

# List of Signatures

Page 1/1



## Appendix 5.9 - Merger Plan VNI DK Obl 0-5 KL into VNI DK Obl 0-5.pdf

Name	Method	Signed at
Brian Stougaard Jensen	MitID	2026-06-03 11:45 GMT+02
MARIA HENRIKA VIKMAN	FTN (Nordea)	2026-06-03 09:29 GMT+02
Marianne Philip	MitID	2026-06-03 14:22 GMT+02
LARS HANSSON	BANKID	2026-06-03 09:31 GMT+02
Hanna Katariina Kaskela	Mobiilivarmenne	2026-06-03 14:52 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 74FE190AC77A476C9624BBBCF3F9FCF0

# Fusionsplan og fusionsredegørelse

Værdipapirfonden Nordea Invest, FT-nr. 11203

Fusion af afdeling:

**Danske Obligationer 0-5 KL**, SE-nr. 13 14 74 69, FT-nr. 11203-004  
(ophørende afdeling)

og afdeling

**Danske Obligationer 0-5**, SE-nr. xx, FT-nr. 11203-044  
(fortsættende afdeling)



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
74FE190AC77A476C9624BBBCF3F9FCF0

Med henblik på at fusionere Værdipapirfonden Nordea Invest afdeling Danske Obligationer 0-5 KL, som ophørende afdeling ("**Danske Obligationer 0-5 KL**") og Værdipapirfonden Nordea Invest afdeling Danske Obligationer 0-5, som fortsættende afdeling ("**Danske Obligationer 0-5**"), er der for Værdipapirfonden Nordea Invest udarbejdet følgende fusionsplan og -redegørelse i henhold til lov om investeringsforeninger mv. § 119, stk. 1, og bekendtgørelse nr. 681 af 17. juni 2014 om fusion og spaltning af danske UCITS m.v.

## **1. De fusionerende afdelingers navne**

1.1 Afdelingernes navne før fusionen er:

1.2 Ophørende afdeling:

- Danske Obligationer 0-5 KL

1.3 Fortsættende afdeling:

- Danske Obligationer 0-5

Afdeling Danske Obligationer 0-5 KL vil teknisk blive fusioneret ind i andelsklassen "Danske Obligationer 0-5 KL 2", som er oprettet under afdelingen Danske Obligationer 0-5.

Ved fusionen vil den fortsættende afdeling og andelsklasse fastholde navnene "Danske Obligationer 0-5" og "Danske Obligationer 0-5 KL 2".

## **2. De fusionerende afdelingers hjemsted og stiftelsestidspunkt**

### **Ophørende afdeling:**

- Danske Obligationer 0-5 KL blev stiftet den 9. september 2020.

### **Fortsættende afdeling:**

- Danske Obligationer 0-5 blev stiftet af bestyrelsen for Nordea Funds Oy. den 20. februar 2026 og blev godkendt af Finanstilsynet den 1. maj 2026.

Afdelingerne er hjemhørende i Københavns kommune.

## **3. Vederlag og ombytningstidspunkt**

3.1 Vederlaget

Fusionen gennemføres ved, at afdeling Danske Obligationer 0-5 KL's aktiver og passiver som helhed overdrages til afdeling Danske Obligationer 0-5.

Som vederlag for overdragelsen modtager investorerne i afdeling Danske Obligationer 0-5 KL andele i afdeling Danske Obligationer 0-5. Ved ombytning af andele bliver investorerne i afdeling Danske Obligationer 0-5 KL investorer i Danske Obligationer 0-5.

3.2 Ombytning på baggrund af indre værdi

Antallet af andele, som investorerne i afdeling Danske Obligationer 0-5 KL modtager, afhænger af forholdet mellem den indre værdi pr. foreningsandel i afdeling Danske Obligationer 0-5 KL og afdeling Danske Obligationer 0-5 på opgørelsestidspunktet ("**ombytningsforholdet**").



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
74FE190AC77A476C9624BBBCF3F9FCF0

Ombyttningsforholdet fastsættes på grundlag af den indre værdi af de fusionerende afdelinger/andelsklasser opgjort i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

### 3.3 Eventuelt overskydende beløb

Ved ombytningen kan der eventuelt være overskydende beløb som følge af, at andelene i afdelingerne er af forskellig værdi. Overskydende beløb, der opstår ved ombytning af andele, udbetales til investorerne i den enkelte ophørende afdeling, jf. lov om investeringsforeninger mv. § 119, stk. 6.

