

Investeringsforeningen Danske Invest, Specialforeningen Danske Invest og Investeringsforeningen Danske Invest Select afholder fælles ekstraordinær generalforsamling fredag den 15. maj 2009, kl. 9.30 på foreningernes kontor, Strødamvej 46, 2100 København Ø

Dagsorden

1. Genfremstilling af forslag fremsat af bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest.
 - a) Fusion af afdeling Indeks IT med afdeling Teknologi med sidstnævnte som den fortsættende afdeling. Fusionsdokumenterne har siden den 13. marts 2009 været fremlagt til eftersyn på foreningens kontor.
 - b) Fusion af afdeling Indeks Verden 2 med afdeling Verdensindeks med sidstnævnte som den fortsættende afdeling. Fusionsdokumenterne har siden den 13. marts 2009 været fremlagt til eftersyn på foreningens kontor.
 - c) Fusion af afdeling Norden med afdeling Nordiske Aktier under Investeringsforeningen Danske Invest Select med sidstnævnte som den fortsættende afdeling. Fusionsdokumenterne har siden den 13. marts 2009 været fremlagt til eftersyn på foreningens kontor.
 - d) Fusion af afdeling Blandet - med Sikring med afdeling Mix - med Sikring med sidstnævnte som den fortsættende afdeling. Fusionsdokumenterne har siden den 13. marts 2009 været fremlagt til eftersyn på foreningens kontor.
 - e) Ændring af vedtægternes omtale i § 4 af afdeling Aktier Med Højt Udbyttet - Akkumulerende, således at »Omfatter investering i danske og udenlandske aktier med forventet høj udbyttebetaling.« ændres til »Omfatter investering i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i Europa. Porteføljen tilstræbes sammensat således, at en væsentlig del af afkastet på afdelingens investeringer kommer i form af selskabernes udbyttebetaling. Der lægges stor vægt på det enkelte selskabs udbytteevne og -betalinger, men der kan være selskaber i porteføljen, der i perioder enten ikke eller kun i begrænset omfang udbetaler udbytte.« Herved indsnævres investeringsområdet til alene at gælde europæiske aktier, samtidig med at det præciseres, at det er den samlede portefølje og ikke nødvendigvis hver enkelt aktie, der skal give et højt udbytte. Endvidere foreslås det som konsekvens af ovenstående, at afdelingen ændrer navn til Europa Aktier Højt Udbytte - Akkumulerende.
 - f) Ændring af vedtægternes omtale i § 4 af de udlodende obligationsafdelinger, således at der ikke længere kan investeres gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter. Ændringen får ingen praktisk betydning, eftersom muligheden for indirekte investering ikke udnyttes.
 - g) Ændring af vedtægternes omtale i § 4 af udlodende aktieafdelinger, således at afdelingerne får mulighed for at anvende den netop ikrafttrådte lempelse af aktieavancebeskatningslovens § 21. Herved kan afdelingerne placere op til 20 pct. af deres respektive formuer i andre aktiver end aktier, uden at det ændrer afdelingernes skattemæssige status som aktieafdelinger.
 - h) Ændring af vedtægternes omtale i § 4 af afdeling Fonde, således at formuleringen tilpasses udformningen af den gældende bekendtgørelse vedrørende anbringelse og bestyrelse af fondes midler. Ændringen får ingen praktisk betydning, eftersom afdelingens midler også hidtil har været placeret efter de gældende regler.
 - i) Ændring af vedtægternes § 5, stk. 2, 2. afsnit, således at tidspunktet for udbetaling af acontoudbytte for afdelingerne Korte Danske Obligationer, Dannebrog, Fonde og Lange Danske Obligationer ændres fra primo oktober til perioden fra medio september til primo oktober.
 - j) Ændring af vedtægternes § 24, stk. 4, 1. pkt., således at », medmindre medlemmet har indgået en aftale om automatisk geninvestering af udbyttet« tilføjes.
 - k) Ændring af vedtægternes omtale i § 4 af afde-

