

Dagsorden

Ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Nordea Invest

Mandag den 13. april 2026, kl. 10:00

Charlottehaven
Hjørringgade 12C
2100 København Ø

1. **Bestyrelsens beretning for det forløbne år**
2. **Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer**
3. **Godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar for 2026, jf. bilag 3**
4. **Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen**
 - a. Valg af likviditetsstyringsværktøjer for alle afdelinger under Investeringsforeningen Nordea Invest og justering af vedtægterne, jf. bilag 4a
5. **Valg af medlemmer til bestyrelsen**

På valg i henhold til vedtægterne er direktør Claus Schönemann Juhl, direktør Kim Balle og direktør Astrid Simonsen Joos.

Astrid Simonsen Joos ønsker ikke genvalg. Bestyrelsen foreslår genvalg af direktør Claus Schönemann Juhl og direktør Kim Balle samt valg af Managing Partner Christina Bruun Geertsen som nyt medlem af bestyrelsen, jf. bilag 5.
6. **Valg af revisor**

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.
7. **Eventuelt**

Bilag til dagsordenens punkt 3.

Godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar for 2026

For 2026 foreslås bestyrelsesmedlemmernes honorar for de fire administrerede foreninger fastsat til:

- 350.000 kr. til hvert menigt bestyrelsesmedlem (mod 300.000 kr. i 2025)
- 525.000 kr. til næstformanden (mod 600.000 kr. i 2025)
- 700.000 kr. til formanden (mod 900.000 kr. i 2025)

Bestyrelsens samlede honorar er derved reduceret med 475 t.kr., idet honorar til henholdsvis formand og næstformand foreslås reduceret. Bestyrelsen finder, at det nye samlede honorar er i overensstemmelse med det aktuelle niveau for investeringsforeninger.

Honoraret fordeles som hidtil mellem Investeringsforeningen Nordea Invest, Investeringsforeningen Nordea Invest Bolig, Investeringsforeningen Nordea Invest Engros og Investeringsforeningen Nordea Invest Kommune efter formueforhold og aktivitetsniveau.

Bestyrelsens samlede honorar for arbejdet i foreningen udgjorde 1.948 t.kr. i 2025 (1.873 t.kr. i 2024).

Bestyrelseshonoraret pr. bestyrelsesmedlem har været uændret siden 2015.

Honorering af bestyrelsen dækkes af det managementhonorar, som foreningen betaler til Nordea Funds Oy.

Bilag til dagsordenens punkt 4.a.

Valg af likviditetsstyringsværktøjer for alle afdelinger under Investeringsforeningen Nordea Invest og justering af vedtægterne

Ny lovgivning pålægger investeringsforeninger et ansvar for at udvælge og anvende likviditetsværktøjer til deres daglige arbejde med handel i de underliggende afdelinger i større omfang end tidligere.

Derfor vil der fra den 16. april 2026 være krav om, at en investeringsforening for hver enkelt afdeling skal vælge minimum to likviditetsværktøjer, og at disse skal fremgå af investeringsforeningens vedtægter.

En investeringsforening kan aktivere likviditetsstyringsværktøjer med henblik på at håndtere emissions- og indløsningspres og beskytte investorernes interesser under ekstraordinære markedsforhold, eller med henblik på at facilitere tilstrækkelig likviditet og beskyttelse af investorernes interesser under almindelige markedsforhold, således at emissioner og indløsninger ikke uretmæssigt stiller andre investorer dårligere.

Likviditetsstyringsværktøjer kan anvendes, når det af foreningen vurderes nødvendigt for at beskytte afdelingens likviditet, sikre en rimelig og lige behandling af investorer samt undgå, at afdelingens aktiver realiseres på ugunstige vilkår. De likviditetsværktøjer, der kan anvendes for den enkelte afdeling, vil fremgå af den pågældende afdelings afdelingsbeskrivelse og vil fremadrettet blive yderligere præciseret i foreningens prospekt.

Efter lovens forskrift har Investeringsforeningen Nordea Invest analyseret hver enkelt underliggende afdeling og foreslår, at valget af de to likviditetsstyringsværktøjer bliver hhv. dobbeltprismetoden samt forlængelse af opsigelsesfrist.

På baggrund heraf foreslår bestyrelsen, at vedtægterne for Investeringsforeningen Nordea Invest tilrettes for hver afdeling (§ 6) samt ved indsættelse af ny § 13 (efterfølgende paragraffer omnummereres) som anført nedenfor. Vedtægterne vil fortsat følge de af Finanstilsynet udsendte standardvedtægter.

Der kan kun udøves stemmeret af investorer i den relevante afdeling.

