

NASDAQ OMX Copenhagen A/S  
Nikolaj Plads 6  
1007 København K

Aarhus, den 14. marts 2013

### Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i Formuepleje LimiTtellus A/S

Bestyrelsen indkalder i henhold til vedtægternes pkt. 4.4 til ekstraordinær generalforsamling i Formuepleje LimiTtellus A/S, CVR-nr. 28 48 35 97, der afholdes

**Fredag den 5. april 2013 kl. 14.00.**

på selskabets adresse

Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C

Generalforsamlingen har følgende dagsorden

1. Status på processen vedrørende migrering til ny juridisk enhed.
2. Forslag fra bestyrelsen.
  - a. Ændring af vedtægternes pkt. 1.2
  - b. Forslag om bemyndigelse til bestyrelsen
3. Eventuelt.

#### **Ad. 1**

Bestyrelsen har besluttet at iværksætte næste led i den tidligere bebudede proces vedrørende migrering af selskabets aktionærer fra et investeringsselskab i form af et aktieselskab til en anden kollektiv investeringsenhed.

Det påtænkes, at selskabet aktionærer migreres til en nystiftet afdeling med navnet Formuepleje LimiTtellus i Placeringsforeningen Investin, under navneændring til Investeringsforeningen Formuepleje, CVR-nr. 33 36 51 01, som er omfattet og reguleret af Lov om investeringsforeninger m.v.

Aktionærerne i Formuepleje LimiTtellus A/S søges dermed migreret til en afdeling i en investeringsforening med samme risikorammer og investeringsstrategi som Formuepleje LimiTtellus A/S har i dag.

Formuepleje LimiTtellus A/S

Værkmestergade 25  
DK-8000 Aarhus C

Telefon +45 8746 4900  
Telefax +45 8746 4901

info@formuepleje.dk  
www.formuepleje.dk

CVR-nr. 28 48 35 97

Migreringen indeholder en række fordele for aktionærerne:

- Selskabet kommer på forkant med den kommende lovgivning som forventes at træde i kraft den 22. juli 2013.

Da der alene foreligger udkast til lovforslag kendes den nærmere fremtidige regulering endnu ikke. Men på grundlag af formuleringen af overgangsbestemmelserne i de foreliggende udkast til lovforslag er det bestyrelsens vurdering, at det kan være en fordel, såfremt ovennævnte proces så vidt muligt kan være gennemført inden lovens ikrafttrædelsesdato.

- Aktionærerne vil opnå et tættere (og dermed billigere) handelsspread, end det der kendes i dag. Dette skyldes, at størrelsen på emissions- og indløsningsomkostninger er lovbestemt og dermed bedre afspejler de sande handelsomkostninger.
- Aktionærerne vil fremover direkte kunne sammenligne investeringsafkast og performance med en lang række konkurrerende produkter.

#### **Første skridt i processen**

Første skridt i migreringen er en tilpasning af selskabets vedtægter, så selskabets risikorammer og investeringsstrategi, der fremgår af prospekt, bestyrelsesrammer og fondsbørsmeddelelser, tydeliggøres i selskabets formål, som herefter kan videreføres i afdelingen Formuepleje LimiTTEllus i Placeringsforeningen Investin, under navneændring til i Investeringsforeningen Formuepleje. Da selskabets faktiske anvendelse af muligheden for at bruge systematiske optionsstrategier som beskrevet i prospektet fra 2006, har været yderst begrænset de seneste år, videreføres denne del ikke eksplicit i afdelingen LimiTTEllus i Placeringsforeningen Investin, under navneændring til investeringsforeningen Formuepleje.

Herudover skal selskabet, som et led i processen, have mulighed for at investere alle sine midler i afdeling Formuepleje LimiTTEllus i Placeringsforeningen Investin, under navneændring til investeringsforeningen Formuepleje.

Bestyrelsen påtænker, at dette sker ved, at selskabet indskyder sin samlede portefølje af aktier i afdelingen. På denne måde vil kursværdien af den enkelte aktionærs beholdning af aktier i selskabet før og efter, at selskabet har investeret i afdelingen i investeringsforeningen, være den samme.

Bestyrelsen anmoder endvidere om generalforsamlingens bemyndigelse til, at stille den nødvendige garanti stor DKK 10 millioner for stiftelsen af afdeling Formuepleje LimiTTEllus i Placeringsforeningen Investin, under navneændring til investeringsforeningen Formuepleje, CVR-nr. 33 36 51 01.

