

# Investeringsforeningen SEBinvest

Dagsordenen for generalforsamlingen i  
Investeringsforeningen SEBinvest  
onsdag den 17. april 2024 kl. 13.30 i  
SEB-huset, Bernstorffsgade 50, 1577 København V

**OPMÆRKSOMHEDEN HENLEDES PÅ AT DER IKKE ER FORPLEJNING TIL GENERALFORSAMLINGEN**

Der er følgende dagsorden:

- 1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår**
- 2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar**
- 3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen**  
Der er ikke indkommet forslag fra medlemmerne til behandling på generalforsamlingen. Bestyrelsen fremsætter forslag om fusion jf. [Bilag 1](#).
- 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen**  
Hele bestyrelsen er på valg, jf. [Bilag 1](#)
- 5. Valg af revisor**  
Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, jf. [Bilag 1](#)
- 6. Eventuelt**

Årsrapporten for 2023 med tilhørende revisionspåtegning, foreningens vedtægter, de fuldstændige forslag mv. vil ligge til forevisning for medlemmerne på foreningens kontor senest 3 uger før generalforsamlingen.

Dokumenterne kan endvidere downloades på foreningens hjemmeside, [sebinvest.dk](http://sebinvest.dk), eller rekvireres ved henvendelse til foreningen.

Ønsker du at deltage, kan adgangskort bestilles på SEBinvest's medlemsportal.

Hvis du ønsker at befuldmægtige bestyrelsen eller tredjemand, kan dette ligeledes registreres i medlemsportalen. Tilmeldingsfristen er onsdag den 10. april 2024.

Du kan til enhver tid registrere eller opdatere din e-mailadresse og adgangskode på SEBinvests medlemsportal.

Med venlig hilsen  
Investeringsforeningen SEBinvest

# Investeringsforeningen SEBinvest

## Bilag 1

### **Bestyrelsens forslag til behandling på Investeringsforeningen SEBinvests ordinære generalforsamling den 17. april 2024, jf. dagsordenens punkt 3, 4 og 5**

Bestyrelsens samlede forslag, jf. nedenfor, er sammen med dagsorden og årsrapporten for 2023 med tilhørende revisionspåtegning fremlagt til eftersyn på foreningens kontor, jf. vedtægternes § 15, stk. 7, og kan sammen med fusionsdokumenter, jf. nedenfor, downloades på [www.seb.dk/sebinvest](http://www.seb.dk/sebinvest).

#### **Ad dagsordenens pkt. 2**

Bestyrelsen indstiller et samlet bestyrelseshonorar for 2024 på kr. 300.000, hvilket er uændret i forhold til 2023.

#### **Ad dagsordenens pkt. 3**

I henhold til vedtægternes § 15, stk. 8, skal medlemmer, der ønsker at fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling, fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar. Der er ikke indkommet forslag fra foreningens medlemmer.

Bestyrelsen fremsætter i henhold til dagsordenens punkt 3 forslag om fusion, som beskrevet nedenfor.

#### **a) Indstilling om skattefri fusion af AKL Nordamerika Aktier SRI I, en andelsklasse i Nordamerika Aktier SRI AKL med AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I, en andelsklasse i SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL, i Investeringsforeningen Wealth Invest, med sidstnævnte enhed som den fortsættende afdeling**

Bestyrelsen fremsætter forslag om, at afdeling Nordamerika Aktier SRI AKL ("Ophørende Afdeling"), med underliggende andelsklasse ved en skattefri fusion lægges sammen med afdeling SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL, med underliggende andelsklasse i Investeringsforeningen Wealth Invest med afdeling SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL som den fortsættende afdeling ("Fortsættende Afdeling").

Forslaget kommer i forlængelse af, at den Ophørende Afdelings formue er faldet samt det forhold, at den Fortsættende Afdeling, der har en væsentlig højere formue, samtidig har ændret investeringsstrategi fra at være globalt eksponeret til at investere efter samme strategi som den Ophørende Afdeling. Omlægningen af den Fortsættende Afdelings investeringsstrategi har medført, at den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling i dag har enslydende investeringsstrategier. Begge afdelinger er derudover udbyttebetalende.

