

Indkaldelse til ordinær generalforsamling Investeringsforeningen SEB Institutionel

Herved indkaldes til ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen SEB Institutionel **onsdag den 2. april 2008** klokken 14.00 på foreningens adresse, Landemærket 10, 1119 København K, med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer
3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen:

Forslag til vedtægtsændringer:

§ 4 (afdelingsbeskrivelser): Bestyrelsen foreslår tilføjelse af adgang til at foretage aktieudlån for så vidt angår Afdeling 2, SEB Institutionel Alpha samt Afdeling 3, Europa Small Cap.

For Afdeling 3, Europa Small Cap., Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM), Afdeling 6, SEB Institutionel Korte Danske Obligationer og Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) foreslås formålsbestemmelsen ændret, således at afdelingerne fremover henvender sig til offentligheden. For Afdeling 5, SEB Institutionel Ashmore Emerging Market Bonds foreslås adgang til at investere op til 10% af formuen i andre obligationsbaserede foreninger mv. tilføjet, jf.

bestemmelserne i § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv. Samtidig foreslås de under Afdeling 6, SEB Institutionel Korte Danske Obligationer anførte lovreferencer ajourført i overensstemmelse med nugældende lovgivning. Slutteligt foreslår bestyrelsen, at Afdeling 6, SEB Institutionel Korte Danske Obligationer fremover kun skal foretage udlodning én gang årligt i stedet for de nuværende to gange årligt.

§ 7 (lån): Bestyrelsen foreslår tilføjelse af adgang til at optage lån for op til 10% af formuen til brug for afvikling af indgåede handler.

Tillæg A til vedtægterne: Listen over Zone-A lande foreslås opdateret med definition og de nye EU-lande.

4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor
6. Eventuelt

Til vedtagelse af beslutninger om vedtægtsændringer kræves, at mindst halvdelen af formuen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer. Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men stemmer 2/3 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 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til, hvor stor en del af formuen der er repræsenteret.

Ethvert medlem af foreningen har ret til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 5 dage forud for denne har hentet adgangskort på foreningens kontor mod forevisning af fornøden dokumentation for sine investeringsforeningsandele.

Stemmeretten kan kun udøves for de investeringsforeningsandele, som mindst 14 dage forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.

Dagsorden indeholdende bestyrelsens fuldstændige forslag samt årsrapport og årsberetning for 2007 med tilhørende revisionspåtegning vil være fremlagt til eftersyn på foreningens kontor fra den **17. marts 2008**.

Tilmelding til generalforsamlingen kan ske ved henvendelse til foreningen. Seneste frist for tilmelding er den **28. marts 2008**.

Bestyrelsen

Investeringsforeningen SEB Institutionel
c/o Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S
Landemærket 10, 1119 København K

Investeringsforeningen SEB Institutionel

Ordinær generalforsamling den 2. april 2008 Dagsorden samt bestyrelsens fuldstændige forslag

Bestyrelsen for Investeringsforeningen SEB Institutionel har fastsat følgende dagsorden for foreningens ordinære generalforsamling, der afholdes

Onsdag den 2. april 2008 klokken 14.00

på foreningens adresse, Landemærket 10, 1119 København K.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling vil være som følger:

DAGSORDEN

- 1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår**
- 2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer**
- 3. Forslag fremsat af bestyrelsen**
- 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen**
- 5. Valg af revisor**
- 6. Eventuelt**

Investeringsforeningen SEB Institutionel

Ordinær generalforsamling den 2. april 2008 Dagsorden samt bestyrelsens fuldstændige forslag

Ad dagsordenens pkt. 1 og 2

Bestyrelsens beretning og årsrapporten for 2007 kan hentes på www.sebinvest.dk.
Årsrapporten for 2007 kan derudover rekvireres ved henvendelse til foreningen.

Bestyrelsen forslår, at der udbetales udbytte som anført i årsrapporten.