#### **Andets skridt i processen**

Andet skridt i migreringen, forventes at indeholde en proces, hvor hver enkelt aktionær får ombyttet sine aktier til investeringsbeviser i afdeling Formuepleje LimiTTEllus i Placeringsforeningen Investin, under navneændring til Investeringsforeningen Formuepleje, med samme kursværdi som aktierne. Tilsvarende gælder, at omkostningsstrukturen som kendes fra Formuepleje LimiTTEllus A/S videreføres uændret.

Bestyrelsen afsøger i øjeblikket mulighederne for, hvorledes en sådan proces kan ske mest hensigtsmæssigt for aktionærerne.

Formuepleje LimiTTEllus A/S

> Værkmestergade 25  
DK-8000 Århus C

Telefon +45 8746 4900  
Telefax +45 8746 4901

info@formuepleje.dk  
www.formuepleje.dk

CVR-nr. 28 48 35 97

I detailplanlægningen af dette, er det nødvendigt at undersøge alle relevante forhold. Bestyrelsen og direktionen er derfor i tæt dialog med relevante myndigheder, så det, inden processen vedrørende ombytning af aktierne præsenteres for aktionærene, er fuldstændigt klarlagt, hvordan en ombytning kan foregå bedst muligt.

Dette indebærer, at der indhentes bindende svar fra SKAT, med henblik på at sikre, at der ikke er skattemæssige konsekvenser for aktionærene ved ombytningen. Dertil inddrages Finanstilsynet, Erhvervsstyrelsen og andre relevante myndigheder i processen, før andet skridt i migreringen iværksættes.

For nuværende fremstår det dog sandsynligt, at andet skridt i aktionærernes migrering til en afdeling i investeringsforeningen kan ske inden 22. juli 2013.

På nærværende generalforsamling ønsker bestyrelsen derfor udelukkende generalforsamlingens opbakning til at iværksætte første del af processen som beskrevet ovenfor.

Konkret betyder det:

- A. Beslutning om ændring i selskabets formålsbestemmelse i vedtægternes pkt. 1.2, således et indskud af selskabets aktiver i afdelingen Formuepleje LimiTtTellus i Placeringsforeningen Investin, under navneændring til Investeringsforeningen Formuepleje, CVR 33 36 51 01, ligger inden for selskabets formål.
- B. Beslutning om ændring i selskabets formålsbestemmelse i vedtægternes pkt. 1.2, således denne svarer til vedtægterne i afdeling Formuepleje LimiTtTellus i Placeringsforeningen Investin, under navneændring til i Investeringsforeningen Formuepleje, CVR 33 36 51 01, således selskabets investeringsstrategi og risikoramme bevares.
- C. Beslutning om bemyndigelse til bestyrelsen om at stille den nødvendige garanti stor DKK 10 millioner for stiftelse af afdeling Formuepleje LimiTtTellus i Placeringsforeningen Investin, under navneændring til i investeringsforeningen Formuepleje, CVR 33 36 51 01.

Beslutning om yderligere tiltag i den videre proces og særligt i forhold til en eventuel ombytning af aktier til investeringsbeviser, samt alle andre forhold der vedrører ændringer i selskabets kapitalstruktur, vil under alle omstændigheder forudsætte yderligere generalforsamlinger, hvor aktionærene kan tilslutte sig de enkelte tiltag i processen.

## Ad. 2

- A. Bestyrelsen foreslår, som led i ovennævnte proces, følgende vedtægtsændring:

Pkt. 1.2 ændres fra

”Selskabets formål er at skabe en langsigtet kapitaltilvækst på linie med markedsafkastet for aktier via langsigtede porteføljeinvesteringer overvejende i børsnoterede og unoterede aktier og aktieretter samt ved anvendelse af relevante finansielle instrumenter. Aktieporteføljen må maksimalt udgøre 100 % af egenkapitalen. Derivater og finansielle instrumenter af enhver art i forbindelse med optimering af porteføljen medgår i opgørelsen af investeringsrammerne.”

Formuepleje LimiTtTellus A/S

> Værkmestergade 25  
DK-8000 Århus C

Telefon +45 8746 4900  
Telefax +45 8746 4901

info@formuepleje.dk  
www.formuepleje.dk

CVR-nr. 28 48 35 97

til

”Selskabets formål er at skabe en langsigtet kapitaltilvækst på linje med markedsafkastet for aktier via langsigtede porteføljeinvesteringer overvejende i børsnoterede og unoterede aktier og aktieretter samt ved anvendelse af relevante finansielle instrumenter. Aktieporteføljen må maksimalt udgøre 100 % af egenkapitalen. Derivater og finansielle instrumenter af enhver art i forbindelse med optimering af porteføljen medgår i opgørelsen af investeringsrammerne.

