

## Indkaldelse til ordinær generalforsamling

Investeringsforeningen Absalon Invest, Investeringsforeningen Formuepleje samt Kapitalforeningerne Formuepleje Epikur, Formuepleje Fokus, Formuepleje Merkur, Formuepleje Pareto, Formuepleje Penta og Formuepleje Safe afholder fælles ordinær generalforsamling.

Tid: Tirsdag den 25. april 2017, kl. 13.00  
Sted: Formuepleje A/S, Værkmestergade 25, 15. sal, 8000 Aarhus C.

Alle investorer i foreningerne indbydes til at deltage i generalforsamlingen.

### Dagsorden

1. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, herunder ledelsesberetning for det forløbne regnskabsår, og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar.
2. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
  - a. Vedtægtsændringer
3. Valg af medlemmer til bestyrelsen
4. Valg af revision
5. Eventuelt

Uddybning af dagsordenens punkter fremgår af indkaldelsens side 2-4.

Årsrapporter for 2016 med tilhørende revisionspåtegninger, samt de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, vil ligge til forevisning for medlemmerne på foreningernes kontor fra den 4. april 2017. Materialet kan endvidere findes på foreningernes hjemmeside, [www.formuepleje.dk](http://www.formuepleje.dk), eller rekvireres vedlagsfrit ved henvendelse til Formuepleje A/S, Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C.

Du kan tilmelde dig generalforsamlingen eller afgive fuldmagt senest tirsdag den 18. april 2017 ved henvendelse til Formuepleje A/S, Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C, på tlf. 87 46 49 00 eller via [info@formuepleje.dk](mailto:info@formuepleje.dk).

Med venlig hilsen

Bestyrelsen for  
Investeringsforeningen Absalon Invest  
Investeringsforeningen Formuepleje  
Kapitalforeningen Formuepleje Epikur  
Kapitalforeningen Formuepleje Fokus  
Kapitalforeningen Formuepleje Merkur  
Kapitalforeningen Formuepleje Pareto  
Kapitalforeningen Formuepleje Penta  
Kapitalforeningen Formuepleje Safe

**Ad. 1 Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, herunder ledelsesberetning for det forløbne regnskabsår, og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar:**

Bestyrelserne foreslår, at beretningerne tages til efterretning, og at årsrapporterne med forslag til anvendelse af årets resultat, forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisation samt bestyrelsesmedlemmernes honorarer godkendes. Bestyrelserne for Investeringsforeningen Absalon Invest samt Investeringsforeningen Formuepleje foreslår udbytter for 2016 som vist i skemaerne nedenfor. Regnskabet bag afkastene er specificeret i årsrapporterne for 2016.

a) Bestyrelsen for Investeringsforeningen Absalon Invest foreslår følgende udbytter for 2016:

<i>Afdeling</i>	<i>Kr.pr.andel</i>
Danske Aktier	15,90
EM Virksomhedsobligationer	2,50
Global High Yield	2,80
Obligationer	2,10

b) Bestyrelsen for Investeringsforeningen Formuepleje foreslår følgende udbytter for 2016:

<i>Afdeling</i>	<i>Kr.pr.andel</i>
Globale Aktier	9,20

**Ad. 2.a: Vedtægtsændringer**

Der vil blive fremsat forslag fra bestyrelserne om ændringer i foreningernes vedtægter. Nedenfor er kort angivet de væsentligste ændringer.

a) Bestyrelsen for Investeringsforeningen Absalon Invest foreslår, at

- i) Vedtægterne ændres generelt således, at disse er i overensstemmelse med Investeringsfundsbranchens opdaterede standardvedtægter. Dette betyder blandt andet:
  - At vedtægtsbestemmelserne foreslås tilrettet med formelle ændringer med henblik på at præcisere teksten.
  - § 13 slettes, hvorefter de resterende bestemmelser tilrettes som følge heraf.
- ii) I vedtægternes § 26, stk. 3 indsættes en bemyndigelse til bestyrelsen, der har følgende ordlyd: *"I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden ordinær generalforsamling afholdes, foretages en udlodning efter bestyrelsens beslutning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. Udlodningen skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling."*
- iii) Der foretages endvidere enkelte rettelse af ikke-materiel karakter.