Såfremt forslaget vedtages, er gennemførelsen betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsændring
<p>§ 6.</p> <p><i>(I dag findes ingen formulering vedr. likviditetsstyringsværktøjer)</i></p>	<p>§ 6. (indsættes for samtlige afdelinger efter den eksisterende ordlyd)</p> <p>...</p> <p>Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af foreningen, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.</p> <p>Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen</p> <ul style="list-style-type: none">• Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. foreningens vedtægter § 13, stk. 2• Dual Pricing, jf. foreningens vedtægter § 13, stk. 3

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsændring
<p>§ 13. (I dag findes ingen formulering vedr. likviditetsstyringsværktøjer)</p>	<p>§ 13. § 13 (bestemmelsen er ny. Der vil blive konsekventrettet i de efterfølgende paragraffer, så den nuværende § 13 omnummereres til § 14, m.v.).</p> <p>Foreningen kan aktivere likviditetsstyringsværktøjer med henblik på at håndtere emissions- og indløsningspres og beskytte investorernes interesser under ekstraordinære markedsforhold, eller med henblik på at facilitere tilstrækkelig likviditet og beskyttelse af investorernes interesser under almindelige markedsforhold, således at emissioner og indløsninger ikke uretmæssigt stiller andre investorer dårligere. Likviditetsstyringsværktøjer kan anvendes når det af foreningen vurderes nødvendigt for at beskytte afdelingens likviditet, sikre en rimelig og lige behandling af investorer samt undgå, at afdelingens aktiver realiseres på ugunstige vilkår. De likviditetsværktøjer der kan anvendes for den enkelte afdeling, fremgår af den pågældende afdelings afdelingsbeskrivelse og for en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer, henvises til foreningens prospekt.</p> <p>Stk. 2. Forlængelse af opsigelsesfrist, 1 perioder, men ikke begrænset til, med markedsstress, perioder med en usædvanlig høj mængde indløsningsanmodninger eller ved større enkeltanmodninger, som kan have en væsentlig likviditetspåvirkning, kan fristen for opsigelser forlænges. I særlige tilfælde med store indløsninger vil en forlængelse af opsigelsesfristen også give mulighed for opsplitning af indløsningen i trancher.</p> <p>Stk. 3. Dual pricing er også kendt som dobbeltprismetoden. En nærmere beskrivelse fremgår af vedtægternes § 14.</p> <p>...</p>

Bilag til dagsordenens punkt 5.

Valg af medlemmer til bestyrelsen

På valg i henhold til vedtægterne er direktør Claus Schønemann Juhl, direktør Kim Balle og direktør Astrid Simonsen Joos.

Astrid Simonsen Joos ønsker ikke genvalg. Bestyrelsen foreslår genvalg af direktør Claus Schønemann Juhl og direktør Kim Balle samt valg af Managing Partner Christina Bruun Geertsen som nyt medlem af bestyrelsen.



Claus Schønemann Juhl

Direktør i og stifter af Forskel ApS, født 1965

Medlem af bestyrelsen for:

Copenhagen-Malmø Port A/B (formand)

FORS A/S (formand)

FORS Holding A/S (formand)

GreenMobility A/S

Direktørposter i følgende selskaber:

Forskel ApS

Juhl CPH Holding ApS

4skel

Er indtrådt i bestyrelsen i 2019.

Blev genvalgt i 2024.

Claus Schønemann Juhl har mangeårig erfaring med investeringer samt finansielle og reguleringsmæssige forhold fra ledende poster i både den offentlige sektor og private virksomheder. Han har særligt beskæftiget sig med strategisk udvikling og økonomistyring i store organisationer. Endvidere har Claus Schønemann Juhl betydelig erfaring med bestyrelsesarbejde fra en række forskellige virksomheder.



Kim Balle

Økonomidirektør (Group CFO) i TORM Plc, født 1968

Medlem af bestyrelsen for:

Velliv

Liewood A/S

Lind Capital A/S

TORM A/S (formand)

Torms Understøttelsesfond (TORM Fonden) (formand)

TORM Shipping India Pte. Ltd (formand)

Direktørposter i følgende selskaber:

TORM Plc (Økonomidirektør)

Kim Balle Holding ApS

Er indtrådt i bestyrelsen i 2017.

Blev genvalgt i 2025.

Kim Balle har mangeårig erfaring fra ledende poster i finanssektoren og dansk erhvervsliv, herunder inden for Investment Banking, risikostyring, strategisk og

operationel finansiel analyse og strategisk udvikling, og har i nogle af Danmarks største virksomheder arbejdet med IT & Business Transformation, digitalisering, AI, økonomistyring, finans, M&A, forretningsudvikling og Enterprise Risk Management. Kim Balle har mange års erfaring med bestyrelsesarbejde.



Christina Bruun Geertsen

Advokat og Managing Partner i Kromann Reumert Advokatpartnerselskab og Kromann Reumert ApS, født 1971

Medlem af bestyrelsen for:

Bygma Gruppen A/S og Bygma A/S

Advokatrådet, der udgør Advokatsamfundets bestyrelse

Københavns Advokatforening

Aktive Ejere

Advokatfirmaet Kromann Reumert International A/S

Direktørposter i følgende selskaber:

Administrerende direktør i Kromann Reumert Advokatpartnerselskab og Kromann Reumert ApS.

Direktør i Advokatfirmaet Kromann Reumert International A/S

Christina Bruun Geertsen har mangeårig erfaring med virksomhedsoverdragelser og -investeringer (M&A), børns- og kapitalmarkedsret, selskabsret og generel erhvervsret. Christina rådgiver danske og udenlandske kapital- og venturefonde samt industrielle virksomheder og ejerledere om køb, salg og investering i virksomheder og generationsskifte. Christina har rådgivet i forbindelse med en lang række børnsnoteringer og -emissioner og har omfattende erfaring med prospektudarbejdelse og håndtering af verifikationsprocesser.