

Frederiksberg, den 28. marts 2011

## Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Gudme Raaschou Health Care

Investeringsforeningens ordinære generalforsamling afholdes  
fredag, den 15. april 2011, kl. 15.00  
i Dansk Arkitektur Center, Strandgade 27B, 1401 København K

### Dagsorden med fuldstændige forslag til den ordinære generalforsamling:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, herunder godkendelse af bestyrelsesonorar, og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer.
3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Bemyndigelse til dirigenten.
7. Eventuelt.

Ad. 2. Årsrapport udsendes til foreningens navnenoterede medlemmer sammen med indkaldelse til generalforsamling.

Ad. 3. Bestyrelsen stiller forslag om overflytning af afdeling Health Care til Investeringsforeningen Gudme Raaschou.

I den forbindelse foreslår bestyrelsen endvidere, at § 6 i foreningens vedtægter vedrørende afdelingens navn og beskrivelse ændres fra:

#### ” § 6. Afdeling Health Care

Afdelingen investerer fortrinsvis i udenlandske aktier inden for health care-industrien. Investeringerne sker fortrinsvis i udenlandske selskaber. Der er ingen restriktioner på, hvilke virksomhedsstørrelser, der investeres i.

*Stk. 2.* Afdelingen må ikke investere i udenlandske aktier, hvor virksomheden overvejende har været af finansiell karakter, og hvor det samlede afkast i den pågældende virksomhed må antages at være beskattet væsentligt lavere end efter danske beskatningsregler.

*Stk. 3.* Afdelingen opfylder reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 3-5.

*Stk. 4.* Der må udelukkende investeres i selskaber, der er noteret på et reguleret marked, der er medlem af "World Federation of Exchanges" eller andet reguleret marked.

*Stk. 5.* Afdelingen er bevisudstedende.

*Stk. 6.* Afdelingen er udloddende.

*Stk. 7.* Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.

*Stk. 8.* Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om udstedelse af andele uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår, i perioden primo januar og indtil den ordinære generalforsamling.”

Til:

#### ” § 6. Afdeling Classics

Afdelingen investerer i danske og udenlandske aktier, der handles på et reguleret marked, der er medlem af "World Federation of Exchanges" eller et andet reguleret marked. Afdelingen kan investere indtil 10 % af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter. Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter. Afdelingen er udloddende og bevisudstedende. Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 3, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen. Afdelingen er optaget til handel på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.”

En gennemførelse af overflytningen forudsætter, at bestyrelsen i Investeringsforeningen Gudme Raaschou godkender modtagelsen af afdelingen, samt at Finanstilsynet, jf. § 78 i lov om investeringsforeninger, specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., godkender overflytningen.

Da afdeling Health Care er foreningens eneste afdeling, foreslår bestyrelsen i konsekvens af ovennævnte overflytning, at Investeringsforeningen Gudme Raaschou Health Care anmoder Finanstilsynet om at foreningen afvikles under henvisning til § 84 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Ad. 4. Ole Bergsten er på valg og genopstiller. Bestyrelsen foreslår genvalg.

Ad. 5. Bestyrelsen foreslår, at Grant Thornton Statsautoriseret Revisionsaktieselskab genvælges som foreningens revisor.

Ad. 6. Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til at anmelde det på generalforsamlingen vedtagne og foretage de rettelser, som offentlige myndigheder finder nødvendige for en gennemførelse af forslagene.

Ovennævnte dagsorden med de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer samt årsrapport 2010 er fremlagt på foreningens kontor, Falkoner Allé 53, 3., 2000 Frederiksberg. Dagsordenen med de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer og årsrapporten 2010 kan også downloades fra foreningens hjemmeside ([www.gudme-invest.dk](http://www.gudme-invest.dk)) og rekvireres ved henvendelse til foreningens kontor: c/o Invest Administration, Falkoner Allé 53, 3., 2000 Frederiksberg (tlf.: 38 14 66 00, fax.: 38 14 66 09).

Til vedtagelse af beslutning om vedtægtsændring og foreningens opløsning kræves det, jf. vedtægternes § 17, at mindst halvdelen af formuen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst to tredjedele af de afgivne stemmer. Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men stemmer to tredjedele 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 to tredjedele af de afgivne stemmer uden hensyn til, hvor stor en del af formuen, der er repræsenteret.

## Tilmelding

Adgang til generalforsamlingen har ethvert medlem af foreningen, som senest 5 dage forinden har afhentet eller fået tilsendt adgangskort mod forevisning af fornøden dokumentation for sine andele.

Navnenoterede medlemmer kan tilmelde sig generalforsamlingen eller afgive fuldmagt på [www.gudme-invest.dk](http://www.gudme-invest.dk) baseret på informationer i tilsendte tilmeldingsblanket. Tilmelding og afgivelse af fuldmagt kan også ske ved returnering af blanketten til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S. Elektronisk fuldmagt kan afgives via foreningens hjemmeside ([www.gudme-invest.dk](http://www.gudme-invest.dk)) eller via VP Investor Services A/S' hjemmeside ([vp.dk/gf](http://vp.dk/gf)) ved brug af Net-ID/Nem-ID eller VP-brugeradgang og VP-kode.

Adgangskort kan tillige rekvireres ved henvendelse til VP Investor Services A/S på telefon 43 58 88 91.

Tilmeldingsfristen til generalforsamlingen er mandag, den 11. april 2011, kl. 16.00.

## Fuldmagt

Ethvert medlem kan give fuldmagt til bestyrelsens formand eller til en anden af medlemmet udpeget person. En fuldmagt skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end 1 år. Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling, skal, jf. vedtægternes § 17, stk. 2, hvis de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den efterfølgende generalforsamling.

## Stemmeret

Stemmeret kan udøves for de andele, som mindst 4 uger forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger. Stemmesedler vil blive tilsendt de stemmeberettigede medlemmer, som rekvirerer adgangskort.

Med venlig hilsen  
Investeringsforeningen Gudme Raaschou Health Care  
*Bestyrelsen*