

Generalforsamling 2012

Investeringsforeningen Nordea Invest Special
Investeringsforeningen Nordea Invest Engros

Dagsorden for den fælles ordinære generalforsamling i Investeringsforeningen Nordea Invest Special og Investeringsforeningen Nordea Invest Engros

Torsdag den 29. marts 2012, kl. 11.00, i DGI-byen, Spisehuset,
Tietgensgade 65, 1705 København V

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.

2. Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer.

2.1. Forslag til bestyrelseshonorar

3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Nordea Invest Special har fremsat nedenstående forslag:

- a. Overflytning af afdeling Formueforvaltning Obligationer, European High Yield Bonds, Danske aktier fokus og Europæiske aktier fokus til Investeringsforeningen Nordea Invest, jf. bilag 3.a.
- b. Ændring af vedtægternes henvisning til skattelovgivning, jf. bilag 3.b.
- c. Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage de ændringer, Finanstilsynet måtte kræve til godkendelse af ovennævnte forslag.

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Nordea Invest Engros har fremsat nedenstående forslag:

- d. Ændring af vedtægternes henvisning til skattelovgivning, jf. bilag 3.d.
- e. Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage de ændringer, Finanstilsynet måtte kræve til godkendelse af ovennævnte forslag.

4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

På valg i henhold til vedtægterne er direktør Lars Eskesen, Medlem af Europa-Parlamentet Anne E. Jensen og advokat Marianne Philip.

Bestyrelsen foreslår genvalg af direktør Lars Eskesen, Medlem af Europa-Parlamentet Anne E. Jensen og advokat Marianne Philip, jf. bilag 4.

5. Valg af revisorer.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte ved de statsautoriserede revisorer John Ladekarl og Anders Gjelstrup.

6. Eventuelt.

Bilag til dagsordenens punkt 2.1.

For 2012 foreslås bestyrelseshonoraret for de administrerede foreninger under ét fastholdt på kr. 240.000 til hvert bestyrelsesmedlem.

Med virkning fra andet kvartal foreslår bestyrelsen at honoraret fastsættes til to gange dette beløb til formanden og halvanden gang til næstformanden. For den forløbne periode af 2012 foreslås honoraret, som hidtil, fastsat til tre gange dette beløb til formanden og to gange til næstformanden.

Ændringen betyder at det samlede honorar til bestyrelsen falder fra 1.920.000 kr. til 1.560.000 kr. på årsbasis.

Honoraret fordeles som hidtil mellem foreningerne efter formueforhold og aktivitetsniveau.

For 2011 udgjorde Investeringsforeningen Nordea Invest Specials andel af det samlede bestyrelseshonorar kr. 77.599, mens det for Investeringsforeningen Nordea Invest Engros udgjorde kr. 252.198.

Bilag til dagsordenens punkt 3.a.

Da Nordea Invest Special i sin tid blev oprettet, var foreningen målrettet distribution via Private Banking i Nordea (dengang Unibank). Da foreningens afdelinger i dag falder uden for

distributionskanalens rådgivningskoncept, har formuen imidlertid været aftagende gennem de senere år. Der er ikke udsigt til, at denne situation ændrer sig, hvorfor foreningen inden for en kortere årrække vil miste de økonomiske fordele, der ligger i at have en større forening.

Bestyrelsen indstiller, at afdelingerne Formueforvaltning Obligationer, European High Yield Bonds, Danske aktier fokus og Europæiske aktier fokus overflyttes til Investeringsforeningen Nordea Invest.

I forbindelse med overflytningen foreslås nedenstående ændringer til afdelingernes vedtægtsformulering.

Der kan kun udøves stemmeret af medlemmer i de berørte afdelinger.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsformulering
Europæiske aktier fokus Danske aktier fokus	Europæiske aktier fokus Danske aktier fokus <i>Ingen ændring</i>
Formueforvaltning obligationer European High Yield Bonds ...	Formueforvaltning obligationer European High Yield Bonds ... Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 1 pct. af den højeste formueværdi inden for regnskabsåret.

Bilag til dagsordenens punkt 3.b og d.

Der trådte ny skattelovgivning i kraft i 2011. Det foreslås, at foreningernes vedtægter opdateres således, at de afspejler den nye lovgivning.

