

Herved indkaldes til ordinær generalforsamling torsdag den 25. marts 2021 kl. 16.00 i

### **Investeringsforeningen PFA Invest**

Investeringsforeningen PFA Invest følger og støtter op om forholdsregler for at mindske risikoen for smitte med coronavirus. Det betyder, at generalforsamlingen vil blive afholdt elektronisk på VP Investor Services' Virtual General Meetings portal uden mulighed for fysisk fremmøde.

#### **Dagsorden:**

##### **1. Valg af dirigent**

Bestyrelsen har udpeget advokat Finn Møller, partner i Gorrissen Federspiel, som dirigent.

##### **2. Bestyrelsens beretning for det forløbne år**

Bestyrelsen indstiller, at beretningen tages til efterretning.

##### **3. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, herunder om udlodning af udbytte, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar for 2020**

Bestyrelsen indstiller, at årsrapporten for 2020 godkendes.

Bestyrelsen indstiller, at udlodning af udbytte for 2020 i overensstemmelse med nedenstående, jf. årsrapporten side 17, godkendes.

| Afdeling                 | kr. pr. andel |
|--------------------------|---------------|
| Mellemlange Obligationer | 0,30          |
| Kreditobligationer       | 4,50          |
| Udenlandske Obligationer | 3,30          |
| Danske Aktier            | 15,80         |
| Globale Aktier           | 0,00          |
| Højt Udbytte Aktier      | 9,40          |
| Europe Value Aktier      | 0,00          |
| USA Stabile Aktier       | 5,60          |
| Balance A                | 2,20          |
| Balance AA               | 1,70          |
| Balance B                | 2,50          |
| Balance C                | 3,00          |
| Balance Akkumulerende    | --            |

Bestyrelsen indstiller, at honoraret til bestyrelsen for 2020 på samlet 500.000 kr., jf. årsrapporten side 79, godkendes. Honoraret er fordelt med 250.000 kr. til bestyrelsesformanden og 125.000 kr. til hvert af de to ordinære bestyrelsesmedlemmer.

Årsrapporten for 2020 er vedlagt som bilag 1 til indkaldelsen.

#### **4. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen**

Bestyrelsen har stillet følgende forslag:

##### *4.1 Bestyrelseshonorar 2021*

Bestyrelsen indstiller, at honoraret til bestyrelsen for 2021 forbliver på samme niveau som honoraret for 2020 og således fastsættes til samlet 500.000 kr., hvoraf bestyrelsesformanden modtager et honorar på 250.000 kr., og de to ordinære bestyrelsesmedlemmer hver modtager et honorar på 125.000 kr. Det faktiske honorar til bestyrelsen for 2021 vil blive godkendt på den ordinære generalforsamling i 2022.

##### *4.2 Vedtægtsændringer*

Der foreslås en ændring af vedtægternes § 6, stk. 3 (Kreditobligationer) med indstilling om, at Emerging Markets Obligationer ikke længere vil være en primær del af afdeling Kreditobligationers investeringsstrategi.

Forslaget medfører, at vedtægternes § 6, stk. 3, 1. afsnit herefter vil lyde som følger:

*"Afdelingen investerer i kredit- og erhvervsobligationer. Afdelingen investerer primært i High Yield Obligationer og Investment Grade Obligationer udstedt i G7-valutaer og danske kroner."*

Udkast til reviderede vedtægter i en ændringsmarkeret version er vedlagt som bilag 2 til indkaldelsen.

Bestyrelsen indstiller forslaget om ændring af vedtægterne til godkendelse.

#### **5. Valg af medlemmer til bestyrelsen**

I henhold til vedtægternes § 19, stk. 3, afgår hvert år det bestyrelsesmedlem eller de bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst, regnet fra den pågældendes sidste valg. Genvalg kan finde sted.

Bestyrelsesmedlem Jørgen Madsen har fungeret længst og ønsker at genopstille. Bestyrelsen indstiller genvalg af Jørgen Madsen som bestyrelsesmedlem.