Formuen i den Fortsættende Afdeling udgør pr. primo marts 2024 ca. DKK 1 mia., mens formuen for den Ophørende Afdeling pr. samme tidspunkt udgør ca. DKK 257 mio.

Bestyrelsen har udarbejdet fusionsplan og -redegørelse, der er offentliggjort på Nasdaq Copenhagen A/S den 8. marts 2024. Den vedlægges også indkaldelsen. I denne opridses forskellene på afdelingerne, herunder at den Fortsættende Afdeling ikke er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

For investorerne i den Ophørende Afdeling vil Fusionen således medføre, at de med virkning pr. fusionstidspunktet overgår til en ikke-børsnoteret afdeling. På trods af, at den Ophørende Afdeling via børsnotering henvender sig bredt til offentligheden, ses interessen for afdelingen generelt at være lav. Afdelingen har via sin passive distributionsstrategi primært været målrettet det diskretionære kundesegment, der køber ind i afdelingen via en diskretionær forvaltningsaftale med distributøren eller dennes samarbejdspartnere, hvor det ikke har betydning, om afdelingen er børsnoteret eller ej. Børsnoteringen af den Ophørende Afdeling – med de omkostninger, der er forbundet hermed - vurderes således heller ikke at have bidraget positivt til afdelingens formue, der har været stærkt faldende gennem de senere år både som følge af, at en række diskretionære investorer er flyttet til en tilsvarende afdeling med en anden skatteprofil, men også som følge af store tilbagesalg af investeringsbeviser i foråret 2023.

Såfremt forslaget vedtages, vil investorerne i den Ophørende Afdeling i forbindelse med ombygningen modtage investeringsbeviser i den Fortsættende Afdeling.

# Investeringsforeningen SEBinvest

Såfremt forslaget vedtages af investorerne i den Ophørende Afdeling og efterfølgende godkendes af Finanstilsynet, udgår alle referencer til den Ophørende Afdeling af Investeringsforeningen SEBinvests vedtægter, herunder også den Ophørende Afdelings vedtægtsmæssige investeringsprofil.

Beslutning om vedtægtsændringer træffes i henhold til vedtægternes § 19.

## **Ad dagsordenens pkt. 4**

Hele bestyrelsen er på valg, jf. vedtægternes § 21, stk. 3.

Direktør Annette Larsen genopstiller ikke til bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af revisor med deponeret bestalling Britta Fladeland Iversen, advokat Mikkel Fritsch og cand.polit. Jesper Christiansen.

Desuden foreslår bestyrelsen nyvalg af Jens Nødskov Pedersen og Stine Milling Pilegaard. Med forslaget om nyvalg foreslås samtidig en udvidelse af bestyrelsen fra den eksisterende fire til fem bestyrelsesmedlemmer. Baggrunden for at udvide bestyrelsen er for at sikre, at den har de nødvendige kompetencer til at kunne varetage driften af foreningen. I de senere år har bæredygtighed fået stor betydning for ledelse af investeringsforeninger, og derfor har bestyrelsen vurderet, at der er behov for at tilføre kompetencer inden for dette område.

Jens Nødskov Pedersen er management konsulent i CFO Support og professionelt bestyrelsesmedlem. Han har kompetencer inden for ledelse og stort kendskab til den finansielle sektor og har derudover 20 års erfaring som bestyrelsesmedlem i sektoren. Stine Milling Pilegaard har virksomheden SMP Advisory, som yder rådgivning om bl.a. bæredygtighed og investeringer. Hun har stor erfaring indenfor den finansielle sektor og har særligt erfaring inden for bæredygtighedsområdet.

Oplysning om de siddende medlemmers øvrige ledelseshverv fremgår af årsrapporten.

## **Ad dagsordenens pkt. 5**

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Strandvejen 44, 2900 Hellerup, som foreningens revisor.