

Generalforsamling i Investeringsforeningen Carnegie Wealth Management den 19. marts 2019

Generalforsamlingsprotokollat

Tirsdag den 19. marts 2019 kl. 09.00 blev der afholdt ordinær generalforsamling i **Investeringsforeningen Carnegie Wealth Management** på foreningens adresse, Badstuestræde 20, 1209 København K.

Bestyrelsesformanden Jes Damsted 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, og fortalte om den tilfredsstillende udvikling, som foreningen havde opnået.

Det regnskabsmæssige resultat for foreningens afdelinger blev under ét på kr. -81,2 mio. i 2018 mod kr. 69,9 mio. året forinden. Aktieafdelingerne gav alle negative afkast for første gang siden 2011 som følge af kursfaldene på de internationale aktiemarkeder sidst på året. Også obligationsafdelingerne gav mindre negative afkast, primært 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 steg i 2018 med 47,9 pct. til kr. 1.647,0 mio. ved udgangen af året. Formuestigningen er et udtryk for tilvækst i form af emissioner samt etablering af endnu to nye afdelinger.

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.

Bestyrelsen indstillede til generalforsamlingen, at der for 2018 udbetaltes et udbytte på 1,60 kr. pr. andel i afdeling Globale Aktier, og 1,10 kr. pr. andel i afdeling Globale Obligationer, 0,50 kr. pr. andel i afdeling Globale Obligationer Institutionelle og 0,00 kr. pr. andel i de øvrige afdelinger. Opgørelsen af udlodningen var sket ud fra ligningslovens § 16C. Medlemmerne i afdeling Globale Obligationer skulle være opmærksomme på, at der grundet skatteregler for foreningens investeringer i iShares og ETF'ere i udenlandske obligationer ville blive tilbageholdt udbytteskat i afdelingen.

Formanden oplyste, at bestyrelsens honorar i årsrapporten udgjorde 200 t.kr.

Formanden takkede afslutningsvis såvel sine bestyrelseskolleger, som Carnegie Investment Bank, filial af Carnegie Investment Bank AB, Sverige, og Invest Administration A/S for det omfattende arbejde ved etableringen af de nye afdelinger og administrationen 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 indeholdt indstilling om udbytte pr. andel som følger:

Afdeling	Udbytter for 2018 (kr. pr. andel)
Globale Aktier	1,60
Globale Aktier Institutionel	0,00
Globale Aktier Institutionel Akk.	0,00
Globale Obligationer	1,10
Globale Obligationer Institutionel	0,50
Globale Obligationer Institution Akk.	0,00

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 bestyrelsesformand Jes Damsted, næstformand Bertil Wogensen og bestyrelsesmedlem Søren Søgaard, der alle var på valg, genopstillede. Dirigenten spurgte forsamlingen, om der var andre forslag, hvilket ikke var tilfældet.

Dirigenten fastslog herefter, at Jes Damsted, Bertil Wogensen og Søren Søgaard 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