Der sker med opdateringen ingen ændringer i afdelingernes skattemæssige status, idet der udelukkende er tale om en præcisering af den skattestatus, afdelingerne har i dag, samt en opdatering af paragrafhenvisninger.

Forslaget er betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Der kan kun udøves stemmeret af medlemmer i de berørte afdelinger.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsformulering
<p>Formueforvaltning obligationer European High Yield Bonds ...</p>	<p>Formueforvaltning obligationer European High Yield Bonds</p> <p>Afdelingen er obligationsbaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.</p>
<p>Danske aktier fokus Europæiske aktier Fokus</p> <p>Afdelingen har jf. aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 valgt, at gevinst og tab beskattes efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens kapitel 1-4 og 6-9. Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatnings-lovens § 21, stk. 3 anførte krav til aktivmassen.</p>	<p>Danske aktier fokus Europæiske aktier Fokus</p> <p>Afdelingen er aktiebaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte krav til aktivmassen</p>

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsformulering
<p>Global High Yield Emerging Market Bonds Absolute Return Equities</p>	<p>Global High Yield Emerging Market Bonds Absolute Return Equities</p> <p><i>Ingen ændring</i></p>
<p>Obligationer Euro Investment Grade Korte obligationer Mellemlange obligationer Corporate Bonds ...</p>	<p>Obligationer Euro Investment Grade Korte obligationer Mellemlange obligationer Corporate Bonds</p> <p>Afdelingen er obligationsbaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.</p>
<p>Internationale aktier – Etisk tilvalg Internationale aktier Europæiske aktier Absolute Return Equities II – Etisk tilvalg Absolute Return Equities II</p> <p>Afdelingen har jf. aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 valgt, at gevinst og tab beskattes efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens kapitel 1-4 og 6-9. Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 3 anførte krav til aktivmassen.</p>	<p>Internationale aktier – Etisk tilvalg Internationale aktier Europæiske aktier Absolute Return Equities II – Etisk tilvalg Absolute Return Equities II</p> <p>Afdelingen er aktiebaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.</p>

Bilag til dagsordenens punkt 4.

Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende medlemmer til bestyrelsen:



Lars Eskesen
(Cand.polit)
Født 1946
Direktør

Medlem af bestyrelsen for:

Dansk Erhvervsinvestering A/S (Ventureselskaber og kapitalfonde)
Ejendomsselskabet Absalon A/S (Udlejning af erhvervsejendomme)
Nordea Invest Fund Management A/S (Investeringsforvaltningsselskab)



Anne E. Jensen
(Cand.polit)
Medlem af Europa-Parlamentet
Født 1951

Ingen andre ledelseshverv.



Marianne Philip
(Cand.jur.)
Advokat
Født 1957

Medlem af bestyrelsen for:

A.J. Aamund A/S (formand) (Public relations og kommunikation)
Aktieselskabet af 1. januar 1987 (Fremstilling af parfume, hårshampoo, tandpasta mv.)
Brenntag Nordic A/S (Fremstilling af andre kemiske produkter)
Gerda og Victor B. Strands Fond (Toms Gruppens Fond)
U.D. Group A/S (Sø- og kysttransport af gods)
Scan Office ApS (Engroshandel med andre kontormaskiner og andet kontorudstyr)
Indretning & Design ApS (Fremstilling af andre møbler til boliger)
Codan A/S (Finansielle holdingselskaber)
Codan Forsikring A/S (Forsikring)
Stiholt Holding A/S (Ikke-finansielle holdingselskaber)

Bestyrelsesmedlemmer der ikke er på valg:



Hans Munk Nielsen
(Cand.oecon.)
Født 1946
Direktør

Medlem af bestyrelsen for:

Parken Sport & Entertainment A/S (formand) (Sportsklub)
CMO Fonden (formand)
Alipes Capital ApS (formand) (Computerprogrammering)
NASDAQ OMX, Inc. (Publ) (Fondsbørs)
Jeudan A/S (Udlejning af erhvervsejendomme)
Mølleåværket A/S (Opsamling og behandling af spildevand)
Nordea Invest Fund Management A/S (Investeringsforvaltningsselskab)



Lennart Meineche
(Cand.polit.)
Født 1966
Direktør

Ingen andre ledelseshverv.

