

Investeringsforeningen SEBinvest

København, den 3. marts 2014

Kære investor

Som medlem af Investeringsforeningen SEBinvest inviteres du hermed til ordinær generalforsamling

onsdag den 26. marts 2014, kl. 16.30
på Radisson Blu Scandinavia Hotel, Amager Boulevard 70, 2300 København S.

Dørene åbnes klokken 15.45. Der vil være mulighed for parkering for egen regning.

Dagsordenen for generalforsamlingen er følgende:

- 1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår**
- 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**
- 3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen**
Der er ikke indkommet forslag fra medlemmerne til behandling på generalforsamlingen. Bestyrelsen fremsætter forslag om præcisering af investeringsprofilen for afdeling "Pengemarked", tilføjelse til investeringsprofilen for "Nordamerika Indeks" samt revision af Tillæg A til vedtægterne, jf. beskrivelsen i bilag 1.
- 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, jf. bilag 1.
- 5. Valg af revisor**
Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, jf. bilag 1
- 6. Eventuelt**

Årsrapporten for 2013 med tilhørende revisionspåtegning, foreningens vedtægter, de fuldstændige forslag mv. vil ligge til forevisning for medlemmerne på foreningens kontor senest 3 uger før generalforsamlingen. Materialet kan endvidere downloades på foreningens hjemmeside, www.seb.dk/SEBinvest, eller rekvireres ved henvendelse til foreningen. Den trykte årsrapport vil blive udleveret til fremmødte medlemmer på generalforsamlingen.

Du kan tilmelde dig generalforsamlingen eller afgive fuldmagt via vores medlemsportal, som du finder på www.sebinvest.dk under menuen "Medlemsportal". Du kan logge på medlemsportalen enten ved brug af NemID eller ved at indtaste henholdsvis **brugernavn** og **adgangskode**, som begge fremgår af vedlagte tilmeldingsblanket. **BEMÆRK**, at hvis du ved tidligere besøg på vores medlemsportal selv har ændret din adgangskode, er det din selvvalgte adgangskode, som du skal bruge.

Du kan også tilmelde dig eller afgive fuldmagt ved at returnere tilmeldingsblanketten henholdsvis fuldmagtsblanketten til Computershare A/S i vedlagte svarkuvert. Husk dato og underskrift. Stemmeret kan kun udøves for andele, som mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på navn i foreningens ejerbog.

Tilmeldinger til generalforsamlingen skal være Computershare A/S i hænde eller være registreret på foreningens hjemmeside **senest den 19. marts 2014**.

Efter generalforsamlingen vil der blive en kort gennemgang af forventningerne til markedsudviklingen, hvorefter foreningen vil byde på en sandwich.

Med venlig hilsen
Investeringsforeningen SEBinvest

Investeringsforeningen SEBinvest

Bilag 1

Bestyrelsens forslag til behandling på Investeringsforeningen SEBinvests ordinære generalforsamling den 26. marts 2014, jf. dagsordenens pkt. 3, 4 og 5

Bestyrelsens samlede forslag, jf. nedenfor, er sammen med dagsorden, årsrapporten for 2013 med tilhørende revisionspåtegning fremlagt til eftersyn på foreningens kontor, jf. vedtægternes § 15, stk. 7, og kan sammen med udkast til nye vedtægter downloades på seb.dk/SEBinvest.

Ad dagsordenens pkt. 3

I henhold til vedtægternes § 15, stk. 8, skal medlemmer, der ønsker at fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar. Der er ikke indkommet forslag fra foreningens medlemmer.

Bestyrelsen fremsætter forslag om en præcisering af investeringsprofilen i vedtægternes § 6 for afdeling "Pengemarked". Således foreslås ordlyden i afdelingens investeringsprofil ændret fra:

"Afdelingen investerer i indskud i kreditinstitutter, i skatkammerbeviser samt i korte obligationer.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i obligationer, jf. § 129 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne. Anbringelse kan dog kun ske i obligationer, der er udstedt i et land, der er medlem af Den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde, og er optaget til notering eller handel på et reguleret marked i et af medlemslandene.

Afdelingen investerer hverken i erhvervsobligationer, i præmieobligationer eller i konvertible obligationer.

Afdelingen kan indskyde op til 20 pct. af sin formue i ét kreditinstitut eller i kreditinstitutter i samme koncern. Afdelingen kan med disse begrænsninger placere hele afdelingens formue i indskud i kreditinstitutter.

Afdelingen kan ikke investere i andre af foreningens afdelinger eller i andre investeringsforeninger eller afdelinger heraf.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, 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 B. Ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udloddende."

til

"Afdelingen investerer i pengemarkedsinstrumenter, indskud i kreditinstitutter samt i korte obligationer.

Der kan investeres i korte obligationer udstedt af stater, internationale institutioner, realkreditinstitutter, herunder junior covered bonds, og virksomheder. Realkredit- og virksomhedsobligationer skal have en rating svarende til mindst investment grade.

Minimum 50 pct. af afdelingens formue skal være investeret i pengemarkedsinstrumenter og indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens risikoprofil vil være lav.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i obligationer udstedt af samme stat, jf. § 129 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.

Anbringelse kan kun ske i obligationer, der er udstedt af et land, der er medlem af Den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde eller af virksomheder placeret i et af medlemslandene. Obligationerne skal være optaget til notering eller handel på et reguleret marked i et af medlemslandene.

Afdelingen investerer ikke i konvertible obligationer.

Afdelingen kan indskyde op til 20 pct. af sin formue i ét kreditinstitut eller i kreditinstitutter i samme koncern. Afdelingen kan med disse begrænsninger placere hele afdelingens formue i indskud i kreditinstitutter.

Investeringsforeningen SEBinvest

Afdelingen kan investere for op til 10 pct. af afdelingens formue i andre af foreningens afdelinger eller i andre investeringsforeninger eller afdelinger heraf, som er udbyttebetalende og investerer i samme finansielle instrumenter som afdelingen.

Afdelingen foretager sine investeringer i obligationer og pengemarkedsinstrumenter, 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 B. Ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

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

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til risikostyringen og/eller på dækket basis.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udloddende.”

Endvidere fremsættes forslag om, at investeringsprofilen for afdeling ”Nordamerika Indeks” som beskrevet i vedtægternes § 6 udvides, således at afdelingen fremover vil kunne foretage aktieudlån. Som følge heraf foreslås følgende ordlyd tilføjet tredjesidste afsnit i afdelingens vedtægtsmæssige investeringsprofil:

”.....og foretage aktieudlån.”

Slutteligt foreslås Tillæg A til vedtægterne ajourført i henhold til Finanstilsynets standard. Således udgår ”European Bank for Reconstruction and Development” og ”European Financial Stability Facility” af listen over internationale institutioner.

Ad dagsordenens pkt. 4

Hele bestyrelsen er på valg, jf. vedtægternes § 21, stk. 3. Jens Frederik Jensen genopstiller ikke.

I stedet foreslås Britta Fladeland Iversen indvalgt i bestyrelsen. 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
DISfonden
UBS Bolig A/S
Core Advice A/S

Ad dagsordenens pkt. 5

Bestyrelsen foreslår genvalg af

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab v/statsautoriseret revisor Erik Stener Jørgensen
Strandvejen 44
2900 Hellerup

som foreningens revisor.