



Generalforsamlingen 2023

Investeringsforeningen Nordea Invest

Dagsorden

Ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Nordea Invest

Mandag den 24. april 2023, kl. 17.00

i Tivoli Congress Center
Arni Magnussons Gade 2-4
1577 København V

- 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 2023, jf. bilag 3**
- 4. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen**

Bestyrelsen har fremsat nedenstående forslag:

- a. Afdelingerne Globale obligationer KL, HøjrenteLande KL, Virksomhedsobligationer Højrente KL, Bæredygtige Obligationer KL og dertilhørende andelsklasser – Fjernelse af muligheden for at udbetale en del af formuen som udbytte, jf. bilag 4.a.
- b. Bemyndigelse til bestyrelsen til at anmelde det vedtagne til Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen og til at foretage sådanne ændringer, som Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen måtte kræve til godkendelse og registrering af vedtagne forslag.

Johan Gaunitz har fremsat nedenstående forslag:

- c. Indførelse af stemmebegrænsning, jf. bilag 4.c.

- 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen**

På valg i henhold til vedtægterne er professionelt bestyrelsesmedlem Per Skovsted, økonomidirektør Kim Balle og direktør Astrid Simonsen Joos.

Bestyrelsen foreslår genvalg af professionelt bestyrelsesmedlem Per Skovsted, økonomidirektør Kim Balle og direktør Astrid Simonsen Joos, 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 2023

For 2023 foreslås bestyrelsesmedlemmernes honorar for de administrerede foreninger under ét fastsat uændret til 300 t.kr. til hvert bestyrelsesmedlem, med et honorar på to gange dette beløb til næstformanden og tre gange dette beløb til formanden.

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 2.041 t.kr. i 2022 (1.984 t.kr. i 2021).

Bestyrelseshonoraret pr. bestyrelsesmedlem er uændret siden 2015.

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

Bilag til dagsordenens punkt 4.a.

Afdelingerne Globale obligationer KL, HøjrenteLande KL, Virksomhedsobligationer Højrente KL, Bæredygtige Obligationer KL og dertilhørende andelsklasser – Fjernelse af muligheden for at udbetale en del af formuen som udbytte

Bestyrelsen foreslår at ændre vedtægterne for henholdsvis afdeling Globale obligationer KL, HøjrenteLande KL, Virksomhedsobligationer Højrente KL og Bæredygtige Obligationer KL, således at disse afdelinger og dertilhørende andelsklasser, ikke kan udbetale en del af formuen som udbytte for at sikre en stabil udlodning.

Muligheden for at udbetale en del af formuen som udbytte for at sikre en stabil udlodning, har ikke været benyttet i mange år, og forventes ikke at blive benyttet i fremtiden. I år med negative afkast har udbyttet været sat til 0.

Ændringen vil således ikke være en forringelse for de eksisterende investorer i afdelingen og dertilhørende andelsklasser, men vil gøre det muligt for investorer, der er omfattet af den såkaldte anbringelsesbekendtgørelse (såsom fonde, legater, stiftelser, og selvejende institutioner) at investere i henholdsvis afdeling Globale obligationer KL, HøjrenteLande KL, Virksomhedsobligationer Højrente KL, Bæredygtige Obligationer KL og dertilhørende andelsklasser, hvilket af bestyrelsen vurderes som en fordel for alle investorer.

Der kan udøves stemmeret af investorerne i henholdsvis afdeling Globale obligationer KL, HøjrenteLande KL, Virksomhedsobligationer Højrente KL, Bæredygtige Obligationer KL og dertilhørende andelsklasser.

Såfremt forslaget vedtages, er gennemførelsen betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsændring
<p>§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>Nr. 23</p> <p>Globale obligationer KL</p> <p>...</p> <p>Afdelingen er udloddende. Dog finder vedtægternes § 26, stk. 1, ikke anvendelse. Afdelingen kan udlodde af formuen for at sikre en stabil udlodning pr. andel.</p> <p>...</p> <p>Nr. 24, 25, og 42</p> <p>HøjrenteLande KL, Virksomhedsobligationer Højrente KL og Bæredygtige Obligationer KL</p> <p>...</p> <p>Afdelingen er udloddende. Dog finder vedtægternes § 26, stk. 1, ikke anvendelse. Afdelingen kan udlodde af formuen for at sikre en stabil udlodning.</p> <p>...</p>	<p>§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>Nr. 23</p> <p>Globale obligationer KL</p> <p>...</p> <p>Afdelingen er udloddende. Dog finder vedtægternes § 26, stk. 1, ikke anvendelse.</p> <p>...</p> <p>Nr. 24, 25 og 42</p> <p>HøjrenteLande KL, Virksomhedsobligationer Højrente KL og Bæredygtige Obligationer KL</p> <p>...</p> <p>Afdelingen er udloddende. Dog finder vedtægternes § 26, stk. 1, ikke anvendelse.</p> <p>...</p>

Bilag til dagsordenens punkt 4.c.

Indførelse af stemmebegrænsning

Der er af Johan Gaunitz stillet følgende forslag:

Jeg stiller til foreningens generalforsamling 2023 forslag om, at indføre en stemmebegrænsning, således at ingen investorer i foreningen kan afgive stemmer svarende til mere end 5% af de fremmødte stemmer ved foreningens generalforsamling. Dette indbefatter samtidig eventuelle fuldmagter.

Johan Gaunitz begrundet forslaget med følgende:

Begrundelsen for at indføre en stemmebegrænsning, er ganske simpelt den, at det giver mulighed for en reel demokratisk fremgangsmåde, forstået på den måde, at det vil begrænse muligheden for en enkelt interessent ene og alene at kunne få den afgørende indflydelse ved beslutningen. Tanken med forslaget er, at der skal være fælles ensartede regler, dvs. uanset om det er bestyrelsen eller en enkelt investor, så gælder samme stemmeretsbegrænsning.

