

Den 29. april 2019 kl. 16.00 afholdtes ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Lægernes Invest, CVR nr. 28 10 20 97, hos Lægernes Pension, Dirch Passers Allé 76, 2000 Frederiksberg.

Dagsordenen var følgende:

1. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, herunder ledelsesberetning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar
2. Forslag fremsat af bestyrelsen
3. Valg af medlemmer til bestyrelsen
4. Valg af revision
5. Eventuelt

Foreningens formand, Peter Wengler-Jørgensen, bød velkommen og meddelte, at bestyrelsen i overensstemmelse med vedtægternes § 17 havde besluttet at udpege advokat Peter Søeby som dirigent på den ordinære generalforsamling.

Dirigenten konstaterede,

- at generalforsamlingen i overensstemmelse med vedtægternes § 16, stk. 3 blev afholdt inden udgangen af april måned,
- at generalforsamlingen i overensstemmelse med vedtægternes § 16, stk. 2 blev afholdt i Storkøbenhavn,
- at den ordinære generalforsamling i henhold til vedtægternes § 16, stk. 5 og stk. 6 havde været varslet ved breve afsendt den 1. april 2019 til samtlige investorer, hvis foreningsandele var noteret i foreningens register over investorer samt ved varsel på foreningens hjemmeside af samme dato,
- at dagsorden tillige med årsrapport med revisionspåtegning samt de fuldstændige forslag til behandling på generalforsamlingen de seneste 2 uger før generalforsamlingen havde været tilgængelige for investorerne, jf. vedtægternes § 16, stk. 7, samt
- at kr. 19.285.657.800 svarende til 68,18% af foreningens stemmeberettigede kapital på kr. 28.287.821.200 var repræsenteret på generalforsamlingen - enten ved personligt fremmøde eller ved afgivelse af fuldmagt til bestyrelsen.

Dirigenten oplyste, at beslutning om ændring af vedtægterne kun var gyldig, hvis den blev tiltrådt af mindst 2/3 af såvel de stemmer, der blev afgivet, som af den del af formuen, der var repræsenteret på generalforsamlingen, jf. vedtægternes § 20. Dirigenten bemærkede, at forslag vedrørende de respektive afdelinger alene kunne vedtages af de respektive afdelingers investorer.

Dirigenten erklærede herefter med de tilstedeværendes tilslutning den ordinære generalforsamling for lovligt indkaldt og beslutningsdygtig i henseende til dagsordenens punkter.

Ad pkt. 1 – Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, herunder ledelsesberetning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar

Foreningens direktør Tage Fabrin-Brasted aflagde beretning om foreningens virksomhed i 2018, der vedhæftes nærværende protokol.

Tage Fabrin-Brasted fremlagde endvidere den samlede årsrapport 2018 med tilhørende resultatopgørelse og balance pr. 31. december 2018.

Dirigenten konstaterede, at årsrapporten med tilhørende resultatopgørelse og status pr. 31. december 2018 samt bestyrelsens forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt det i årsrapporten foreslåede bestyrelseshonorar enstemmigt blev godkendt af generalforsamlingen med samtlige repræsenterede stemmer.

Ad pkt. 2 – Forslag fremsat af bestyrelsen

Bestyrelsen havde fremsat forslag om ændring af foreningens vedtægter – dels vedtægtsændringer på afdelingsniveau og dels generelle vedtægtsændringer.

Dirigenten gennemgik og motiverede de fremsatte vedtægtsændringer og konstaterede, at alle tilstedeværende var bekendt med ændringsforslagene. Dirigenten henviste i øvrigt til det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, som de senest 2 uger forud for generalforsamlingens afholdelse havde tilgængelige for investorerne på foreningens kontor.

Forslagene blev vedtaget med 100% af såvel den repræsenterede kapital som af de afgivne stemmer på såvel forenings- som afdelingsniveau.

Ad pkt. 3 – Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten konstaterede, at ifølge vedtægternes § 21, stk. 3 afgår hvert år på generalforsamlingen den samlede bestyrelse. Genvalg kan finde sted.

Peter Wengler-Jørgensen og Jacob Christensen havde erklæret sig villige til at modtage genvalg, hvorimod Dorrit Vanglo ikke genopstillede. Som ny medlem til bestyrelsen var foreslået Anne Charlotte Mark.

