

UDSKRIFT AF FORHANDLINGS PROTOKOLLEN 2024 for Investeringsforeningen Nykredit Invest

Onsdag den 10. april 2024 kl. 16.00 afholdtes ordinær generalforsamling i foreningen på adressen Nykredit, Kalvebod Brygge 47, 1560 København V, med følgende dagsorden:

- 1) Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, herunder ledelsesberetning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar
- 2) Forslag fremsat af bestyrelsen
- 3) Valg af medlemmer til bestyrelsen
- 4) Valg af revision
- 5) Eventuelt

Bestyrelsen havde udpeget advokat Kim Høibye til dirigent i overensstemmelse med vedtægterne.

Dirigenten konstaterede,

- at den ordinære generalforsamling i overensstemmelse med vedtægterne havde været skriftligt varslet inden for fristen til navnenoterede medlemmer, der havde anmodet derom via investorportalen, på foreningens hjemmeside og ved meddelelse udsendt via Nasdaq Copenhagen A/S den 15. marts 2024.
- at dagsorden, de fuldstændige forslag og årsrapporten for 2023 de seneste 2 uger før generalforsamlingen havde været tilgængelige for investorer ved henvendelse til foreningen samt på foreningens hjemmeside, samt
- at 56,50% af foreningens stemmeberettigede nominelle kapital var fremmødt eller repræsenteret på generalforsamlingen ved fuldmagter til at afgive stemme på generalforsamlingen. Alle afdelinger var repræsenteret.

Dirigenten erklærede generalforsamlingen for lovligt indkaldt og beslutningsdygtig i henhold til dagsordenens punkter.

Ad pkt. 1) Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, herunder ledelsesberetning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar

Formand for bestyrelsen, Niels-Ulrik Moustén fremlagde årsrapport for 2023 med tilhørende resultatopgørelse pr. 31. december 2023 og aflagde ledelsens beretning, jf. bilag 1.

Dirigenten henledte opmærksomheden på, at der i årsrapporten var oplyst om størrelsen af bestyrelsens samlede honorar for 2023, hvilket betød at generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten samtidig ville være godkendelse af dette honorar.

Dirigenten præciserede endvidere, at bestyrelsen indstillede til generalforsamlingen, at den foreløbige udlodning godkendtes som endelig som anført i de enkelte afdelingers regnskaber.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var spørgsmål eller bemærkninger til beretningen, hvorfor denne måtte anses for at være taget til efterretning, samt at årsrapporten med afdelingsregnskaber, forslag til provenuanvendelse og udlodning samt bestyrelsens honorar måtte anses for enstemmigt godkendt med samtlige repræsenterede stemmer.

Ad pkt. 2) Forslag fremsat af bestyrelsen

Bestyrelsen havde foreslået foreningens vedtægter ændret således, at der for afdelingerne:

- Korte obligationer KL § 6 stk. 1
- Korte obligationer Akk. KL § 6 stk. 2
- For afdeling Lange obligationer KL § 6 stk. 3
- Lange obligationer Akk. KL § 6 stk. 4
- Bæredygtige Kreditobligationer KL § 6 stk. 11
- Kreditobligationer KL § 6 stk. 12
- Kreditobligationer Akk. KL § 6 stk. 13
-

Blev tilføjet følgende ordlyd:

”Kreditvurdering af værdipapirerne i afdelingen 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.”

Dirigenten konstaterede, at de fuldstændige forslag havde været tilgængelige for investorerne på foreningens kontor og hjemmeside samt vedlagt indkaldelsen.

Dirigenten gennemgik og motiverede forslagene og oplyste, at der til vedtagelse af forslaget krævedes, at forslagene tiltrådtes med mindst 2/3 såvel af de stemmer, der blev afgivet, som af den del af formuen, der var repræsenteret på generalforsamlingen, samt, at beslutning om ændring af vedtægternes regler for anbringelse af en afdelings formue tilkommer på generalforsamlingen den pågældende afdelings investorer.

Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens godkendelse, at forslagene blev vedtaget enstemmigt og med alle repræsenterede stemmer af investorerne i de berørte afdelinger.