Ombytning af andele samt udbetaling af eventuelle overskydende beløb sker på foranstaltning af administrationsselskabet Nordea Funds Oy som repræsenteret ved Nordea Fund Management, filial af Nordea Funds Oy, Finland, ved registrering i Euronext Securities A/S på ombytningsdagen.

Værdien af de modtagne beviser i afdeling Danske Obligationer 0-5 på ombytningsdagen tillagt et eventuelt overskydende beløb udbetalt kontant udgør den skattemæssige afståelsessum for beviserne i afdeling Danske Obligationer 0-5 KL.

### 3.4 Opgørelses- og ombytningstidspunkt samt regnskabsmæssig overgang af rettigheder og forpligtelser

Opgørelses- og ombytningstidspunktet forventes at være den 25. september 2026, forudsat at Finanstilsynet har godkendt fusionen. Hvis denne ikke foreligger inden beregningstidspunktet vil opgørelses- og ombytningstidspunktet finde sted hurtigst muligt efter Finanstilsynets godkendelse.

Fusionen vil have regnskabsmæssig virkning fra den 25. september 2026.

### 3.5 Rettigheder i forhold til de nye andele

De nyudstedte andele i afdeling Danske Obligationer 0-5 giver ret til fuldt udbytte for regnskabsåret 2026 og øvrige rettigheder fra tidspunktet for den endelige vedtagelse af fusionen.

### 3.6 Revisorerklæringer og årsrapport

PricewaterhouseCoopers har som uafhængige vurderingsmænd i henhold til bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS m.v. § 5, afgivet en erklæring om, hvorvidt kreditorerne i afdeling Danske Obligationer 0-5 KL må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen. Erklæringen vedlægges som **Bilag 1**.

Når ombytningsforholdet er beregnet, vil PricewaterhouseCoopers endvidere som uafhængig statsautoriseret revisor udarbejde en skriftlig erklæring om ombytningsforhold m.v., jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS m.v. § 9.

Årsrapporten for Værdipapirfonden Nordea Invest for 2025 vedlægges som **Bilag 2**.

## 4 Beskatning

Fusionen vil blive gennemført som en skattepligtig fusion. De skattemæssige konsekvenser gennemgås nedenfor.

For investorer i afdeling Danske Obligationer 0-5 KL vil den skattepligtige fusion medføre, at beviserne i den ophørende afdeling anses for afstået på ombytningsdagen. Da afdelingen er lagerbeskattet, betyder det, at forskellen mellem bevisernes værdi pr. 01.01.2026 og bevisernes værdi på ombytningsdagen skal beskattes som kapitalindkomst for personskattepligtige investorer.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
74FE190AC77A476C9624BBBCF3F9FCF0

De beviser som investorerne modtager fra den forsættende afdeling, vil skattemæssigt blive anset for anskaffet på ombytningsdagen til værdien på ombytningsdagen tillagt et eventuelt overskydende beløb udbetalt kontant (jf. afsnit 3.1 ovenfor).

Fusionen har ikke nogen skattemæssige konsekvenser for den modtagne afdeling eller denne afdelings investorer.

## 5 Begrundelse for fusionen

Fusionen er en del af en større optimering af produktudbuddet af afdelinger i Værdipapirfonden Nordea Invest. Ved denne fusion vil den fortsættende afdelings formue blive betydeligt større og efter bestyrelsens vurdering, vil afdelingen således være mere attraktiv for flere investorer og vil have udsigt til en højere efterspørgsel. Lovgivningen i dag tillader investorerne i Danske Obligationer 0-5 KL at være investeret sammen med andre investorer, hvorfor det er muligt at fusionere afdelingen ind i en næsten identisk afdeling, hvor formuestørrelsen, som følge af en bredere investorkreds, kan sikre en fornuftig udnyttelse af hele investeringsuniverset samt en omkostningsmæssig fornuftig forvaltning.

For at sikre investorerne i afdeling Danske Obligationer 0-5 KL en eksponering, der er så tæt på deres nuværende eksponering som muligt, foreslår bestyrelsen, at afdeling Danske Obligationer 0-5 KL fusioneres med afdeling Danske Obligationer 0-5 herunder andelsklassen Danske Obligationer 0-5 KL 2 som fortsættende afdeling/andelsklasse.

## 6 Oplysninger om investeringspolitik og omkostningsniveauer

### 6.0 Investeringspolitik

Afdeling Danske Obligationer 0-5 KL's og Danske Obligationer 0-5's investeringspolitik er i vidt omfang enslydende, og afdelingernes midler investeres i danske realkredit- eller statsobligationer eller i Kommune Kredit obligationer eller obligationer garanteret af den danske stat. Det er et krav, at obligationerne er rentebærende.

