



Investeringsforeningen

SmallCap Danmark

NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6, Postboks 1040
DK-1007 København K

Toldbodgade 53
DK-1253 København K

Dato 20. april 2009
Udsteder Investeringsforeningen SmallCap Danmark
Kontaktpersoner Christian Reinholdt
Antal sider 2

Telefon +45 33 30 66 02
Fax +45 33 30 66 14
www.smallcap.dk/if
if@smallcap.dk

Investeringsforeningen
SmallCap Danmark
CVR. 29 21 81 53

Børsmeddelelse nr. 09.2009, Forløb af ordinær generalforsamling

Investeringsforeningen SmallCap Danmark (CVR nr. 29218153) afholdt mandag d. 20. april 2009 kl. 14.00 ordinær generalforsamling på Hotel Phoenix Copenhagen, Bredgade 37, DK-1260 København.

Dagsorden og de fulde forslag fremgår af børsmeddelelse nr. 07.2009.

Som dirigent valgtes advokat Casper Moltke, Horten, der konstaterede at generalforsamlingen var rettidigt varslet og beslutningsdygtig.

Dagsordenpunkt 1, Bestyrelsens beretning for det forløbne år

Bestyrelsesformand Jan O. Frøshaug gennemgik årets udvikling i hovedtræk, herunder foreningens resultat for 2008, en sammenligning af foreningens afkast og udviklingen i benchmark samt forventningerne til 2009. Bestyrelsesformanden orienterede også om udviklingen i 1. kvartal 2009 og oplyste kvartalets resultat og afkast i hovedtal.

Beretningen blev taget til efterretning.

Dagsordenpunkt 2, Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer

Direktør Christian Reinholdt gennemgik aktiemarkedsudviklingen i 2008 og udviklingen i foreningens investeringer samt opsummerede hovedtallene fra foreningens resultatopgørelse og balance.

Christian Reinholdt redegjorde kort for reglerne om udlodning, herunder begrebet minimumsudlodning. Bestyrelsens forslag om ikke at udlodde udbytte skulle ses i lyset af disse regler.

Årsrapporten og udbyttet blev godkendt.

Dagsordenspunkt 3, Behandling af forslag fremsat af medlemmer eller af bestyrelsen

Der var ikke fremsat forlag.

Dagsordenspunkt 4, Valg af medlemmer til bestyrelsen

I henhold til vedtægternes § 18, stk. 3. er alle bestyrelsesmedlemmer på valg hvert år. Laurids A. Jessen genopstillede ikke. Den øvrige bestyrelse blev genvalgt.

Dagsordenspunkt 5, Valg af revisorer og revisorsuppleanter

Revisionsfirmaet Ernst & Young ved statsautoriseret revisor Carsten Collin og statsautoriseret revisor Mads Jensen blev genvalgt.

Dagsordenspunkt 6, Eventuelt

Der var ikke yderligere emner til behandling.

Med venlig hilsen
Investeringsforeningen SmallCap Danmark

Jan O. Frøshaug
Formand for bestyrelsen

Christian Reinholdt
Direktør