Ad pkt. 3) Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten konstaterede, at i henhold til vedtægterne var alle bestyrelsens medlemmer på valg og henviste til omtalen af bestyrelsesmedlemmernes ledelsesposter i årsrapporten. Samtlige af bestyrelsens medlemmer havde meddelt, at de var villige til genvalg.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var øvrige kandidater. Generalforsamlingen genvalgte enstemmigt og med samtlige repræsenterede stemmer:

Jesper Lau Hansen
Tine Roed
Niels-Ulrik Mousten og
Anne Charlotte Mark

Ad pkt. 4) Valg af revision

Bestyrelsen havde foreslået genvalg EY Godkendt Revisionspartnerselskab.

EY Godkendt Revisionspartnerselskab blev valgt enstemmigt og med samtlige repræsenterede stemmer.

Ad pkt. 5) Eventuelt

Investor Carsten Lønfeldt konstaterede, at henset til at Nykredits indtjening igen slog rekord, kunne dette måske komme foreningens investorer til gode i form af lavere gebyrer og omkostninger? Bestyrelsens formand, Niels-Ulrik Moustén oplyste, at bestyrelsen var meget opmærksomme på omkostninger såvel generelt som konkret, hvilket blandt andet havde resulteret i nedsatte omkostninger i obligationsbaserede afdelinger på basis af den lave rente – som ikke var blevet sat op, selvom renten var steget. Men derudover kunne man konstatere, at omkostningerne generelt var steget på baggrund af øgede regulatoriske krav, især til ESG-rapportering med videre. Men overordnet set var bestyrelsen tilfreds med omkostningsniveauet i forhold til branchestandarden. Investor Carsten Lønfeldt mente ikke, at gebyrerne var faldet, selvom renterne var steget, hvortil Niels-Ulrik Moustén oplyste, at det var de såmænd, men at Carsten Lønfeldt formentlig henviste til de gebyrer med videre, som han oplevede i Nykredit koncernen, som ikke havde relation til foreningen.

Investor Carsten Lønfeldt spurgte, om ikke man kunne åbne for, at private investorer kunne investere i afdeling Stabile Fokusaktier i Kapitalforeningen Nykredit Invest Engros, eller lave en tilsvarende afdeling i denne forening? Direktør Tage Fabrin-Brasted forklarede, at investeringsstrategien svarede nogenlunde til Globale Fokusaktier, som dog var knap så fokuseret.

En investor ønskede med henvisning til foreningens ESG-politik at vide, om foreningen investerede i "krudt og kugler". Direktør Tage Fabrin-Brasted oplyste, at visse våbentyper var undtaget forbud i de konventioner, man bekendte sig til. I det omfang investering i visse våbenproducerende virksomheder ikke var omfattet de forbud med videre, som var implementeret i konventioner som foreningen havde inkluderet i sin ESG-politik, var sådanne investeringer med andre ord godtaget. Men i visse afdelinger, for eksempel dem der var svanemærket, var investering i våben ikke omfattet tilladte investeringer.

Samme investor ønskede at vide, om man forventede at etablere specifikke afdelinger fokuseret på Indien? Direktør Tage Fabrin-Brasted oplyste, at Indien som marked var interessant, men svært tilgængeligt, men der blev på nuværende tidspunkt foretaget investeringer i Indien, da det indgik i flere afdelingers investeringsunivers.

- 0 -

Dirigenten anmodede om, at denne og bestyrelsen bemyndigedes til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter eller de af generalforsamlingen foretagne beslutninger, som måtte blive påkrævet af offentlige myndigheder herunder Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet som betingelse for godkendelse af det vedtagne.

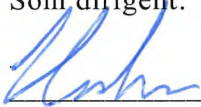
Dirigenten oplyste, at bemyndigelsen ikke indeholdt adgang til at foretage materielle ændringer i det vedtagne, men udelukkende til at foretage ændringer, som måtte være nødvendige for at implementere de af generalforsamlingen foretagne beslutninger. Dirigenten konstaterede, at bemyndigelsen blev givet.

Dirigenten erklærede herefter dagsordenen for udtømt, hvorefter Niels-Ulrik Moustén hævdede generalforsamlingen.

Dirigenten erklærede herefter dagsordenen for udtømt, hvorefter Niels-Ulrik Moustén hævdede generalforsamlingen.

København, den 10. april 2024.

Som dirigent:



Kim Esben Stenild Høiby, advokat

Advokatfuldmægtig Honas Kader
på vegne af Advokat Kim Høiby