

Frederiksberg, den 16. marts 2011

Investeringsforeningen TEMA Kapital indkalder herved til ordinær generalforsamling, der afholdes på foreningens kontor Falkoner Allé 53, 3. sal, 2000 Frederiksberg, **tirsdag den 5. april 2011, kl. 15.00**, med følgende dagsorden i henhold til vedtægternes § 15:

- 1) Valg af dirigent.
- 2) Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
- 3) Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer.
- 4) Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår en række justeringer i foreningens vedtægter, herunder:

- Ændring af § 1, hvor foreningens navn ændres fra Investeringsforeningen TEMA Kapital til Investeringsforeningen Fundamental Invest. Endvidere tilføjelse af Investeringsforeningen TEMA Kapital som binavn og sletning af Íløgufelagio Kaupthing Føroyar Invest som binavn.
- Ændringer baseret på formulering og struktur i Finanstilsynets standardvedtægter af 14. december 2009, herunder ændring af ordene "investeringsforening" til "forening", bortset fra i § 1, "investeringsforeningsandele" til "andele" samt "investeringsforvaltning" til "administration", bortfald af en række afsnit, hvor bestemmelsen er dækket af gældende lovregler, eksempelvis spekulationsbestemmelser i nuværende § 19, stk. 7 og § 21, stk. 3, endvidere omstrukturering af udvalgte paragraffer, eksempelvis om beregning af emission og indløsning samt beregning heraf, hvor de tidligere §§ 11-12 ændres til §§ 11-13.
- Ændring af § 6 om afdeling Stock Picks investeringsområde, der ændres til: "Afdelingen investerer fortrinsvis sine midler i aktier optaget til notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S, der er et reguleret marked. Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i Danmark. Afdelingen kan investere indtil 10 % af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis. Afdelingen er udloddende og bevisudstedende. Afdelingen er optaget til handel på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Afdelingen opfylder i øvrigt de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 3, anførte begrænsninger til aktivmassen."
- I § 7, stk. 2, nr. 1, indsættes som yderligere led "... eller til midlertidig finansiering af indgåede handler ...".
- Ændring af §11, idet beskrivelsen af emissionsprisen er flyttet til ny § 13, og § 11 ændret til: "Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele og om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon). Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele. Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele."
- Som nyt punktum indsættes i § 17, stk. 5: " Fuldmagt kan tillige afgives elektronisk, såfremt foreningen stiller den facilitet til rådighed for medlemmerne via foreningens hjemmeside. Fuldmagt til bestyrelsen skal dog gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden".

Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage de ændringer, som måtte være nødvendige for at opnå Finanstilsynets godkendelse af ovennævnte forslag.

- 5) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
Jesper Holm Nielsen, Søren Søgaard og Bertil Wogensen er på valg. Søren Søgaard og Bertil Wogensen er indstillet på genvalg. Bestyrelsen foreslår endvidere valg af investeringsrådgiver Ulrik Reegaard Larsen.
- 6) Valg af revisorer.
Bestyrelsen foreslår genvalg af Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.
- 7) Eventuelt.

Ovennævnte dagsorden, det fuldstændige dagsordensforslag samt foreningens årsrapport for 2010 med tilhørende revisionspåtegning er fremlagt på foreningens kontor og kan hentes på foreningens hjemmeside www.temakapital.dk.

Adgangskort kan senest den 31. marts 2011 rekvireres fra foreningens kontor, Falkoner Allé 53, 3., 2000 Frederiksberg. Fax nr. 38 14 66 09. Tlf. 38 14 66 00. Såfremt De er forhindret i at deltage, men alligevel ønsker at gøre Deres indflydelse gældende, kan fuldmagtsblanket ligeledes rekvireres fra foreningens kontor.

Med venlig hilsen

Investeringsforeningen TEMA Kapital

Bestyrelsen