#### **6. Valg af revisor**

Bestyrelsen indstiller genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

## 7. Eventuelt

---oo0oo---

### Tilmelding

Tilmelding til generalforsamlingen og fuldmagtsafgivelse kan ske fra og med onsdag den 10. marts 2021 via Investorportalen på [www.pfainvest.dk](http://www.pfainvest.dk) eller pr. e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk) og skal ske **senest fredag den 19. marts 2021**. Fuldmagtsblanket er vedlagt som *bilag 3* til indkaldelsen.

Ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen er betinget af, at man besidder andele i foreningen, og at dette er registreret mindst 1 uge før datoen for generalforsamlingens afholdelse, dvs. torsdag den 18. marts 2021.

### Forberedelse

Dagsorden med fuldstændige forslag samt tilhørende bilag, herunder årsrapport for 2020 med tilhørende revisionspåtegning, vil være fremlagt til eftersyn på foreningens kontor fra og med onsdag den 10. marts 2021 samt være tilgængelige på [www.pfainvest.dk](http://www.pfainvest.dk) fra samme dato.

Med henblik på at afvikle generalforsamlingen på bedst mulig vis opfordres investorer til at indsende eventuelle spørgsmål eller indlæg på forhånd, hvis muligt, til [khs@pfa.dk](mailto:khs@pfa.dk) senest tirsdag den 23. marts 2021. Spørgsmål kan endvidere stilles under generalforsamlingen via VP Investor Services' Virtual General Meetings portal.

### Deltagelse

Generalforsamlingen afholdes elektronisk på VP Investor Services' Virtual General Meetings portal, og de nærmere oplysninger om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk deltagelse, herunder link for deltagelse, vil blive tilsendt pr. e-mail til dem, der har registreret sin deltagelse. Oplysningerne kan også findes på [www.pfainvest.dk](http://www.pfainvest.dk).

Generalforsamlingen transmitteres via live-streaming, og det er vigtigt, at man er logget ind for at kunne overvære og deltage i generalforsamlingen samt stille spørgsmål og afgive stemme.

Investor eller dennes fuldmægtig kan ledsages af en rådgiver, forudsat at der rettidigt er anmeldt deltagelse for rådgiveren.

### Tekniske krav

Deltagelse i den elektroniske generalforsamling forudsætter ikke særlige systemadgange, licenser mv., men internetforbindelsen bør som minimum være en 5-10 Mbit/s forbindelse for at få en god transmission.

Den elektroniske generalforsamling kan afvikles i Edge, Chrome, Firefox og Opera på både PC/Mac, mobil og tablet/iPad. Safari understøttes ligeledes i de tre nyeste hovedversioner (Safari version 12, 13 og 14) på Mac, iPhone og iPad.

Ved elektronisk deltagelse er hver investor ansvarlig for at sikre, at den pågældende har en smartphone med de nødvendige browsers downloadet eller en anden enhed (PC/Mac eller tablet/iPad) med en brugbar webbrowser, og at investor har en tilstrækkelig og funktionsdygtig internetforbindelse tilgængelig på tidspunktet for den ordinære generalforsamling.

Da afstemning og kommunikation på generalforsamlingen foregår elektronisk, kan der opstå forsinkelser på de elektroniske linjer. I yderste konsekvens kan disse forsinkelser vare op til flere minutter. PFA Invest påtager sig ikke ansvar for, at en investors eventuelle spørgsmål, kommentarer, ændringsforslag eller afgivne stemmer fremkommer rettidigt til at blive taget i betragtning ved det relevante dagsordenspunkt.

### **GDPR**

For nærmere information om PFA Invests retningslinjer for håndtering af persondata henvises til foreningens hjemmeside: <https://pfainvest.dk/forside/investorinformation/vedtaegter-og-prospekter/>.

### **Bilag**

- Bilag 1:       Årsrapport 2020
- Bilag 2:       Reviderede vedtægter (ændringsmarkeret version)
- Bilag 3:       Fuldmagtsblanket

København, den 10. marts 2021

Bestyrelsen for Investeringsforeningen PFA Invest