

**SPECIALFORENINGEN
HENTON INVEST**

Papirfabrikken 34
8600 Silkeborg

Telefon 89 23 23 23
Telefax 86 80 13 38
www.hentoninvest.dk

Silkeborg, den 9. april 2008

Indkaldelse til medlemsmøde og ordinær generalforsamling

Specialforeningen Henton Invest afholder medlemsmøde og ordinær generalforsamling

onsdag den 23. april 2008, kl. 16.00

hos Alm. Brand Markets, Papirfabrikken 34, 8600 Silkeborg.

Arrangementet indledes med medlemsmødet, hvor programmet vil være følgende:

- Kl. 16.00 Indlæg v/vicedirektør Per Gramstrup fra Alm. Brand Markets, som fungerer som rådgiver for Specialforeningen Henton Invest. Per Gramstrup vil i sit indlæg bl.a. komme ind på forventningerne til udviklingen i de finansielle markeder og specialforeningens investeringsstrategi i relation hertil.
- Kl. 16.30 Pause m/let traktement
Registrering af fremmødte

Programmet for den ordinære generalforsamling vil være følgende:

- Kl. 17.00 Velkomst v/bestyrelsesformand godsejer Kim A. Berner og derefter generalforsamling.

Dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af resultatet.
3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.

Bestyrelsen fremsætter forslag om

- a. Ændring af vedtægternes § 6, stk. 1
 - b. Ændring af vedtægternes § 6, stk. 2
 - c. Sletning af tillægget til vedtægterne
 - d. Overflytning af afdeling Henton Invest, Aktier 0-100 og afdeling Henton Bond Fund til Investeringsforeningen Alm. Brand Invest og afvikling af Specialforeningen Henton Invest i henhold til § 84 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen og evt. suppleanter for disse.

5. Valg af revisor og evt. suppleanter for disse.

6. Eventuelt.

* * * * *

Adgangskort

Adgangskort til generalforsamlingen kan fra torsdag den 10. april 2008 til og med mandag den 21. april 2008 rekvireres hos Aktiebog Danmark A/S, Kongevejen 165, 2840 Holte, mod forevisning af fornøden legitimation for foreningsandele, jfr. vedtægternes § 16. Vedlagte tilmeldingsblanket bedes fremsendt i udfyldt stand enten pr. telefax (45 41 19 11) eller pr. almindelig post.

Fuldmagt

Ethvert medlem kan give fuldmagt til et bestyrelsesmedlem eller den person, som denne måtte videregive fuldmagten til, eller til en anden af medlemmet udpeget person, der deltager i generalforsamlingen. I så fald skal den vedlagte fuldmagtsblanket udfyldes og fremsendes til Aktiebog Danmark A/S, Kongevejen 165, 2840 Holte. Medmindre andet fremgår af fuldmagten, fordeles indkomne fuldmagter ligeligt blandt de nuværende 3 bestyrelsesmedlemmer, og dernæst blandt de personer, som et bestyrelsesmedlem har videregivet fuldmagter til. Ingen ejer af foreningsandele kan dog for sit eget vedkommende afgive stemme for mere end 1% af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende foreningsandele for den afdeling, afstemningen vedrører, eller ved afstemning om fællesanliggender 1% af det samlede pålydende af de i foreningen cirkulerende foreningsandele, jfr. vedtægternes § 16, stk. 6.

Afgivne fuldmagter anses for gyldige også med hensyn til en eventuel efterfølgende ekstraordinær generalforsamling, medmindre de udtrykkeligt tilbagekaldes.

Stemmeret

Udlevering af stemmesedler er betinget af, at foreningsandelene på tidspunktet for indkaldelsen til generalforsamlingen er noteret – eller i tilfælde af erhvervelse er anmeldt til notering – på vedkommende medlems navn i foreningens bøger, jfr. vedtægternes § 16, stk. 2.

Stemmesedler vil blive tilsendt de stemmeberettigede medlemmer, som bestiller adgangskort (bestillingsblanket vedlagt).

Stemmekrav

Til vedtagelse af forslagene under pkt. 3a og pkt. 3b kræves, at mindst halvdelen af formuen i hver af afdelingerne er repræsenteret på generalforsamlingen og at forslaget vedtages med mindst to tredjedele af de afgivne stemmer i hver af de to afdelinger. Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret i hver af afdelingerne på generalforsamlingen, men stemmer to tredjedele af de afgivne stemmer i overensstemmelse med ovennævnte for hvert enkelt forslag, skal der efterfølgende afholdes en ny, ekstraordinær generalforsamling, jf. vedtægtens § 17, jf. § 16, stk. 3.