Selskabet investerer globalt i aktier, der er optaget til handel på regulerede markeder. Selskabet kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs). Investeringer kan foretages i aktier og depotbeviser handlet på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges eller full member eller associate member af Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller handlet på et andet reguleret marked i EU, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

Selskabet kan indenfor sit investeringsområde investere indtil 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter herunder i værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Selskabet kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v. Selskabet kan investere op til 10 % af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Selskabet kan dog under alle omstændigheder investere hele sin formue eller dele heraf i afdelingen Formuepleje LimiTtTellus i Placeringsforeningen Investin, under navneændring til Investeringsforeningen Formuepleje, CVR 33 36 51 01, i det omfang det kan indeholdes i selskabets investeringspolitik og risikoprofil iøvrigt.”

## B. Bemyndigelse til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen giver bestyrelsen bemyndigelse til, at stille den nødvendige garanti stor DKK 10 millioner for stiftelse af afdeling Formuepleje LimiTtTellus i Placeringsforeningen Investin, under navneændring til Investeringsforeningen Formuepleje, CVR 33 36 51 01.

## Særlige vedtagelseskrav

Vedtagelse af det under dagsordenens pkt. 2 anførte forslag kræver tiltrædelse fra 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital, jf. vedtægternes pkt. 4.10 samt selskabslovens § 106.

Formuepleje LimiTtTellus A/S

> Værkmestergade 25  
DK-8000 Århus C

Telefon +45 8746 4900  
Telefax +45 8746 4901

info@formuepleje.dk  
www.formuepleje.dk

CVR-nr. 28 48 35 97

## **Aktiekapitalens størrelse**

Selskabets aktiekapital udgør DKK 88.300.000 fordelt på 8.830.000 aktier á DKK 10,00.

## **Stemmeret og adgangskort**

Hvert aktiebeløb på DKK. 10,00 giver én stemme.

En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme i tilknytning til aktionærens aktier fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse.

Kun personer, der på registreringsdatoen er registrerede aktionærer i selskabet, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens kapitalejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Enhver aktionær, der senest 3 dage før generalforsamlingen har løst adgangskort, har ret til at møde på generalforsamlingen.

Tilmelding og bestilling af adgangskort kan ske på telefon 87 46 49 00 senest 2. april 2013.

## **Fuldmagt**

Aktionærer, der er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan afgive fuldmagt til bestyrelsen eller tredjemand. Fuldmagtsblanket kan hentes på [www.formuepleje-LimiTTellus.dk](http://www.formuepleje-LimiTTellus.dk).

Fuldmagtsblanketten bedes returneret i dateret og underskrevet stand, således at den er selskabet i hænde senest 2. april 2013.

## **Spørgeret**

En aktionær er velkommen til at sende spørgsmål til selskabets bestyrelse før generalforsamlingens afholdelse om dagsordenspunkter eller om selskabets stilling i øvrigt.

Spørgsmål kan fremsendes til Formuepleje LimiTTellus A/S, att: Bestyrelsesformand Carsten With Thygesen, Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C eller på e-mail til [cwt@formueplejselskaberne.dk](mailto:cwt@formueplejselskaberne.dk). Fremsatte spørgsmål vil blive besvaret på generalforsamlingen.

Der er naturligvis stadig mulighed for at stille spørgsmål på selve generalforsamlingen.

Dagsorden for generalforsamlingen og de forslag, der er stillet, samt eventuelle dokumenter, der fremlægges på generalforsamlingen, kan 3 uger før generalforsamlingen og frem til dennes afholdelse findes i fuld længde på selskabets hjemmeside [www.formuepleje-LimiTTellus.dk](http://www.formuepleje-LimiTTellus.dk).

Yderligere information kan fås ved henvendelse til selskabets direktør, Søren Astrup på tlf. 87 46 49 20 eller 61 69 16 20. Se også [www.formuepleje-LimiTTellus.dk](http://www.formuepleje-LimiTTellus.dk).

Formuepleje LimiTTellus A/S

> Værkmestergade 25  
DK-8000 Århus C

Telefon +45 8746 4900  
Telefax +45 8746 4901

[info@formuepleje.dk](mailto:info@formuepleje.dk)  
[www.formuepleje.dk](http://www.formuepleje.dk)

CVR-nr. 28 48 35 97

Med venlig hilsen



Carsten With Thygesen  
Bestyrelsesformand



Søren Astrup  
Direktør

Formuepleje LimiTellus A/S

> Værkmestergade 25  
DK-8000 Århus C

Telefon +45 8746 4900  
Telefax +45 8746 4901

info@formuepleje.dk  
www.formuepleje.dk

CVR-nr. 28 48 35 97