

# Dagsorden

for den ordinære generalforsamling i

Specialforeningen KAB / Lejerbo Invest

torsdag den 27. marts 2014, kl. 17.00 i SEB-Husets lokaler,

Bernstorffsgade 50, 1577 København V

**1. Bestyrelsens beretning for det forløbne år**

**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. § 19, stk. 6**

**3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen**

Forslag fra medlemmerne til behandling på generalforsamlingen skal i henhold til vedtægternes § 14, stk. 8, være modtaget senest 1. februar i året for generalforsamlingens afholdelse. Der er ikke indkommet forslag fra foreningens medlemmer.

Bestyrelsen fremsætter forslag om, at foreningen omdannes til en kapitalforening i medfør af kapitel 23 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. For yderligere oplysninger om baggrunden for forslaget henvises til vedhæftede bilag til indkaldelsen.

**4. Valg af medlemmer til bestyrelsen**

Hele bestyrelsen er på valg. Jens Frederik Jensen genopstiller ikke. I stedet foreslås statsautoriseret revisor Britta Fladeland Iversen indvalgt, jævnfør bilag 1.

**5. Valg af revisorer**

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab ("PwC") som foreningens revisor, jf. bilag 1.

**6. Eventuelt.**

## **Bilag 1: bestyrelsens forslag til dagsordens punkt 3, 4 og 5**

### **Oversigt over forslag fremsat af bestyrelsen i Specialforeningen KAB / Lejerbo Invest**

Bestyrelsen for Specialforeningen KAB / Lejerbo Invest fremsætter følgende forslag jævnfør punkt 3,4 og 5 til indkaldelsen. Bestyrelsens samlede forslag er sammen med dagsorden, årsrapporten for 2013 med tilhørende revisionspåtegning fremlagt til eftersyn på foreningens kontor, jævnfør vedtægternes § 14, stk. 7, og kan endvidere downloades på [www.seb.dk/SEBinvest](http://www.seb.dk/SEBinvest).

#### **Ad dagsordens punkt 3**

Bestyrelsen fremsætter forslag om, at foreningen omdannes til en kapitalforening i medfør af bestemmelserne i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv., og at foreningens navn og vedtægter ændres i overensstemmelse hermed. På sidste side i indkaldelsesmaterialet redegøres kort for baggrunden for forslaget.

#### **Ad dagsordens punkt 4**

Hele bestyrelsen er på valg, jævnfør vedtægternes § 19, stk. 3. Jens Frederik Jensen genopstiller ikke.

I stedet foreslås statsautoriseret revisor Britta Fladeland Iversen indvalgt. Britta Fladeland Iversen, som er født i 1953, har en uddannelsesmæssig baggrund som statsautoriseret revisor og som partner i Deloitte og KPMG. Britta har stiftet selskabet Core Advice A/S, som hun også er direktør for. Core Advice A/S er et uafhængigt konsulenthus, der beskæftiger sig med økonomisk og strategisk rådgivning af store og mellemstore virksomheder. Britta har tidligere siddet i bestyrelsen for Skandinaviska Enskilda Banken A/S og Trends Invest A/S og er nu bestyrelsesmedlem i følgende selskaber:

- GR Holding af 2012 ApS
- Nordisk Ejendomsholding A/S
- UBS Bolig A/S
- Core Advice A/S

#### **Ad dagsordens punkt 5**

Bestyrelsen foreslår genvalg af

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
v/statsautoriseret revisor Jesper Edelbo  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

som foreningens revisor.

**Baggrund for forslag om omdannelse af Specialforeningen KAB / Lejerbo Invest til en kapitalforening**

Omdannelse af "Specialforeningen KAB / Lejerbo Invest"

(herefter "Foreningen")

CVR-nummer: 24 20 41 54

c/o IFS SEBinvest A/S

Bernstorffsgade 50

1577 København V

til en kapitalforening

i medfør af overgangsbestemmelserne i lov om investeringsforeninger mv. ("LIF") samt lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. ("LAIF")

**Baggrund**

I henhold til overgangsbestemmelserne fra LIF samt LAIF skal generalforsamlingen inden den 1. april 2014 have truffet beslutning om, hvorvidt Foreningen skal 1) omdannes til en kapitalforening i medfør af kapitel 23 i LAIF, eller 2) likvideres.

Beslutningen om enten omdannelse eller likvidation skal ses i lyset af EU-direktivet om forvaltere af alternative investeringsfonde, hvor en række foreningstyper, der hidtil har været omfattet af LIF, løftes ud af dette regi og i stedet lægges over under den nye LAIF. I praksis vil ændringen betyde, at alle såkaldte non-UCITS fonde fremadrettet vil være reguleret af LAIF, hvorimod UCITS fonde (investeringsforeninger) vil forblive under regulering af LIF. Tilsvarende vil alternative investeringsfonde skulle forvaltes af et investeringsforvaltningsselskab, der har opnået Finanstilsynets tilladelse som forvalter af alternative investeringsfonde. Foreningens nuværende investeringsforvaltningsselskab har søgt om tilladelse som forvalter af alternative investeringsfonde og forventer at modtage denne tilladelse formelt senest i begyndelsen af andet kvartal 2014.

Ændringen til kapitalforening vil ikke medføre ændringer i Foreningens eller dennes afdelingers nuværende investeringsstrategi.

**Bestyrelsens indstilling samt forslag til vedtægts- og navneændring**

Som følge af ovennævnte indstiller Foreningens bestyrelse, at generalforsamlingen på den ordinære generalforsamling den 26. marts 2014 træffer beslutning om at omdanne Foreningen til en kapitalforening, jf. kapitel 23 i LAIF, herunder at generalforsamlingen godkender det af bestyrelsen fremlagte forslag til nye vedtægter. Udkast til nye vedtægter er fremlagt på [www.seb.dk/SEBinvest](http://www.seb.dk/SEBinvest). Samtidig bemærkes det, at begrebet "kapitalforening" fremadrettet skal indgå som en integreret del af Foreningens navn, hvorfor Foreningens juridiske navn foreslås ændret til "Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest".

Foreningens investeringsforvaltningsselskab vil endvidere – såfremt forslaget om omdannelse vedtages - søge om tilladelse til at markedsføre Foreningens andele over for detailinvestorer, jf. bestemmelserne i LAIF § 5, stk. 4.

Formelt set vil Foreningen blive anset for at være en kapitalforening, når den er registreret som en sådan i Erhvervsstyrelsen.