

GENERALFORSAMLINGSPROTOKOLLAT

År 2024, den 16. april kl. 17.00 afholdtes ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Sparinvest med tilhørende afdelinger.

Generalforsamlingen blev afholdt fuldt elektronisk via InvestorPortalen hos Euronext Securities.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling var:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar
3. Forslag af bestyrelsen om vedtægtsændringer – ingen forslag til vedtægtsændringer
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor
6. Eventuelt

Bestyrelsens formand, Kim Duus, bød velkommen og meddelte, at advokat Philip S. Thorsen var blevet udpeget som dirigent af bestyrelsen.

Dirigenten takkede for udpegningen og gennemgik herefter generalforsamlingens lovlighed og beslutningsdygtighed, som følger:

Lovlighed og beslutningsdygtighed

Ifølge vedtægternes § 14 stk. 2 afholdes generalforsamlingen elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde, hvilket var tilfældet den dag.

Dirigenten konstaterede, at ifølge vedtægternes § 14 stk. 5 indkaldes generalforsamlingen og dagsorden bekendtgøres med mindst to ugers og maksimalt fire ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har fremsat begæring herom, og ved indrykning på administrationsselskabet hjemmeside samt via Nasdaq Copenhagen A/S for afdelinger/andelsklasser, der er optaget til handel på denne fondsbørs.

Ved undersøgelse af administrationsselskabets hjemmeside, sparinvest.dk, konstaterede dirigenten, at indkaldelsen med dagsorden til den ordinære generalforsamling var blevet offentliggjort den 21. marts 2024.

Den 21. marts 2024 var indkaldelsen med dagsorden og de fuldstændige forslag sendt pr. brev til de navnenoterede investorer, der havde bedt herom, og der var udsendt e-mail til de navnenoterede investorer, der havde bedt herom, med link til indkaldelsen med dagsorden og de fuldstændige forslag.

Dirigenten konstaterede endvidere, at indkaldelse til den ordinære generalforsamling og bekendtgørelse af dagsorden for afdelinger/andelsklasser, der er optaget til handel, tillige var sket via Nasdaq Copenhagen A/S den 21. marts 2024.

Det i vedtægterne foreskrevne varsel på mindst 2 ugers og maksimalt 4 ugers skriftligt varsel var således overholdt. Dirigenten havde endvidere konstateret via hjemmesiden, at dagsordenen i indkaldelsen for den ordinære generalforsamling var i overensstemmelse med vedtægterne.

Dirigenten havde haft lejlighed til at afprøve det elektroniske system, som anvendtes på generalforsamlingen, og han havde således på forhånd fundet systemet egnet til formålet.

Dirigenten konstaterede, at dagsorden og de fuldstændige forslag, der skulle behandles på generalforsamlingen samt tillige årsrapporten for 2023 med tilhørende revisionspåtegning havde været gjort tilgængelig for investorerne på administrationsselskabets hjemmeside senest 2 uger før generalforsamlingen, jf. § 14 stk. 7.

Da ingen havde spørgsmål eller bemærkninger til dette, kunne dirigenten på dette grundlag erklære generalforsamlingen for lovlig og beslutningsdygtig i henhold til vedtægterne.

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.

Bestyrelsens beretning og regnskabskommentarerne bestod hovedsageligt af en gennemgang af udviklingen på de finansielle markeder og i verdensøkonomien i det forgangne år samt den generelle økonomiske udvikling i foreningen.

Umiddelbart herefter blev bestyrelsens forslag til udbytter og bestyrelseshonorarer, som blev indstillet til godkendelse under dagsordenens punkt 2, vist.

Bestyrelsens honorar udgjorde 1.350.000 kroner i 2023.

Udbytte blev udbetalt aconto den 6. februar 2024. For en oversigt over de enkelte afdelingers/andelsklassers udbytte henvises til årsrapporten for 2023 side 384-386.

Da ingen havde bemærkninger eller spørgsmål, konstaterede dirigenten, at bestyrelsens beretning var taget til efterretning.

2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar.

Investorerens opmærksomhed blev henledt på, at årsrapporten for 2023, der var fremlagt til godkendelse, blev offentliggjort den 6. marts 2024 på administrationsselskabets hjemmeside og via Nasdaq Copenhagen A/S.