Risikoen ved investering i Danske Obligationer 0-5 vil for investorerne i Danske Obligationer 0-5 KL forventes at være den samme.

For så vidt angår de mere detaljerede rammer for afdelingernes investeringspolitik henvises til Prospektet der blev godkendt af bestyrelsen på bestyrelsesmøde den 20. februar 2026, som efter lanceringen af afdeling Danske Obligationer vil kunne findes på [www.nordeainvest.dk](http://www.nordeainvest.dk).

### 6.1 Omkostninger

6.2 Afdeling Danske Obligationer 0-5 KL og andelsklassen Danske Obligationer 0-5 KL 2 under afdeling Danske Obligationer 0-5 har identiske administrationsomkostninger på 0.10%.

6.3 Afdeling Danske Obligationer 0-5 KL afholder i henhold til fondsbestemmelserne en maksimal omkostningsprocent på 1,00% af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen i det pågældende regnskabsår. Afdeling Danske Obligationer 0-5 afholder ligeledes i henhold til fondsbestemmelserne en maksimal omkostningsprocent på 1,00% af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen i det pågældende regnskabsår.

6.4 Afdeling Danske Obligationer 0-5 KL's administrationsomkostninger for det seneste regnskabsår 2025, samt afdeling Danske Obligationer 0-5 forventede samlede administrationsomkostninger fremgår af nedenstående tabel. De samlede administrationsomkostninger for de enkelte afdelinger er angivet i procent af gennemsnitsformuen.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
74FE190AC77A476C9624BBBCF3F9FCF0

Samlede administrationsomkostninger	
Danske Obligationer 0-5 KL	0,10%
Danske Obligationer 0-5 KL2	0,10%

6.5 De maksimale indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger for de to (2) afdelinger er følgende:

	Indtrædelsesomkostninger pr. 22. april 2026	Udtrædelsesomkostninger pr. 22. april 2026
Danske Obligationer 0-5 KL	0,04%	0,04%
Danske Obligationer 0-5 KL2	0,06%	0,06%

## 7 Fondsbestemmelser

7.1 Fondsbestemmelserne for Værdipapirfonden Nordea Invest ændres i forbindelse med afdelingernes fusion, idet Danske Obligationer 0-5 KL udgår. De ændringer til fondsbestemmelserne, der er en direkte følge af afdelingernes fusion, fremgår af den i **Bilag 3** vedlagte sammenligningsversion mellem (i) de gældende fondsbestemmelser for Værdipapirfonden Nordea Invest og (ii) en version af fondsbestemmelserne, hvori de ændringer, der alene er foranlediget af afdelingernes fusion, er indarbejdede. **Bilag 4** vedlagte forslag til opdaterede fondsbestemmelser for Værdipapirfonden Nordea Invest.

## 8 Bestyrelsesmøde, hvorpå forslag om fusion behandles

8.1 Forslaget om fusionen behandles på Nordea Funds' (administrationsselskab for Værdipapirfonden Nordea Invest) bestyrelsesmøde d. 3. juni 2026.

## 9 Øvrige oplysninger

9.1 Bestyrelsen forbeholder sig ret til at foretage sådanne ændringer i denne fusionsplan og -redegørelse, som måtte være nødvendige i henhold til lovgivningen for at opnå Finanstilsynets godkendelse.

København, den 3. juni 2026

Godkendt elektronisk af:

Bestyrelsen for Værdipapirfonden Nordea Invest, afdelingerne:

- Danske Obligationer 0-5 KL
- Danske Obligationer 0-5

Marianne Philip \*  
Forperson

Lars Mikael Hansson



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
74FE190AC77A476C9624BBBCF3F9FCF0

Vice forperson

Hanna Kaskela\*

Brian Jensen

Henrika Vikman

\*Uafhængigt bestyrelsesmedlem

Bilag 1: Erklæring om kreditorernes stilling.

Bilag 2: Årsrapport for 2025 for Værdipapirfonden Nordea Invest.

Bilag 3: Mark-up version af fondsbestemmelserne for Værdipapirfonden Nordea Invest, hvori ændringer foranlediget af afdelingernes fusion, er indarbejdet.

Bilag 4: Udkast til opdaterede fondsbestemmelser for Værdipapirfonden Nordea Invest.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
74FE190AC77A476C9624BBBCF3F9FCF0