Til vedtagelse af forslaget under pkt. 3c og pkt. 3d kræves, at mindst halvdelen af formuen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslaget vedtages med mindst to tredjedele af de afgivne stemmer. Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men stemmer to tredjedele af de afgivne stemmer for hvert enkelt forslag, skal der efterfølgende afholdes en ny, ekstraordinær generalforsamling, jf. vedtægtens § 17.

Dokumenter fremlagt til gennemsyn

Dagsorden og de fuldstændige forslag, der fremsættes på generalforsamlingen, samt årsrapport for 2007 med tilhørende revisionspåtegning er fremlagt til gennemsyn for medlemmerne på investeringsforvaltningsselskabets kontor: Invest Administration A/S, Falkoner Allé 53, 3., 2000 Frederiksberg samt hos foreningens rådgiver: Alm. Brand Markets, Papirfabrikken 34, 8600 Silkeborg.

De nævnte dokumenter vil ligeledes kunne ses på og downloades fra foreningens hjemmeside: www.hentoninvest.dk.

* * * * *

Kørselsvejledning til Alm. Brand Markets vil blive fremsendt.

Blanket til bestilling af adgangskort/afgivelse af fuldmagt samt frankeret returkuvert er vedlagt.

Med venlig hilsen
Specialforeningen Henton Invest
Bestyrelsen

Bestyrelsens fuldstændige forslag på den ordinære generalforsamling i Specialforeningen Henton Invest onsdag den 26. april 2008.

Ad. punkt 3

Vedtægtsændringerne foreslås i konsekvens af det af bestyrelsen fremsatte forslag, jf. pkt. d nedenfor, om overflytning af de to eksisterende afdelinger til Investeringsforeningen Alm. Brand Invest med samtidig afvikling af Specialforeningen Henton.

De nuværende to afdelinger i Specialforeningen Henton Invest er underlagt de i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. (LIS) gældende placeringsregler for specialforeninger.

For at den foreslåede overflytning af afdelingerne i Specialforeningen Henton Invest til Investeringsforeningen Alm. Brand Invest kan gennemføres, skal vedtægterne derfor ændres, således at vedtægternes placeringsbestemmelser for afdelingerne er i overensstemmelse med de i LIS fastsatte regler for investeringsforeninger.

a. Ændring af vedtægternes § 6, stk. 1

” Stk. 1. Henton Invest, Aktier 0-100

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende.

Afdelingen investerer i danske og udenlandske aktier og obligationer. Afdelingen kan anvende finansielle instrumenter.

Afdelingen kan investere over 35% af sin formue i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af den danske stat eller af et andet zone A-land eller af lande, som Den Europæiske Union har indgået aftale med på det finansielle område.

Afdelingen kan endvidere investere over 35% af sin formue i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af andre stater/lande end de nævnte, såfremt værdipapirerne m.m. er godkendt af Finanstilsynet. En liste over de af Finanstilsynet godkendte værdipapirer m.m. er medtaget i et tillæg til denne vedtægt. Tillægget opdateres løbende af bestyrelsen i overensstemmelse med Finanstilsynets praksis på området.”

ændres til:

” Stk. 1. Aktier 0-100

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende.

Afdelingen investerer i danske og udenlandske aktier og obligationer. Afdelingen kan anvende finansielle instrumenter.

Afdelingen kan investere op til 35% af sin formue i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af den danske stat eller af et andet zone A-land eller af lande, som Den Europæiske Union har indgået aftale med på det finansielle område.

Afdelingen kan endvidere investere op til 35% af sin formue i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af andre stater/lande end de nævnte, såfremt værdipapirerne m.m. er godkendt af Finanstilsynet.”

b. Ændring af vedtægternes § 6, stk. 2

” Stk. 2. **Henton Bond Fund (Binavn: Henton Invest Danske Obligationer):**

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingens midler investeres på en sådan måde, at der bliver tale om investeringer, der kan karakteriseres som middel risikoprofil, i forhold til forskellige mulige risikoprofiler i det danske obligationsmarked.

Afdelingen investerer fortrinsvist i danske og EUR-zone stats-, realkredit- og erhvervsobligationer. Afdelingen kan anvende finansielle instrumenter i såvel DKK som EUR.

Afdelingen kan investere over 35% af sin formue i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af den danske stat eller af et andet zone A-land eller af lande, som Den Europæiske Union har indgået aftale med på det finansielle område.