Foreningen skal i henhold til loven og § 26 i foreningens vedtægter, for så vidt angår de minimumsbeskattede afdelinger/andelsklasser, gennemføre en udlodning, der opfylder de i Ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsindkomsten.

Udlodningen skal ske på grundlag af de ved regnskabsåret indtjente renter og udbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster med fradrag af afdeling/foreningens administrationsomkostninger.

Det blev oplyst, at minimumsudlodningen fremgår af årsrapporten på side 384-386, og at bestyrelsen indstillede disse til generalforsamlingens godkendelse.

I overensstemmelse med vedtægternes § 26, stk. 3 blev udbytterne udbetalt den 6. februar 2024 som en aconto udlodning, der opfyldte Ligningslovens § 16 C. Der skulle ikke udbetales yderligere udbytte efter generalforsamlingen.

I henhold til vedtægternes § 19, stk. 5 skulle generalforsamlingen ligeledes godkende bestyrelsens honorar for arbejdet i foreningen i 2023.

Det blev indstillet, at generalforsamlingen godkendte et samlet honorar til bestyrelsen for 2023 på 1.350.000 kr.

Det blev bemærket, at bestyrelsens honorar udgør en del af de administrationsomkostninger, som foreningens afdelinger/andelsklasser betaler til administrationsselskabets filial, ID-Sparinvest, Filial af Sparinvest S.A., Luxembourg.

Bestyrelsen indstillede forslaget til generalforsamlingens godkendelse.

Da ingen havde bemærkninger eller spørgsmål, og da ingen ønskede afstemning, konstaterede dirigenten, at bestyrelsens forslag om godkendelse af årsrapporten og udlodning samt bestyrelsens honorar var vedtaget enstemmigt og med samtlige stemmer.

3. Forslag af bestyrelsen om vedtægtsændringer – forslag til vedtægtsændringer

Bestyrelsen havde fremsat seks forslag til ændring af vedtægterne.

Bestyrelsens første forslag vedrørte en ændring af vedtægternes § 6 stk. 6 for afdeling Bæredygtige Virksomhedsobligationer IG KL fra:

"2. En kreditvurdering der på anskaffelsestidspunktet er højere end Ca/CC fra Moody's, Standard & Poor's eller tilsvarende fra et andet anerkendt kreditvurderingsbureau, dog kan op til 10 pct. af afdelingens formue investeres i ikke-ratede obligationer."

Til:

"2. En kreditvurdering der på investeringstidspunktet er højere end Ca/CC fra et kreditvurderingsbureau godkendt af enten U.S. Securities and Exchange Commission eller European Securities and Markets Authority, dog kan op til 10 pct. af afdelingens formue investeres i ikke-ratede obligationer."

Bestyrelsens andet forslag vedrørte en ændring af vedtægternes § 6 stk. 7 for afdeling Virksomhedsobligationer HY Kort KL fra:

"2. En kreditvurdering der på anskaffelsestidspunktet er højere end Ca/CC fra Moody's, Standard & Poor's eller tilsvarende fra et andet anerkendt kreditvurderingsbureau, dog kan op til 10 pct. af afdelingens formue investeres i ikke-ratede obligationer."

Til:

"2. En kreditvurdering der på investeringstidspunktet er højere end Ca/CC fra et kreditvurderingsbureau godkendt af enten U.S. Securities and Exchange Commission eller European Securities and Markets Authority, dog kan op til 10 pct. af afdelingens formue investeres i ikke-ratede obligationer."

Bestyrelsens tredje forslag vedrørte en ændring af vedtægternes § 6 stk. 8 for afdeling Virksomhedsobligationer HY KL fra:

"2. En kreditvurdering der på anskaffelsestidspunktet er højere end Ca/CC fra Moody's, Standard & Poor's eller tilsvarende fra et andet anerkendt kreditvurderingsbureau, dog kan op til 10 pct. af afdelingens formue investeres i ikke-ratede obligationer."

Til:

"2. En kreditvurdering der på investeringstidspunktet er højere end Ca/CC fra et kreditvurderingsbureau godkendt af enten U.S. Securities and Exchange Commission eller European Securities and Markets Authority, dog kan op til 10 pct. af afdelingens formue investeres i ikke-ratede obligationer."

