



**Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
Kapitalforeningen SEB Kontoførende
Afdeling 1 – USA Indeks og Afdeling 2 – Europa Indeks**

Herved indkaldes til ekstraordinær generalforsamling i Kapitalforeningen SEB Kontoførende Afdeling 1 – USA Indeks og Afdeling 2 – Europa Indeks **fredag den 27. marts 2015**, klokken 10.00, på foreningens adresse, Bernstorffsgade 50, 1577 København V, med følgende dagsorden:

1. Forslag fremsat af medlemmerne:

Indstilling om ændring af investeringsprofilerne for
-Afdeling 1 – USA Indeks, og
-Afdeling 2 – Europa Indeks
Indstillingen er motiveret af afdelingernes medlem og ene-ejer

2. Vedtægtsændringer, jf. ovenfor

Som følge af ovennævnte foreslås det vedtægtsmæssige navn på og den vedtægtsmæssige investeringsprofil for Afdeling 1 - USA Indeks og Afdeling 2 – Europa Indeks som beskrevet i § 6 i foreningens vedtægter ændret fra:

"Afdeling 1 – USA indeks

Afdelingen retter henvendelse til alle professionelle investorer, der indskyder midler i afdelingen svarende til mindst DKK 50.000.000, jf. § 3, stk. 2.

Som investor i afdelingen kan alene optages juridiske personer, hvor ingen deltagere i de juridiske personer beskattes direkte af fortjeneste, tab eller udlodninger fra kapitalforeningen efter reglerne for fysiske personer. Bevisudstedende udloddende investeringsforening og kontoførende foreninger kan ikke optages som investorer.

Afdelingen investerer i overensstemmelse med kapitel 13 og 14 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer fortrinsvis i aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, i selskaber, der indgår i det amerikanske MSCI indeks.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere for op til 10 pct. af sin formue i andre af foreningens aktiebaserede afdelinger eller i andre aktiebaserede foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 124 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer, som er optaget til notering eller handles på markeder, som er i) medlemmer af World Federation of Exchanges eller Federation of European Securities, ii) beliggende i Den Europæiske Union, iii) godkendt af Finanstilsynet, eller iv) som efter forudgående vurdering er fastsat i vedtægterne, jf. tillæg A. Ændring af tillæg A kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis og foretage aktieudlån.

Porteføljens risikoprofil er sammensat af bl.a. de markeds- og aktierisici, som er på det amerikanske aktiemarked, og porteføljens afkastudsving vil blive målt ved standardafvigelsen og sat i forhold til udsvingene for afdelingens benchmark.

Afdelingen er kontoførende.

Afdelingen er akkumulerende og nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

Afdelingen anvender enkeltprismetoden til beregning af emissions- og indløsningspriser og fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § 11, stk. 2-4 af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som kapitalforeningen har modtaget, skal kapitalforeningen fastsætte emissions- og indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, på det førstkommande opgørelsetidspunkt.

Afdeling 2 – Europa indeks

Afdelingen retter henvendelse til alle professionelle investorer, der indskyder midler i afdelingen svarende til mindst DKK 50.000.000, jf. § 3, stk. 2.

Som investor i afdelingen kan alene optages juridiske personer, hvor ingen deltagere i de juridiske personer beskattes direkte af fortjeneste, tab eller udlodninger fra kapitalforeningen efter reglerne for fysiske personer. Bevisudstedende udloddende investeringsforening og kontoførende foreninger kan ikke optages som investorer.

Afdelingen investerer i overensstemmelse med kapitel 13 og 14 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer fortrinsvis i europæiske aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, i europæiske selskaber, der indgår i det europæiske MSCI indeks.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere for op til 10 pct. af sin formue i andre af foreningens aktiebaserede afdelinger eller i andre aktiebaserede foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 124 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer, som er optaget til notering eller handles på markeder, som er i) medlemmer af World Federation of Exchanges eller Federation of European Securities, ii) beliggende i Den Europæiske Union, iii) godkendt af Finanstilsynet, eller iv) som efter forudgående vurdering er fastsat i vedtægterne, jf. tillæg A. Ændring af tillæg A kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis og foretage aktieudlån.

Porteføljens risikoprofil er sammensat af bl.a. de markeds- og aktierisici, som er på det europæiske aktiemarked, og porteføljens afkastudsving vil blive målt ved standardafvigelsen og sat i forhold til udsvingene for afdelingens benchmark.

Afdelingen er kontoførende.

Afdelingen er akkumulerende og nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

Afdelingen anvender enkeltprismetoden til beregning af emissions- og indløsningspriser og fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § 11, stk. 2-4 af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som kapitalforeningen har modtaget, skal kapitalforeningen fastsætte emissions- og indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, på det førstkommande opgørelsestidspunkt.”

til

”Afdeling 1 – Nordamerika Indeks

Afdelingen retter henvendelse til alle professionelle investorer, der indskyder midler i afdelingen svarende til mindst DKK 5.000.000, jf. § 3, stk. 2.