Afdelingen kan endvidere investere over 35% af sin formue i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af andre stater/lande end de nævnte, såfremt værdipapirerne m.m. er godkendt af Finanstilsynet. En liste over de af Finanstilsynet godkendte værdipapirer m.m. er medtaget i et tillæg til denne vedtægt. Tillægget opdateres løbende af bestyrelsen i overensstemmelse med Finanstilsynets praksis på området.”

ændres til:

” Stk. 2. **Bond Fund:**

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingens midler investeres på en sådan måde, at der bliver tale om investeringer, der kan karakteriseres som middel risikoprofil, i forhold til forskellige mulige risikoprofiler i det danske obligationsmarked.

Afdelingen investerer fortrinsvist i danske og EUR-zone stats-, realkredit- og erhvervsobligationer.

Afdelingen kan anvende finansielle instrumenter i såvel DKK som EUR.

Afdelingen kan investere op til 35% af sin formue i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af den danske stat eller af et andet zone A-land eller af lande, som Den Europæiske Union har indgået aftale med på det finansielle område.

Afdelingen kan endvidere investere op til 35% af sin formue i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af andre stater/lande end de nævnte, såfremt værdipapirerne m.m. er godkendt af Finanstilsynet.”

c. Sletning af tillægget til vedtægterne

Som konsekvens af de foreslåede vedtægtsændringer under pkt. 3a og pkt. 3b, hvor henvisningen til tillægget udgår, foreslås at slette tillægget til vedtægten.

d. Overflytning af afdeling Henton Invest, Aktier 0-100 og afdeling Henton Bond Fund til Investeringsforeningen Alm. Brand Invest med samtidig afvikling af Specialforeningen Henton Invest

Specialforeningen Henton Invest består i dag alene af to afdelinger. En overflytning af begge afdelinger uden en samtidig afvikling af foreningen ville derfor ikke kunne lade sig gøre. Som konsekvens heraf skal Specialforeningen derfor samtidig afvikles.

Afviklingen af foreningen ved at overflytte afdelingerne til Investeringsforeningen Alm. Brand Invest er begrundet i et ønske fra bestyrelsen om dels at skabe de bedste fremtidige udviklingsmuligheder for afdelingerne dels at optimere og effektivere administrationen af afdelingerne.

Såfremt afdelingerne overflyttes til Investeringsforeningen Alm. Brand Invest vil afdelingen indgå i Investeringsforeningen Alm. Brand Invests distribution og salgs- og marketingsstrategi, der er rettet mod både institutionelle og private investorer. Investeringsforeningen Alm. Brand Invests produkter distribueres til investorerne gennem en række pengeinstitutter, hvoraf Alm. Brand Bank er den største.

Afdelingen Aktier 0-100, der primært henvender sig til private investorer og virksomhedsordningen, vil blive integreret i Alm. Brand Invests markedsføring over for disse kundesegmenter, herunder i foreningens Nyhedsbreve og lignende materiale, der udsendes til foreningens cirka 15.500 medlemmer. Afdelingen vil endvidere blive præsenteret på investeringsforeningens Alm. Brand Invests hjemmeside på lige fod med foreningens øvrige afdelinger. Hjemmesiden opdateres løbende, så oplysningerne kan danne grundlag for investorernes overvejelser om investering i foreningens afdelinger.

Afdelingen Bond Fund, der henvender sig til institutionelle investorer, vil blive integreret i Alm. Brand Invests markedsføring over for dette kundesegment. Markedsføringen og udviklingen af produkter til dette segment sker primært via Alm. Brand Markets.

Ad. punkt 4

På valg er godsejer Kim A. Berner, som er villig til genvalg. Bestyrelsen foreslår genvalg af godsejer Kim A. Berner.

Endvidere foreslår bestyrelsen, at bestyrelsesmedlemmerne i Investeringsforeningen Alm. Brand Invest Søren Jenstrup, Per Frandsen, Jens O. Elling og Malene Smidt Hertz indstilles til bestyrelsen.

De nuværende bestyrelsesmedlemmer Steen Juulsgaard og Højer Yde Skaksen fratræder som bestyrelsesmedlemmer.

Ad. punkt 5e

Foreningens revisorer KPMG C. Jespersen har meddelt, at de fremover driver deres virksomhed i et partnerselskab i stedet for i et interessentskab. Bestyrelsen foreslår valg af KPMG C. Jespersen i den nye ejerstruktur, dvs. som KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR nr. 30700228).

oooo0000oooo

Specialforeningen Henton Invest
Bestyrelsen