Ad dagsordenens pkt. 3

Bestyrelsen fremsætter forslag om følgende vedtægtsændringer:

§ 4 (afdelingsbeskrivelser)

For så vidt angår Afdeling Alpha og Afdeling Europa Small Cap. ønsker bestyrelsen, at disse kan foretage aktieudlån i henhold til gældende lovgivning.

Afdeling 2, SEB Institutionel Alpha:

Følgende ordlyd foreslås tilføjet afdelingens investeringsprofil:

7. afsnit: *".. og foretage aktieudlån."*

Afdeling 3, SEB Institutionel Europa Small Cap.:

Ordlyden i afdelingens formålsbestemmelse foreslås ændret fra:

"Afdelingen retter henvendelse til institutionelle investorer, selskaber, fonde m.m. samt formuende personer."

til

"Afdelingen retter henvendelse til offentligheden."

Forslaget begrundes med, at afdelingen ønskes solgt til alle typer af investorer, hvilket ikke er muligt med den nuværende formålsbestemmelse.

Følgende ordlyd foreslås tilføjet afdelingens investeringsprofil:

6. afsnit: *".. og foretage aktieudlån."*

Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM):

Ordlyden i afdelingens formålsbestemmelse foreslås ændret fra:

"Afdelingen retter henvendelse til institutionelle investorer, selskaber, fonde m.m. samt formuende personer."

til

"Afdelingen retter henvendelse til offentligheden."

Investeringsforeningen SEB Institutionel

Ordinær generalforsamling den 2. april 2008 Dagsorden samt bestyrelsens fuldstændige forslag

Forslaget begrundes med, at afdelingen ønskes solgt til alle typer af investorer, hvilket ikke er muligt med den nuværende formålsbestemmelse.

Afdeling 5, SEB Institutionel Ashmore Emerging Market Bonds:

Ordlyden i afsnit vedrørende investeringer i andre afdelinger eller i andre foreninger ændres fra:

"Afdelingen kan ikke investere i andre af foreningens afdelinger eller i andre investeringsforeninger eller afdelinger heraf.

til:

Afdelingen kan for op til 10 pct. af formuen investere i andre obligationsbaserede foreninger, afdelinger eller i andre obligationsbaserede investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om Investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv."

Afdeling 6, SEB Institutionel Korte Danske Obligationer:

Ordlyden i afdelingens formålsbestemmelse foreslås ændret fra:

"Afdelingen retter henvendelse til institutionelle investorer, selskaber, fonde, offentlige og halvoffentlige myndigheder m.m. samt formuende personer."

til

"Afdelingen retter henvendelse til offentligheden."

Forslaget begrundes med, at afdelingen ønskes solgt til alle typer af investorer, hvilket ikke er muligt med den nuværende formålsbestemmelse. Vedtagelse af forslaget vil endvidere muliggøre børsnotering af afdelingen.

2. afsnit foreslås ajourført iht. gældende lovgivning. Således foreslås ordlyden i 2. afsnit, linie 3 – 5 ændret fra:

".. kommunernes styrelse (jf. lovbekendtgørelse nr. 968 af 2. december 2003), samt bekendtgørelse nr. 809 af 23. oktober 1997 om anbringelse af fondes midler og bestyrelsesvederlag m.v."

til

".. kommunernes styrelse (jf. lovbekendtgørelse nr. 1060 af 24. oktober 2006), samt bekendtgørelse nr. 367 af 11. maj 2004 om anbringelse og bestyrelse af fondes midler."

Afdelingen har hidtil foretaget udlodning to gange årligt med et acontoudbytte i august måned. Bestyrelsen foreslår, at afdelingen fremover og i lighed med foreningens øvrige udloddende afdelinger kun udbetaler udbytte én gang årligt i stedet for de nuværende to gange årligt. Således foreslås ordlyden i afsnit 9 ændret fra:

Investeringsforeningen SEB Institutionel

Ordinær generalforsamling den 2. april 2008 Dagsorden samt bestyrelsens fuldstændige forslag

"Afdelingen er udloddende. Udbytte udbetales to gange om året med et acontoudbytte i august og det endelige udbytte i forbindelse med den ordinære generalforsamling det efterfølgende år. Acontoudbytte kan kun bestå af indtjente renter fra det første halvår."

til

"Afdelingen er udloddende."

Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM):

Ordlyden i afdelingens formålsbestemmelse foreslås ændret fra:

"Afdelingen retter henvendelse til institutionelle investorer, selskaber, fonde m.m. samt formuende personer."

til

"Afdelingen retter henvendelse til offentligheden."

Forslaget begrundes med, at afdelingen ønskes solgt til alle typer af investorer, hvilket ikke er muligt med den nuværende formålsbestemmelse.

§ 7 (lån)

Følgende ordlyd foreslås tilføjet § 7, stk. 2, pkt. 1: *".. eller til midlertidig finansiering af indgåede handler,.."* .

Ændringen vil give foreningens afdelinger adgang til at optage mindre lån i forbindelse med afvikling af allerede indgåede handler. Ændringen sker i overensstemmelse med ny lovgivning, der trådte i kraft i 2007.

Tillæg A

Afsnit om Zone-A lande opdateres med definition og de nye EU-lande

Fra:

"Zone A-lande:

Australien, Belgien, Canada, Cypern, Danmark, Det Forenede Kongerige (Storbritannien og Nordirland), Estland, Finland, Frankrig, Grækenland, Irland, Island, Italien, Japan, Letland, Litauen, Luxembourg, Malta, Mexico, Nederlandene (Holland), New Zealand, Norge, Polen, Portugal, Saudi-Arabien, Schweiz, Slovakiet, Slovenien, Spanien, Sverige, Sydkorea, Tjekkiet, Tyrkiet, Tyskland, Ungarn, USA og Østrig."

til:

"Zone A-lande (medlemslandene i Den Europæiske Union, andre lande, der er fulde medlemmer af Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udvikling (OECD), og andre lande, som har indgået særlige låneoverenskomster med Den Internationale Valutafond (IMF) og er tilknyttet Den Almindelige Låneoverenskomst) omfatter bl.a. følgende EU-lande og/eller OECD lande:

Australien, Belgien, Bulgarien, Canada, Cypern, Danmark, Det Forenede Kongerige (Storbritannien og Nordirland), Estland, Finland, Frankrig, Grækenland, Irland, Island, Italien, Japan, Letland, Litauen, Luxembourg, Malta, Mexico, Nederlandene (Holland), New

Investeringsforeningen SEB Institutionel

Ordinær generalforsamling den 2. april 2008 Dagsorden samt bestyrelsens fuldstændige forslag

Zealand, Norge, Polen, Portugal, Rumænien, Saudi-Arabien, Schweiz, Slovakiet, Slovenien, Spanien, Sverige, Sydkorea, Tjekkiet, Tyrkiet, Tyskland, Ungarn, USA og Østrig."

Til vedtagelse af beslutninger om vedtægtsændringer og beslutning om foreningens opløsning, fusion eller spaltning kræves, at mindst halvdelen af formuen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer.

Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men stemmer 2/3 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 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til, hvor stor en del af formuen der er repræsenteret."

Ad dagsordenens pkt. 4

I henhold til foreningens vedtægter afgår hvert år det bestyrelsesmedlem eller de bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst, regnet fra den pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangens ved lodtrækning. Genvalg kan finde sted.

Den nuværende bestyrelse består af:

Jens Frederik Jensen (formand)
Rolf Norstrand
Preben Keil, og
Frank Uhrenholt, og
Henrik Westergaard

Frank Uhrenholt er på valg, men genopstiller, og bestyrelsen indstiller ham til genvalg.

Ad dagsordenens pkt. 5

Bestyrelsen foreslår genvalg af foreningens nuværende revisor, Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.