Bestyrelsens kommentar:

Bestyrelsen kan ikke støtte forslaget.

Det er bestyrelsens holdning, at da kun en meget lille del af investorerne i foreningen typisk møder frem til foreningens generalforsamling, vil en sådan regel – modsat formålet – lægge urimelige begrænsninger på investordemokratiet. Endvidere har foreningens generalforsamling så sent som i 2017 fjernet den tidligere stemmeretsbegrænsning, som led i tilpasningen til Finanstilsynets nye standardvedtægter for investeringsforeninger.

Der kan udøves stemmeret af investorerne i foreningen.

Såfremt forslaget vedtages, er gennemførelsen betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsændring
§ 17.	§ 17. ... Stk. 10. Ingen investor kan for sit eget vedkommende afgive stemmer for mere end 5 pct. af de tilstedeværende stemmer ved foreningens generalforsamling. ...

Bilag til dagsordenens punkt 5.

Valg af medlemmer til bestyrelsen

På valg i henhold til vedtægterne er professionelt bestyrelsesmedlem Per Skovsted, økonomidirektør Kim Balle og direktør Astrid Simonsen Joos.

Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende medlemmer til bestyrelsen for Investeringsforeningen Nordea Invest:



Per Skovsted, næstformand

Professionelt bestyrelsesmedlem, født 1958

Medlem af bestyrelsen for:

*A/S Stryhns Familieselskab
Spinnewco ApS
True Content Entertainment ApS
VKR Holding A/S
Wide Invest ApS*

Er indtrådt i bestyrelsen i 2014.

Blev genvalgt i 2022.

Per Skovsted har mange års erfaring med finansielle og investeringsmæssige forhold opnået gennem forskellige lederjob i den finansielle sektor. Per Skovsted har en betydelig indsigt inden for investeringsområder som aktier, obligationer, ejendomme, infrastrukturaktiver og Private Equity.



Kim Balle

Økonomidirektør (Group CFO) i TORM A/S, født 1968

Medlem af bestyrelsen for:

*TORM A/S
TORM Singapore Pte. Ltd.
Lind Capital A/S
FM Marselis A/S (formand)
Flügger A/S (formand for revisionsudvalget)*

Direktørposter i følgende selskaber:

*TORM A/S (Økonomidirektør)
Kim Balle Holding ApS*

Er indtrådt i bestyrelsen i 2017.

Blev genvalgt i 2021.

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



Astrid Simonsen Joos

Group CEO Glamox AS, født 1973

Medlem af bestyrelsen for:

Telenor Group ASA

Er indtrådt i bestyrelsen i 2019.

Blev genvalgt i 2021.

Astrid Simonsen Joos har mere end 20 års erfaring inden for den digitale verden. Astrid Simonsen Joos har haft en lang karriere i Microsoft i både Danmark og Norge, og har en passion for mennesker, teknologi og innovation. Astrid Simonsen Joos har senest været Global Chief Digital Officer & Head of Transformation på hovedkontoret i Signify N.V. i Amsterdam (tidligere Philips Lighting), hvor hun sad i ledergruppen. Udover en lang erhvervskarriere, har Astrid Simonsen Joos også været en del af Lars Løkke Rasmussens Distruptionråd, samt haft flere bestyrelsesposter, senest hos Inwido AB og DI Digital.

Medlemmer af bestyrelsen, der ikke er på valg:



Marianne Philip, formand

Advokat (Partner) i Kromann Reumert, Adjungeret professor, født 1957

Medlem af bestyrelsen for:

Aktieselskabet af 1. januar 1987

Axcel Fonden (formand)

Axcelfuture

Bestyrelsesforeningens Center for Cyberkompetencer A/S (formand)

BioInnovation Institute Fonden (formand)

BII Holdings A/S (formand)

Bitten & Mads Clausens Fond (næstformand)

Brenntag Nordic A/S

Brenntag Nordic AB

Copenhagen Capacity, Fonden til markedsføring og erhvervsfremme i Region Hovedstaden (formand)

Ferdinand Andersens Familielegat (formand)

Gerda og Victor B. Strands Fond (Toms Gruppens Fond) (formand)

Ingrid Zachariae's Fond (formand)

Kirsten og Peter Bangs Fond (formand)

Komiteen for god Fondsledelse (formand)

LIFE Fonden (næstformand)

LIFE A/S (næstformand)

Nordea Funds Oy (næstformand)

Nordic I&P DK A/S

Norli Liv og Pension Livsforsikring A/S (næstformand)

Norli Pension Livsforsikring A/S (næstformand)

Novo Nordisk Fonden (næstformand)

Scandi JV Co A/S

Er indtrådt i bestyrelsen i 2006.

Blev genvalgt i 2022.

Marianne Philip har mange års erfaring med bestyrelsesarbejde, herunder inden for den finansielle sektor. Herudover har Marianne Philip erfaring med ledelsesmæssige forhold og med blandt andet kapitalmarkedsforhold, finansielle forhold, virksomhedsoverdragelser og Corporate Governance.



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)

DataFair ApS (formand)

FORS Holding A/S

GreenMobility A/S

Zeuthen Storm P/S

Direktørposter i følgende selskaber:

Forskel ApS

Danstrup Vin ApS

Juhl CPH Holding ApS

4skel

Er indtrådt i bestyrelsen i 2019.

Blev genvalgt i 2022.

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.