Bestyrelsens fjerde forslag vedrørte en tilføjelse til vedtægternes § 6 stk. 30 for afdeling INDEX Stabile Obligationer KL med:

"Kreditvurderingen skal primært være på BBB-/Baa3 eller højere på investeringstidspunktet fra et kreditvurderingsbureau godkendt af enten U.S. Securities and Exchange Commission eller European Securities and Markets Authority."

Bestyrelsens femte forslag vedrørte en tilføjelse en ny § 9b med:

"Investeringsforeningen har ret til at mortificere fysiske investeringsbeviser (ihænderbeviser), såfremt investeringsforeningen med rimelig grund kan antage, at disse beviser er bortkommet og er uden ejer. Investeringsforeningen skal forud herfor foretage alle rimelige skridt for at identificere ihænderbeviser af sådanne fysiske investeringsbeviser samt sikre, at ejeren af beviserne har haft mulighed for at gøre sin ret gældende, før mortifikation finder sted. Såfremt det ikke lykkes investeringsforeningen at finde den retmæssige ejer af de fysiske investeringsbeviser, trods de iværksatte foranstaltninger, indtræder investeringsforeningen i den berettigede ejers rettigheder, herunder bemyndiges til at anmode om at mortificere de bortkomne investeringsbeviser ved dom. Proceduren for mortifikation skal være i overensstemmelse med gældende lovgivning."

Bestyrelsens sjette forslag vedrørte en ændring af vedtægternes § 19 stk. 2 fra:

"Bestyrelsen vælger selv sin formand og sin næstformand. Bestyrelsen kan vælge at have to næstformænd."

Til:

"Bestyrelsen vælger selv sin formand og sin næstformand."

Bestyrelsen indstillede forslagene ovenfor til generalforsamlingens godkendelse.

Da ingen havde bemærkninger eller spørgsmål, og da ingen ønskede afstemning vedrørende vedtægtsændringerne, konstaterede dirigenten, at bestyrelsens forslag var vedtaget enstemmigt og med samtlige stemmer.

4. Valg af medlemmer til bestyrelsen

I overensstemmelse med foreningens vedtægter § 19, stk. 3 var samtlige bestyrelsesmedlemmer på valg. Genvalg kunne finde sted.

Følgende bestyrelsesmedlemmer genopstillede: Kim Duus, Anne Charlotte Mark, Tine Roed, Jesper Lau Hansen og Claus E. Petersen.

Bestyrelsen indstillede, at de blev genvalgt.

På valg til bestyrelsen var således: Kim Duus, Anne Charlotte Mark, Tine Roed, Jesper Lau Hansen og Claus E. Petersen.

Der henvistes til beskrivelse af bestyrelseskandidaternes kompetencer og ledelseshverv, som kunne findes på Sparinvests hjemmeside.

Da der ikke blev foreslået øvrige kandidater, konstaterede dirigenten, at de foreslåede kandidater var valgt ved fredsvalg.

Kim Duus
Anne Charlotte Mark
Tine Roed
Jesper Lau Hansen
Claus E. Petersen

blev valgt til bestyrelsen.

I henhold til vedtægternes § 19 stk. 2 vælger bestyrelsen selv sin formand og næstformand.

5. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslog, at EY Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 30700228, blev valgt som foreningens revisor.

Bestyrelsen havde som led i sin indstilling om genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab vurderet, at revisor fortsat var uafhængig i forhold til foreningen.

Bestyrelsen indstillede forslaget til generalforsamlingens godkendelse.

Da ingen havde bemærkninger eller spørgsmål, og da ingen foreslog øvrige kandidater, konstaterede dirigenten, at bestyrelsens forslag var vedtaget enstemmigt og med samtlige stemmer.

6. Eventuelt.

Intet til behandling.

---o0o---

Da ingen havde yderligere bemærkninger eller spørgsmål, konstaterede dirigenten, at dagsordenen var udtømt, og dirigenten takkede for god ro og orden, hvorefter ordet blev givet til formanden, som hævdede generalforsamlingen.

Som dirigent



Philip S. Thorsen