

Dagsorden

for den ordinære generalforsamling i
Investeringsforeningen MS Invest

Onsdag den 27. april 2016, kl. 17.00 Middelfart Sparekasse,
Havnegade 21, 5500 Middelfart

- 1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.**
- 2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. vedtægternes § 20, stk. 6.**
- 3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelse:**
Der er ikke indkommet forslag til behandling fra foreningens medlemmer.

Forslag fremsat af bestyrelsen:
Bestyrelsen fremsætter forslag om vedtægtsændringer, se bilag 1.
- 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.**
Hele bestyrelsen er på valg, jf. vedtægternes § 20 stk. 3
Frantz Dolberg genopstiller ikke.
Arne Jakobsen og Jeppe Vang Madsen foreslås indvalgt i bestyrelsen, jf. bilag 1.
- 5. Valg af revisor.**
Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab v/statsautoriseret revisor Erik Stener Jørgensen som foreningens revisor.
- 6. Investorrepræsentation i foreningens investeringsforvaltningsselskab**
Bestyrelsen foreslår genvalg af Morten Amtrup som investorrepræsentant for medlemmerne i Investeringsforeningen MS Invest i bestyrelsen for Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, foreningens IFS.
- 7. Eventuelt**

Bilag 1 til dagsordenen for
Investeringsforeningen MS Invests
ordinære generalforsamling den 27. april 2016

a) Lovgivningsbestemte vedtægtsændringer

I henhold til Finanstilsynets reviderede standardvedtægter for investeringsforeninger skal vedtægterne fremadrettet indeholde bestemmelser til sikring af medlemmerne i forbindelse med udskiftning af henholdsvis investeringsforvaltningsselskab og depotselskab. Således foreslås vedtægternes § 22 vedrørende administration udvidet med nyt stk. 3 og 4 med følgende ordlyd:

"Stk. 3. Bestyrelsen kan trække delegationen efter stk. 2 tilbage og delegere den daglige ledelse af foreningen til et nyt investeringsforvaltningsselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et nyt investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 4. Foreningens aktiviteter skal ved udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet efter stk. 3 overdrages direkte fra det forhenværende investeringsforvaltningsselskab til foreningens nye investeringsforvaltningsselskab."

ligesom bestemmelsen i § 25, stk. 2, vedrørende depotselskab foreslås udvidet med ordlyden *"... , hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Foreningens aktiver skal i så tilfælde overdrages direkte fra det forhenværende depotselskab til det nye depotselskab."*

b) Øvrige vedtægtsændringer

Under vedtægtens afsnit om administrationsomkostninger foreslås § 24 stk. 4 udvidet med *"... , herunder blandt andet honorar til bestyrelse og direktion eller investeringsforvaltningsselskab. "*

§ 24 stk. 5 foreslås præciseret således at ordlyden bliver *"De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, IT, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet og ikke resultatafhængig honorering af investeringsrådgivere må for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 2,50 pct. af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret."*

Endelig foreslås et stk. 6 tilføjet

"Foreningens bestyrelse kan indgå aftale med foreningens investeringsrådgivere om resultatafhængig honorering. En aftalt resultatafhængig honorering fremgår af afdelingens eller andelsklassens prospekt. De samlede administrationsomkostninger, som nævnt i stk. 5, inklusiv en evt. aftalt resultatafhængig honorering, må maksimalt udgøre 8 pct. af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret."

Bestyrelsen begrundet forslaget om ændringer af bestemmelserne vedrørende administrationsomkostninger med det forhold, at de nuværende bestemmelser ikke klart afspejler foreningens resultatafhængige honoreringsmodel.

Ad. dagsordenens pkt. 4.

Hele bestyrelsen er på valg, jf. vedtægternes § 20 stk. 3
Frantz Dolberg genopstiller ikke.

Arne Jakobsen og Jeppe Vang Madsen foreslås indvalgt i bestyrelsen

Arne Jakobsen, som er født i 1951, har erfaring fra ledelsesposter i den finansielle sektor, senest som direktør i Fynske Bank og Vestfyns Bank.

Derudover har Arne Jakobsen bestyrelseserfaring ligeledes fra den finansielle sektor med formandsposter i Dansk Lokalleasing A/S, Udviklingsrådet i Assens og bankernes Markedsførings samarbejde og bestyrelsesposter i Udvikling Fyn og Vestfyns Gymnasium. Arne Jakobsen er for tiden formand for Barløseborg Golfklub og direktør i en række ejendomsselskaber.

Jeppe Vang Madsen, som er født i 1963, er uddannet cand. Jur . og arbejder som forsvarsadvokat hos Middelfart Advokaterne, hvor han er medindehaver. Jeppe Vang Madsen sidder i bestyrelsen for Bøgevangskolen, Vejle.