- lingerne Danmark, Indeks Danmark og Danmark - Akkumulerende samt i vedtægternes § 16, stk. 5, således at Københavns Fondsbørs' nye navn Nasdaq OMX Copenhagen A/S erstatter den hidtidige angivelse.
 - l) Ændring af vedtægterne, således at Værdipapircentralens nye navn VP Securities A/S erstatter den hidtidige angivelse.
 - m) Bemyndigelse til bestyrelsen om at tilpasse rækkefølgen af vedtægternes omtale af afdelingerne i § 4, således at rækkefølgen gøres mere hensigtsmæssig.
 - n) Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage de ændringer, som måtte være nødvendige for at opnå Finanstilsynets godkendelse af ovennævnte forslag.
2. Genfremstilling af forslag fremsat af bestyrelsen for Specialforeningen Danske Invest.
 - a) Ændring af vedtægternes § 27, stk. 3, således at », medmindre medlemmet har indgået en aftale om automatisk geninvestering af udbyttet« tilføjes.
 - b) Ændring af vedtægterne, således at Værdipapircentralens nye navn VP Securities A/S erstatter den hidtidige angivelse.
 - c) Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage de ændringer, som måtte være nødvendige for at opnå Finanstilsynets godkendelse af ovennævnte forslag.
 3. Genfremstilling af forslag fremsat af bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest Select.
 - a) Fusion af afdeling Danske Aktier med afdeling Danmark under Investeringsforeningen Danske Invest med sidstnævnte som den fortsættende afdeling. Fusionsdokumenterne har siden den 13. marts 2009 været fremlagt til eftersyn på foreningens kontor.
 - b) Fusion af afdeling Mellemlange Obligationer med afdeling Pension - Mellemlange Obligationer under Investeringsforeningen Danske Invest med sidstnævnte som den fortsættende afdeling. Fusionsdokumenterne har siden den 13. marts 2009 været fremlagt til eftersyn på foreningens kontor.
 - c) Ændring af vedtægternes omtale i § 4 af afdeling Europæiske Small/Mid Cap Aktier, således at »Afdelingen investerer fortrinsvis i aktier i mindre og mellemstore europæiske selskaber.« ændres til »Afdelingen investerer i aktier i mindre og mellemstore selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i Europa.«
 - d) Ændring af vedtægternes omtale i § 4 af afdeling Aktier Højt Udbytte, således at »Afdelingen investerer i danske og udenlandske aktier med forventet høj udbyttebetaling, idet det tilstræbes, at en væsentlig del af afdelingens samlede afkast kommer i form af udlodning. En del af udlodningen vil kunne bestå af realiserede kursgevinster på aktier ejet i mere end tre år, jf. § 6, stk. 1.« ændres til »Afdelingen investerer i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i Europa. Det tilstræbes, at en væsentlig del af afdelingens samlede afkast kommer i form af udlodning. En del af udlodningen vil kunne bestå af realiserede kursgevinster på aktier ejet i mere end tre år, jf. § 6, stk. 1. Der lægges stor vægt på det enkelte selskabs udbytteevne og -betalinger, men der kan være selskaber i porteføljen, der i perioder enten ikke eller kun i begrænset omfang udbetaler udbytte.« Herved indsnævres investeringsområdet til alene at gælde europæiske aktier, samtidig med at det præciseres, at det er den samlede portefølje og ikke nødvendigvis hver enkelt aktie, der skal give et højt udbytte. Endvidere foreslås det som konsekvens af ovenstående, at afdelingen ændrer navn til Europæiske Aktier Højt Udbytte.
 - e) Ændring af vedtægternes omtale i § 4 af udlod-

- dende aktieafdelinger, således at afdelingerne får mulighed for at anvende den netop ikrafttrådte lempelse af aktieavancebeskatningslovens § 21. Herved kan afdelingerne placere op til 20 pct. af deres respektive formuer i andre aktiver end aktier, uden at det ændrer afdelingernes skattemæssige status som aktieafdelinger
- f) Ændring af vedtægternes omtale i § 4 af de udlodende obligationsafdelinger, således at der ikke længere kan investeres gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter. Ændringen får ingen praktisk betydning, eftersom muligheden for indirekte investering ikke udnyttes.
- g) Afvikling af afdeling USA Mid Cap Aktier som følge af for lille formue. Herudover foreslås det, at Danske Invest Management A/S står for afviklingen af afdelingen.
- h) Ændring af vedtægternes § 6, stk. 4, således at », medmindre medlemmet har indgået en aftale om automatisk geninvestering af udbyttet« tilføjes.
- i) Ændring af vedtægternes § 12, således at stk. 1 slettes, og stk. 2-5 ændres til stk. 1-4. Som konsekvens heraf foreslås det nuværende stk. 2 ændret til »I certifikatudstedende afdelinger, hvori der udstedes andele ved registrering i en værdipapircentral, afholder foreningen/afdelingen samtlige omkostninger i forbindelse med registreringen.« Forslaget har baggrund i, at afdelingernes stykstørrelse i forvejen er nævnt i § 4 under beskrivelsen af de enkelte afdelinger.
- j) Ændring af vedtægternes omtale af afdelingerne Danske Aktier, Danske Small Cap Aktier og Fokus Danske Aktier samt af vedtægternes § 20, stk. 6, således at Københavns Fondsbørs' nye navn Nasdaq OMX Copenhagen A/S erstatter den hidtidige angivelse.
- k) Ændring af vedtægterne, således at Værdipapircentralens nye navn VP Securities A/S erstatter den hidtidige angivelse.
- l) Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage de ændringer, som måtte være nødvendige for at opnå Finanstilsynets godkendelse af ovennævnte forslag.

4. Eventuelt.

Forslagene blev fremsat og tiltrådt på foreningernes ordinære generalforsamling den 16. april 2009, men uden at den i henhold til vedtægterne fornødne formue til endelig vedtagelse var repræsenteret. På denne ekstraordinære generalforsamling vil forslagene kunne endeligt vedtages uden krav til størrelsen af den repræsenterede formue. Dagsorden og de fuldstændige forslag vil være fremlagt til eftersyn på foreningernes kontor fra og med den 6. maj 2009.

Adgangskort og stemmesedler kan til og med den 7. maj 2009 bestilles på telefon 45 14 80 25.

Fuldmagter afgivet til den første generalforsamling anses for gyldige til den kommende, med mindre de udtrykkeligt tilbagekaldes.

Bestyrelsen

Investeringsforeningen Danske Invest Select markedsføres under binavnene:

- *Investeringsforeningen Danske Invest Engros*
- *Investeringsforeningen Danske Invest Erhverv*
- *Investeringsforeningen Merchant Invest*