Som investor i afdelingen kan alene optages juridiske personer, hvor ingen deltagere i de juridiske personer beskattes direkte af fortjeneste, tab eller udlodninger fra kapitalforeningen efter reglerne for fysiske personer. Bevisudstedende udloddende investeringsforening og kontoførende foreninger kan ikke optages som investorer.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere for op til 100 pct. af sin formue i andre af foreningens aktiebaserede afdelinger eller i andre aktiebaserede foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., der har til formål at følge det nordamerikanske MSCI indeks eller har en eksponering mod samme indeks.

Porteføljens risikoprofil er sammensat af bl.a. de markeds- og aktierisici, som er på det amerikanske aktiemarked, og porteføljens afkastudsving vil blive målt ved standardafvigelsen og sat i forhold til udsvingene for afdelingens referenceindeks.

Afdelingen er kontoførende.

Afdelingen er akkumulerende og nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

Afdelingen anvender enkeltprismetoden til beregning af emissions- og indløsningspriser og fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § 11, stk. 2-4 af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som kapitalforeningen har modtaget, skal kapitalforeningen fastsætte emissions- og indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, på det førstkommende opgørelsestidspunkt.

Afdeling 2 – Globale Aktier

Afdelingen retter henvendelse til alle professionelle investorer, der indskyder midler i afdelingen svarende til mindst DKK 50.000.000, jf. § 3, stk. 2.

Som investor i afdelingen kan alene optages juridiske personer, hvor ingen deltagere i de juridiske personer beskattes direkte af fortjeneste, tab eller udlodninger fra kapitalforeningen efter reglerne for fysiske personer. Bevisudstedende udloddende investeringsforening og kontoførende foreninger kan ikke optages som investorer.

Afdelingen investerer i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer fortrinsvis i globale aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier.

Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser, herunder ADRs, EDRs og GDRs.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere for op til 10 pct. af sin formue i andre af foreningens aktiebaserede afdelinger eller i andre aktiebaserede foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på markeder, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 1 og 2, i lov om investeringsforeninger m.v. Bestyrelsen kan endvidere beslutte, at afdelingen kan investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 1-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg A til vedtægterne. En ændring af tillæg A kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis og foretage aktieudlån.

Porteføljens risikoprofil er sammensat af bl.a. de markeds- og aktierisici, som er på det globale aktiemarked, og porteføljens afkastudsving vil blive målt ved standardafvigelsen og sat i forhold til udsvingene for afdelingens referenceindeks.

Afdelingen er kontoførende.

Afdelingen er akkumulerende og nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

Afdelingen anvender enkeltprismetoden til beregning af emissions- og indløsningspriser og fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § 11, stk. 2-4 af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som kapitalforeningen har modtaget, skal kapitalforeningen fastsætte emissions- og indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, på det førstkommende opgørelsestidspunkt.”.

Endvidere foreslås ordlyden i § 24, stk. 5, som vedrører afdelingernes maksimale administrationsomkostninger, ændret fra:

"De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring og depositar må for afdeling 1 (USA indeks) og for afdeling 2 (Europa indeks) ikke overstige 0,50 % af den gennemsnitlige formueværdi i hver afdeling eller andelsklasse inden for regnskabsåret."

til

"De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring og depositar må for afdeling 1 (Nordamerika Indeks) og for afdeling 2 (Globale Aktier) ikke overstige 2,00 % af den gennemsnitlige formueværdi i hver afdeling eller andelsklasse inden for regnskabsåret."

Slutteligt foreslås Tillæg til vedtægterne tilrettet, således at Afdeling 1 fremadrettet udgår af Tillægget, mens ordlyden for Afdeling 2 ændres til:

"Afdeling 2 – Globale Aktier

- *Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);*
- *Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)*
- *NASDAQ"*

3. Eventuelt

Dagsorden og forslag til nye vedtægter er fremlagt til eftersyn på foreningens kontor og kan i øvrigt downloades på www.seb.dk/sebinvest.

Beslutning om ændring af vedtægternes regler for anbringelse af en afdelings formue, en afdelings afvikling, spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende enhed tilkommer på generalforsamlingen afdelingens investorer. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. vedtægternes § 18, stk. 2.

Ethvert medlem af foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos foreningen 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i foreningen.

Medlemmer kan kun udøve stemmeret for de andele, som mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.

Tilmelding til generalforsamlingen kan ske ved henvendelse til foreningen. Seneste frist for tilmelding er den **25. marts 2015**.

Bestyrelsen
Kapitalforeningen SEB Kontoførende
c/o Investeringsforvaltningselskabet SEBinvest A/S
Bernstorffsgade 50, 1577 København V