

Investeringsforeningen Lån & Spar Invest Generalforsamlingsprotokollat

Mandag den 13. september 2010 kl. 10.00 afholdt Investeringsforeningen Lån & Spar Invest ekstraordinær generalforsamling for **investorerne i afdeling Danske Aktier Pension** på foreningens kontor Falkoner Allé 53, 3. sal, 2000 Frederiksberg.

Bestyrelsesformanden Nis Jul Clausen bød velkommen til den ekstraordinære generalforsamling.

Det første punkt på dagsordenen var valg af dirigent, hvor bestyrelsen foreslog advokat Jon Dyhre Hansen. Da der ikke var andre forslag var Jon Dyhre Hansen valgt som dirigent.

Dirigenten konstaterede i henhold til vedtægternes § 14, at den ekstraordinære generalforsamling skal være indkaldt med mindst 2 - 4 ugers varsel. Indkaldelsen var sket ved annoncering i Berlingske Tidende den 27. august 2010. Generalforsamlingen var derfor lovligt indkaldt og beslutningsdygtig.

Dirigenten konstaterede endvidere, at indkaldelsen med dagsorden og bestyrelsens fuldstændige forslag, hvor afviklingsplanen var bilagt, havde været fremlagt til eftersyn på foreningens kontor inden for den i vedtægternes § 14, stk. 4 nævnte tidsfrist, samt at der havde været udsendt fondsårsmeddelelse den 24. august 2010.

Dirigenten forespurgte, hvorvidt der var nogen, der havde bemærkninger til generalforsamlingens lovlighed. Da dette ikke var tilfældet, konstaterede dirigenten med forsamlingens tilslutning, at generalforsamlingen var lovlig indkaldt og beslutningsdygtig i henhold til den udsendte dagsorden.

Dirigenten gennemgik dagsordenens indhold:

1. Valg af dirigent
2. Forslag fremsat af bestyrelsen
 - a) Bestyrelsen stiller forslag om ændring af vedtægternes § 4, stk. 9, således at "Afdeling Danske Aktier Pension" ændres til "Afdeling Danske Aktier Pension, under afvikling,"

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

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

2) Forslag fremsat af bestyrelsen

Formanden for bestyrelsen, professor Nis Jul Clausen, motiverede bestyrelsens forslag om afvikling af afdeling Danske Aktier Pension, der var begrundet i, dels udviklingen i afdelingens formue og dels at investorerne har mulighed for at benytte søsterafdelingen Danmark. I en årrække har afdeling Danske Aktier Pension ligget med en formue i niveauet 10 til 20 mio. kr. og der har ikke været tegn på, at afdelingstypen har kunnet afsættes på markedet. Afdelingen har samme investeringsprofil og rådgiver som afdeling

Danmark. Forskellen mellem afdelingerne ligger i udlodningsformen, hvor afdelingen Danmark foretager minimumsudlodning og afdeling Danske Aktier Pension summarisk udlodning, idet afdelingen særligt har rettet sig mod pensionsmidler. Samlet er det bestyrelsens vurdering, at der ikke længere er behov og interesse for afdeling Danske Aktier Pension. Formanden henviste i øvrigt til det brev, som foreningen havde udsendt til de navnenoterede medlemmer den 27. august 2010.

Nis Jul Clausen orienterede samtidig om, at bestyrelsen med generalforsamlingens godkendelse af forslaget til vedtægtsændring ville suspendere indløsningen i afdelingen, når der er foretaget aconto udlodning, idet afdelingens formue på det tidspunkt ville komme under lovens minimumskrav på 10 mio.kr.

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

Bestyrelsen indstiller forslag til vedtægtsændring om afvikling af afdeling Danske Aktier Pension, således at § 4, stk. 9, i foreningens vedtægter ændres fra

"§ 4, stk. 9. Afdeling Danske Aktier Pension

Investerer i aktier optaget til notering på Københavns Fondsbørs
Afdelingen er"

Til **"§ 4, stk. 9. Afdeling Danske Aktier Pension, under afvikling,**
Investerer i aktier optaget til notering på Københavns Fondsbørs
Afdelingen er"

Dirigenten oplyste endvidere, at såfremt generalforsamlingen beslutter at følge bestyrelsens indstilling, anmoder bestyrelsen generalforsamlingen om bemyndigelse til at afnotere Danske Aktier Pension fra Københavns Fondsbørs (NASDAQ OMX Copenhagen 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.

Fra det tidspunkt, hvor afdelingen er afnoteret, vil

- 1) der ikke længere blive emissioneret andele i afdelingen
- 2) afdelingens aktiver blive realiseret løbende i forbindelse med a conto udlodningen samt op til afviklingsregnskabet, der forventeligt udarbejdes i december 2010.
- 3) medlemmerne, der besidder andele i Afdeling Danske Aktier Pension, vil få udbetalt et a conto beløb på 9,5/10 af formuen samt et restbeløb, når proklamafristen er udløbet, og når de nødvendige godkendelser foreligger baseret på et revideret afviklingsregnskab for afdelingen, der udarbejdes efter udløb af proklamafristen og realisationen af afdelingens aktiver.

Aconto udlodningen forventes gennemført i slutningen af september.

Bestyrelsen vil endvidere, efter den besluttende generalforsamling, indsende det nødvendige materiale til Finanstilsynet til behandling af afviklingen efter § 84 i LIS. Materialet omfatter blandt andet den af bestyrelsen besluttede afviklingsplan samt erklæringen fra foreningens depotselskab om, at depotselskabet vil hæfte for såvel forfalden og uforfalden som omtvistet gæld. Dirigenten forhørte sig, om der var nogen, der ønskede ordet til det af bestyrelsen fremlagte forslag samt til bestyrelsens anmodning.

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

Dirigenten fremhævede, at der til vedtagelse af beslutninger om vedtægtsændringer og beslutning om en afdelings opløsning kræves, at mindst halvdelen af afdelingens samlede formue er repræsenteret på den ekstraordinære generalforsamling, og at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer. Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret, men stemmer 2/3 af de afgivne stemmer for forslaget, kan forslaget vedtages med 2/3 af de afgivne stemmer på en yderligere ekstraordinær generalforsamling uden hensyn til, hvor stor en del af formuen, der er repræsenteret.

Dirigenten oplyste, at mere end halvdelen af formuen i Afdeling Danske Aktier Pension var fremmødt og derfor ville forslaget om afvikling af Afdeling Danske Aktier Pension og anmodningerne være endeligt vedtaget, såfremt 2/3 af de afgivne stemmer stemte for forslaget.

Der var ingen stemmer imod forslaget eller imod bestyrelsens anmodning. Dirigenten erklærede herefter forslaget og anmodningerne, som enstemmigt vedtaget.

Dirigenten bemærkede, at det blandt andet er en forudsætning for den endelige afvikling af Afdeling Danske Aktier Pension, at Finanstilsynet giver accept på afvikling efter §84 i LIS med godkendelse af afviklingsplanen, vedtægtsændringer m.v.

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



Jørn Dyhre Hansen