Foreningens vedtægter med ændringer er vedlagt som bilag 1.

b) Bestyrelsen for Investeringsforeningen Formuepleje foreslår, at

- i) Vedtægterne ændres generelt således, at disse er i overensstemmelse med Investeringsfundsbranchens opdaterede standardvedtægter. Dette betyder blandt andet:
  - At vedtægtsbestemmelserne foreslås tilrettet med formelle ændringer med henblik på at præcisere teksten.
- ii) I vedtægternes § 27, stk. 3 indsættes en bemyndigelse til bestyrelsen, der har følgende ordlyd: *"I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden ordinær generalforsamling afholdes, foretages en udlodning efter bestyrelsens beslutning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. Udlodningen skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling."*

- iii) I vedtægternes § 6, stk. 2 ændres beskrivelsen af afdeling Forbrugsaktiers investeringsunivers, således at det med kursiv fremhævede tilføjes:  
*"Afdelingen investerer globalt i aktier i selskaber indenfor forbrugssektoren med mulighed for eksponering i øvrige sektorer, hvis det enkelte selskab vurderes at have en tilstrækkelig eksponering mod forbrug."*
- iv) Der foretages endvidere enkelte rettelser af ikke-materiel karakter.

Foreningens vedtægter med ændringer er vedlagt som bilag 2.

c) Bestyrelserne for Kapitalforeningen Formuepleje Epikur, Kapitalforeningen Formuepleje Fokus, Kapitalforeningen Formuepleje Pareto, Kapitalforeningen Formuepleje Penta og Kapitalforeningen Formuepleje Safe foreslår, at

- i) Vedtægterne ændres generelt således, at disse er i overensstemmelse med Investeringsfondsbranchens standardvedtægter.
- ii) I vedtægternes § 6 indsættes, at afdelingen kan investere i Formuepleje Safe A/S, hvilket skyldes et ønske om fusion mellem de gamle formueplejeselskaber med Formuepleje Safe A/S som fortsættende selskab.  
 Vedtægterne ændres herefter således, at det fremgår, at afdelingen i de respektive kapitalforeninger også kan investere i Formuepleje Safe A/S.
- iii) § 9 tilrettes til § 8, hvorefter de resterende bestemmelser tilrettes som følge heraf.
- iv) I vedtægternes tidligere § 11, stk. 1, 5. pkt. (nu forslået til § 10) præciseres det, at Forvalter kan tillade emission ved apportindskud af værdipapirer, således at 5. pkt. har følgende ordlyd:  
*"Ved større emissioner på over kr. 10 mio. kan Forvalter tillade emission ved apportindskud af værdipapirer."*
- v) I vedtægternes tidligere § 24, stk. 1 (nu foreslået til § 23, stk. 1) slettes kravet om Finanstilsynets godkendelse af valg af depositar.
- vi) Der foretages endvidere enkelte rettelser af ikke-materiel karakter.

Foreningernes vedtægter med ændringer er vedlagt som bilag 3, 4, 5, 6, og 7.

