

## Referat af ordinær generalforsamling i Kapitalforeningen Lån & Spar MixInvest den 3. april 2019

### Generalforsamlingsprotokollat

Onsdag d. 3. april 2019, kl. 09.00 blev der afholdt ordinær generalforsamling i **Kapitalforeningen Lån og Spar MixInvest** på foreningens kontor, Badstuestræde 20, 1209 København K.

Bestyrelsesformanden Lisa Herold Ferbing bød velkommen til den ordinære generalforsamling 2019.

Formanden oplyste, at dagsordenen til den ordinære generalforsamling, jf. foreningens vedtægters § 16, indeholdt følgende faste punkter:

- 1) Valg af dirigent.
- 2) Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
- 3) Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 19, stk. 7.
- 4) Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
- 5) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 6) Valg af revisor.
- 7) Eventuelt.

Det første punkt på dagsordenen var således valg af dirigent, hvor bestyrelsen foreslog direktør Niels Erik Eberhard. Da der ikke var andre forslag, blev Niels Erik Eberhard valgt.

Dirigenten oplyste, at denne havde gennemgået foreningens vedtægter og lovgivningskrav med henblik på afholdelse af ordinær generalforsamling og kunne i den forbindelse konstatere, at samtlige de krav, der stilles, var opfyldt. Generalforsamlingen var således korrekt indkaldt.

Dirigenten gennemgik herefter dagsordenens indhold.

Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsesformanden.

### **2) Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår**

Bestyrelsesformanden takkede for ordet.

Det regnskabsmæssige resultat for foreningens afdelinger blev under ét på kr. -26,3 mio. i 2018 mod kr. 20,3 mio. året forinden.

Afdelingerne, der alle har en balanceret sammensætning med aktier og obligationer i forskellige risikoprofiler, gav alle negative afkast som følge af kursfaldene på de internationale aktiemarkeder sidst på året. Også obligationsinvesteringerne endte med negative afkast, navnlig som følge af en udvidelse af kreditspændene på erhvervsobligationer samtidig med aktiekursfaldene. Sidste års forventninger om positive afkast blev således ikke indfriet.

Foreningens samlede formue faldt i 2018 med 9,1 pct. til kr. 493,4 mio. ved udgangen af året. Formuefaldet var et udtryk for kursfaldene på de finansielle markeder samt indløsning af andele.

Bestyrelsesformanden henviste til gennemgangen af den økonomiske udvikling i 2018 samt forventningerne til 2019, som de fremgik af årsrapporten, herunder de nævnte usikkerheder og risici.

Formanden oplyste, at bestyrelsens honorar i årsrapporten udgjorde 0 t.kr.

Formanden takkede afslutningsvis såvel sine bestyrelseskolleger, som Gudme Raascou Asset Management A/S og Invest Administration A/S for arbejdet ved varetagelse af foreningen.

Dirigenten gik derefter over til næste punkt på dagsordenen.

**3) Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 19, stk. 7.**

Direktør Niels Erik Eberhard gennemgik hovedpunkterne i årsregnskaberne i afdelingerne for 2018, herunder resultaterne, der var baggrund for bestyrelsens forslag til udbytter for året.

Årsrapporten for Lån og Spar MixInvest indeholdt ikke indstilling om udbytte, idet afdelingerne var akkumulerende.

Dirigenten spurgte herefter generalforsamlingen, om der var spørgsmål eller bemærkninger til det fremlagte, hvilket der ikke var. Herefter konstaterede dirigenten, at generalforsamlingen havde taget beretningerne til efterretning samt godkendt årsrapport, forslag til udbytter samt bestyrelsens honorar.

**4) Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen**

Der forelå ingen forslag.

**5) Valg af medlemmer til bestyrelsen**

Dirigenten oplyste, at Lisa Herold Ferbing og Jes Damsted var på valg og genopstillede. Dirigenten spurgte forsamlingen, og der var andre forslag, hvilket ikke var tilfældet.

Dirigenten fastslog herefter, at Lisa Herold Ferbing og Jes Damsted var genvalgt.

**6) Valg af revisor**

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslog genvalg af Ernst & Young P/S, Godkendt Revisionspartnerselskab som revisor for foreningen. Dirigenten spurgte, om der var andre forslag, og da det ikke var tilfældet, blev Ernst & Young P/S, Godkendt Revisionspartnerselskab enstemmigt genvalgt.

**7) Eventuelt**

Dirigenten spurgte, om der var nogen, der ønskede ordet under eventuelt.

Ingen ønskede ordet, og dirigenten konstaterede herefter, at dagsordenen var udtømt og takkede for en god afvikling af generalforsamlingen.

Bestyrelsesformanden takkede dirigenten for det udførte hverv og takkede medlemmerne for deres deltagelse.

Som dirigent:

---

Niels Erik Eberhard