremmødt på den første ekstraordinære generalforsamling den 12. januar 2009. Endelig vedtagelse af beslutning om afvikling af Afdeling 2, Nordiske Aktier, jf. vedtægternes § 17, samt bemyndigelse til bestyrelsen kan ske på denne ekstraordinære generalforsamling den 6. februar 2009.

Dagsordenspunkt 1: Valg af dirigent

Jesper Holm Nielsen foreslog advokat Finn Overgaard som dirigent.

Da der ikke fremkom andre forslag, blev Finn Overgaard valgt og overtog ledelsen af generalforsamlingen.

Dirigenten konstaterede, i henhold til vedtægternes § 17, at den anden ekstraordinære generalforsamling skal være indkaldt med mindst 3 ugers varsel. Indkaldelsen var sket ved annoncering i Berlingske Tidende den 14. januar 2009. Generalforsamlingen var derfor lovligt indkaldt og beslutningsdygtig.

Dirigenten konstaterede endvidere, at indkaldelsen med dagsorden og bestyrelsens fuldstændige forslag havde været fremlagt til eftersyn på foreningens kontor inden for den i vedtægternes § 13 nævnte tidsfrist.

Dirigenten gennemgik derefter den udsendte dagsorden.

Dagsordenspunkt 2: Genfremstilling af bestyrelsens forslag

Dirigenten henviste til dagsordenen, hvor det genfremstillede forslag til vedtægtsændringer fremgik, samt til det af bestyrelsen udarbejdede fuldstændige dagsordensforslag, hvor baggrund og forventede forløb fremgik.

Af det fuldstændige dagsordensforslag fremgik blandt andet, at de faldende aktiekurser havde ført til, at formuen var kommet under det lovbestemte krav om 10 mio.kr. På den baggrund udsendte bestyrelsen den 10. december 2008 en fondsårsmeddelelse om suspension af indløsning i afdelingen og indstiller forslag til vedtægtsændring om afvikling af Afdeling 2, Nordiske Aktier, således at § 6 i foreningens vedtægter ændres fra

”§ 6. Investeringsforeningen er opdelt i følgende afdelinger:

Afdeling 2, Nordiske Aktier

Afdelingen investerer i nordiske aktier.

Afdelingen kan”

Til

”§ 6. Investeringsforeningen er opdelt i følgende afdelinger:

Afdeling 2, Nordiske Aktier under afvikling

Afdelingen investerer i nordiske aktier.

Afdelingen kan ...”

Dirigenten oplyste, at såfremt generalforsamlingen ville beslutte at følge bestyrelsens indstilling, havde bestyrelsen endvidere anmodet generalforsamlingen om bemyndigelse til at afnotere Afdeling 2, Nordiske Aktier fra Københavns Fondsbørs (NASDAQ OMX København A/S) samt til at gennemføre de ændringer, som offentlige myndigheder måtte påbyde for gennemførelse af afviklingen. Anmodning om afnotering vil blive fremsendt i forlængelse af den besluttende generalforsamling.

Dirigenten oplyste endvidere, at beslutning om vedtægtsændringer og beslutning om en afdelings opløsning på denne anden ekstraordinære generalforsamling kunne vedtages med to tredjedele af de afgivne stemmer i Afdeling 2, Nordiske Aktier uanset, hvor stor en del af formuen der var repræsenteret på denne ekstraordinære generalforsamling.

Endvidere oplyste dirigenten, at fuldmagter til at møde på den ekstraordinære generalforsamling den 12. januar 2009 skal, hvis de ikke udtrykkeligt var tilbagekaldt, anses for gyldige på denne ekstraordinære generalforsamling den 6. februar 2009, jf. vedtægternes § 17. Dirigenten konstaterede, at der ikke var modtaget nogen tilbagekaldelser af fuldmagter.

Dirigenten forhørte sig, om der var nogen, der ønskede ordet til det af bestyrelsen genfremstillede forslag samt til bestyrelsens anmodning.

Det var ikke tilfældet, og dirigenten satte herefter forslaget og anmodningen til afstemning, idet det bemærkedes, at stemmeret kun kunne udøves for investeringsforeningsandele i Afdeling 2, Nordiske Aktier.

Blandt medlemmerne i Afdeling 2, Nordiske Aktier var der ingen stemmer imod forslaget eller imod bestyrelsens anmodning. Dirigenten erklærede herefter forslaget og anmodningen, som

enstemmigt vedtaget, med bemærkning om, at afvikling af Afdeling 2, Nordiske Aktier er betinget af, at Finanstilsynet giver endelig godkendelse til, at afdelingen afvikles.

Dagsordenspunkt 3: Eventuelt

Ingen ønskede ordet under dette punkt, hvorefter dirigenten konstaterede, at den foreliggende dagsorden var udtømt og erklærede generalforsamlingen for hævet.

Formanden takkede dirigenten.

Referatet godkendt

Som dirigent:



Advokat Finn Overgaard

Den 6. februar 2009