d) Bestyrelsen for Kapitalforeningen Formuepleje Merkur foreslår, at

- i) Vedtægterne ændres generelt således, at disse er i overensstemmelse med Investeringsfondsbranchens standardvedtægter.
- ii) § 9 tilrettes til § 8, hvorefter de resterende bestemmelser tilrettes som følge heraf.
- iii) I vedtægternes tidligere § 11, stk. 1, 5. pkt. (nu forslået til § 10) præciseres det, at Forvalter kan tillade emission ved apportindskud af værdipapirer, således at 5. pkt. har følgende ordlyd:  
*"Ved større emissioner på over kr. 10 mio. kan Forvalter tillade emission ved apportindskud af værdipapirer."*
- iv) I vedtægternes tidligere § 24, stk. 1 (nu foreslået til § 23, stk. 1) slettes kravet om Finanstilsynets godkendelse af valg af depositar.
- v) Vedtægternes tidligere § 12 (nu foreslået til § 11) ændres således, at foreningen er åben for indløsning mindst én gang om måneden. Forslaget skyldes, at bestyrelsen på den ordinære generalforsamling ønsker at tilpasse vedtægterne, så de rummer mulighed for, at foreningens afdeling, afdeling Formuepleje Merkur, på et senere tidspunkt har mulighed for at fravige at lave daglige indløsninger. Afdelingen vil fortsat uændret have daglig indløsning, som beskrevet i investoroplysningerne. Ønskes det på et tidspunkt at fravige daglig indløsning, orienteres alle investorer i god tid forinden, således at de har mulighed for at få indløst deres andele, jf. Bekendtgørelse om tilladelse til forvaltere af alternative investeringsfonde til markedsføring til detailinvestorer, § 5, stk. 2.  
 Vedtægterne ændres herefter fra at have følgende ordlyd:  
*"Kapitalforeningen er åben for indløsning hver bankdag."*  
 Til at have følgende ordlyd:  
*"Kapitalforeningen er åben for indløsning mindst én gang om måneden"*
- vi) Der foretages endvidere enkelte rettelser af ikke-materiel karakter.

Foreningens vedtægter med ændringer er vedlagt som bilag 8.

- e) Der er ikke indkommet forslag fra investorerne til behandling på generalforsamlingen.

### Ad. 3: Valg af medlemmer til bestyrelsen

- a) I Investeringsforeningen Absalon Invest er de to længst siddende bestyrelsesmedlemmer på valg. jf. vedtægternes § 19, stk. 3. Da samtlige medlemmer har siddet lige længe, er Børge Obel samt Michael Vinther udtrukket til valg, jf. § 19, stk. 3. Genvalg kan finde sted. Børge Obel samt Michael Vinther er villige til genvalg. Bestyrelsen indstiller, at begge medlemmer genvælges. Henrik Ahlefeldt Laurvig udtræder som bestyrelsesmedlem, jf. vedtægternes § 19, stk. 4.
- b) I Investeringsforeningen Formuepleje er de to længst siddende bestyrelsesmedlemmer på valg. jf. vedtægternes § 20, stk. 3. Da samtlige medlemmer har siddet lige længe, er Jørn Nielsen samt Michael Vinther udtrukket til valg, jf. § 20, stk. 3. Genvalg kan finde sted. Jørn Nielsen og Michael Vinther er villige til genvalg. Bestyrelsen indstiller, at begge medlemmer genvælges. Henrik Ahlefeldt Laurvig udtræder som bestyrelsesmedlem, jf. vedtægternes § 20, stk. 4.
- c) I Kapitalforeningen Formuepleje Epikur, Kapitalforeningen Formuepleje Fokus, Kapitalforeningen Formuepleje Merkur, Kapitalforeningen Formuepleje Pareto, Kapitalforeningen Formuepleje Penta og Kapitalforeningen Formuepleje Safe er de to længst siddende bestyrelsesmedlemmer på valg. jf. vedtægternes § 19, stk. 3. Genvalg kan finde sted. Jørn Nielsen er herefter på valg. Lars Sylvest og Michael Vinther har siddet lige længe, hvorefter Michael Vinter er udtrukket til valg, jf. § 19 stk. 3. Genvalg kan finde sted. Jørn Nielsen og Michael Vinther er villige til genvalg. Bestyrelsen indstiller, at begge medlemmer genvælges. Henrik Ahlefeldt Laurvig udtræder som bestyrelsesmedlem, jf. vedtægternes § 19, stk. 4.

### Ad. 4 Valg af revision

- a) I Investeringsforeningen Absalon Invest foreslår bestyrelsen genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, København, CVR-nr.: 33 96 35 56, som foreningens revisor.
- b) I Investeringsforeningen Formuepleje foreslår bestyrelsen genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, København, CVR-nr.: 33 96 35 56, som foreningens revisor.
- c) I Kapitalforeningerne Formuepleje Epikur, Formuepleje Fokus, Formuepleje Merkur, Formuepleje Pareto, Formuepleje Penta og Formuepleje Safe foreslår bestyrelsen genvalg af Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 32 89 54 68, som foreningernes revisor.