

GENERALFORSAMLINGSPROTOKOLLAT

År 2025, den 7. 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 – 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 14. marts 2025.

Den 14. marts 2025 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 14. marts 2025.

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 2024 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 1.404.000 kroner i 2024.

Udbytte blev udbetalt aconto den 7. februar 2025. For en oversigt over de enkelte afdelingers/andelsklassers udbytte henvistes til årsrapporten for 2024 side 371-371.

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.

Investorerne opmærksomhed blev henledt på, at årsrapporten for 2024, der var fremlagt til godkendelse, blev offentliggjort den 5. marts 2025 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 371-371, og at bestyrelsen indstillede disse til generalforsamlingens godkendelse.

I overensstemmelse med vedtægternes § 26, stk. 3 blev udbytterne udbetalt den 7. februar 2025 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 2024.

Det blev indstillet, at generalforsamlingen godkendte et samlet honorar til bestyrelsen for 2024 på 1.404.000 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 bestyrelses 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 otte forslag til ændring af vedtægterne.

Bestyrelsens første forslag vedrørte en ændring af vedtægternes § 2 om formål fra:

"Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra offentligheden, medmindre andet fremgår af § 6 at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i finansielle instrumenter i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., og på en investors anmodning at indløse investorens andel af formuen med midler, der hidrører fra formuen."

Til:

"Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom at modtage midler fra offentligheden, medmindre andet fremgår af § 6 under den enkelte afdeling, eller som masterinstitut enten at modtage midler fra offentligheden og have et feederinstitut blandt sine investorer, eller at have mindst to feederinstitutter som investorer, og anbringe midlerne under iagttagelse af et princip om risikospredning i finansielle instrumenter i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., og på en investors anmodning at indløse investorens andel af formuen med midler, der hidrører fra formuen."

Baggrund herfor var, at opfylde det lovgivningsmæssige grundlag for, at foreningens afdelinger kan være masterinstitutter.

Bestyrelsens andet forslag vedrørte en navneændring og ændring af vedtægternes § 6, stk. 6 for afdeling Bæredygtige Virksomhedsobligationer IG KL fra:

"Afdelingsnavnet "Bæredygtige Virksomhedsobligationer IG KL."

Til:

"Ansvarlige Virksomhedsobligationer IG KL."

Derudover blev det foreslået at afdelingsteksten blev ændret, således konkrete restriktioner til investeringer i visse typer af virksomheder slettes. Restriktionerne er reguleret i SFDR bilagene til prospektet for afdelingerne og ville derfor ikke være nødvendige i vedtægterne.

Bestyrelsens tredje forslag vedrørte en navneændring og ændring af vedtægternes § 6, stk. 18 for afdeling "Bæredygtige Value Aktier KL" fra:

"Afdelingsnavnet "Bæredygtige Value Aktier KL."

Til:

"Ansvarlige Value Aktier KL."

Derudover blev det foreslået, at afdelingsteksten blev ændret, således konkrete restriktioner til investeringer i visse typer af virksomheder slettes. Restriktionerne er reguleret i SFDR bilagene til prospektet for afdelingerne og ville derfor ikke være nødvendige i vedtægterne.

Bestyrelsens fjerde forslag vedrørte en navneændring af vedtægternes § 6, stk. 26 for afdeling INDEX Dow Jones Sustainability World KL fra:

"Afdelingsnavnet "INDEX Dow Jones Sustainability World KL."

Til:

"INDEX Dow Jones Best-in-Class World KL."

Bestyrelsens femte forslag vedrørte en ændring af vedtægternes § 6, stk. 14:

"Afdelingsteksten blev foreslået ændret, således konkrete restriktioner til investeringer i visse typer af virksomheder slettes. Restriktionerne er reguleret i SFDR bilagene til prospektet for afdelingerne og ville derfor ikke være nødvendige i vedtægterne."

Bestyrelsens sjette forslag vedrørte en ændring af vedtægternes § 6 stk. 16:

"Afdelingsteksten foreslås ændret, således konkrete restriktioner til investeringer i visse typer af virksomheder slettes. Restriktionerne er reguleret i SFDR bilagene til prospektet for afdelingerne og ville derfor være ikke nødvendige i vedtægterne."

Bestyrelsens syvende forslag vedrørte en ændring af vedtægternes § 6 stk. 25:

"Afdelingsteksten foreslås ændret, således konkrete restriktioner til investeringer i visse typer af virksomheder slettes. Restriktionerne er reguleret i SFDR bilagene til prospektet for afdelingerne og ville derfor være ikke nødvendige i vedtægterne."

Bestyrelsens ottende forslag vedrørte en ændring af vedtægternes § 14, stk. 2 om generalforsamlingen fra:

"Foreningens generalforsamlinger afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. Deltagelse i generalforsamlinger finder sted via internettet på foreningens hjemmeside www.sparinvest.dk."

Til:

"Generalforsamling afholdes i København."

Baggrund herfor var, at det af den nuværende § 14, stk. 2 følger, at foreningens generalforsamling skal afholdes elektronisk, hvilket afskærer muligheden for at afholde den fysisk. Direktionen foreslog, at kravet om elektronisk afholdelse blev fjernet, da dette er økonomisk byrdefuldt og ikke vurderes at give en tilstrækkelig værdi. I vedtægterne skal det desuden fremgå, hvor generalforsamlingen kan finde sted, hvorfor stk. 2 bør ændres med tilføjes af, at generalforsamlingen afholdes i København.

Bestyrelsen indstillede forslagene ovenfor til generalforsamlingens godkendelse.

En investor spurgte til, hvordan begrebet København skulle forstås, til hvilket bestyrelsesformanden svarede, at dette skulle forstås som Københavns Kommune.

Da ingen havde yderligere bemærkninger eller spørgsmål, og da ingen ønskede afstemning vedrørende vedtægtsændringerne, konstaterede dirigenten, at alle 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.

Forinden selve kandidatvalget skulle generalforsamlingen tage stilling til, hvor mange medlemmer bestyrelsen skal bestå af. I henhold til vedtægternes § 19, stk. 1, kan bestyrelsen bestå af mindst 3 og højst 14 medlemmer.

Bestyrelsen indstillede, at bestyrelsens størrelse skal være på 5 medlemmer.

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 herefter 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