De foreslåede kandidater blev valgt enstemmigt og med samtlige repræsenterede stemmer.

Bestyrelsen bestod herefter af:

Peter Wengler-Jørgensen
Jacob Christensen
Anne Charlotte Mark

Ad pkt. 4 – Valg af revision

Bestyrelsen havde foreslået genvalg af Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab.

En investor spurgte om, hvorvidt bestyrelsen havde forholdt sig til, at Erhvervsstyrelsen havde anmeldt Ernst & Young til Statsadvokaten for Økonomisk og International Kriminalitet. Bestyrelsens formand kunne oplyse, at man fra bestyrelsens side løbende forholdt sig til udviklingen i sagen, men det var vigtigt at have for øje, at en anmeldelse ikke var ensbetydende med, at der forelå et konkret brud på gældende regler. Blev det konstateret, så ville situationen være en anden. Indtil da nærrede man fra bestyrelsens side fuld tiltro til Ernst & Young.

Statsautoriseret revisor, Rasmus Berntsen kunne oplyse, at man fra Ernst & Youngs side samarbejdede med myndighederne, men eftersom sagen var under efterforskning, så kunne han ikke oplyse yderligere på nuværende tidspunkt.

En anden investor noterede sig, at der ikke var foreslået andre revisionsfirmaer fra bestyrelsens side. Investoren ønskede oplyst, om hvorvidt der indhentes priser fra andre revisionsfirmaer. Bestyrelsens formand kunne bekræfte, at det gjorde man med års mellemrum. Direktør Chresten Dengsøe fra Lægernes Pension kunne supplerende oplyse, at der i realiteten kun var ganske få revisionsfirmaer, der kunne løse opgaven og Lægernes Pension i samarbejde med foreningen sikrede de bedste mulige vilkår for både pensionskassemedlemmer og investorer i foreningen.

Investorerne tog begrundelserne til efterretning og herefter genvalgtes Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab enstemmigt og med samtlige repræsenterede stemmer.

Ad pkt. 5 – Eventuelt

Enkelte investorer rettede spørgsmål vedrørende deres konkrete pensionsopsparing. Direktør Tage Fabrin-Brasted kunne oplyse, at disse havde foreningen ikke indsigt endsige indflydelse på, men at repræsentanter fra Lægernes Bank ville være tilstede efter mødet. Investorerne havde således mulighed for at stille spørgsmål til dem. Investorerne noterede sig dette.

En investor ønskede en nærmere forklaring på begrebet handelsomkostninger, som det var beskrevet flere steder i årsrapporten. Direktør Tage Fabrin-Brasted foretog en gennemgang af hvilke elementer, som indgik i begrebet. Investoren tog forklaringen til efterretning.

En investor ønskede oplyst, hvorfor foreningen både havde aktivt forvaltede afdelinger og indekserede afdelinger henset til, at omkostningerne i en indekseret afdeling som oftest ville være lavere. Direktør Tage Fabrin-Brasted kunne oplyse, at der var efterspørgsel på begge typer af afdelinger. Det var korrekt, at en aktivt forvaltet afdeling havde højere omkostninger, men i mange tilfælde ville den også generere et højere afkast. Direktør Tage Fabrin-Brasted gjorde endvidere opmærksom på, at en indekseret afdeling i mange tilfælde krævede en meget høj volumen, idet det ellers ikke var muligt at afspejle et indeks. Investoren tog forklaringen til efterretning.

Der fremkom ikke yderligere emner til drøftelse under dette punkt.

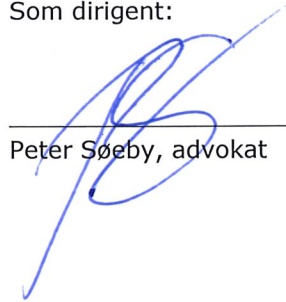
o-o-0-o-o

Sluttelig bemyndigede generalforsamlingen enstemmigt og med alle repræsenterede stemmer dirigenten til at foretage samtlige de skridt, der måtte være nødvendige eller hensigtsmæssige for at gennemføre de trufne beslutninger, herunder til at foretage sådanne rettelser i forbindelse med udarbejdede dokumenter, som måtte blive krævet af Finanstilsynet respektive Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder som betingelse for registrering eller godkendelse.

Da der intet yderligere forelå til behandling på generalforsamlingen, sluttede denne.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:



Peter Søby, advokat