

# Dagsorden

## Ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Nordea Invest

**Mandag den 7. april 2025, kl. 17.00**

i Scandic Falkoner  
Falkoner Alle 9  
2000 Frederiksberg

- 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 2025, jf. bilag 3**
- 4. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen**
  - a. Fusion af afdeling European Small Cap Stars KL (ophørende) ind i afdeling European Stars KL (fortsættende), jf. bilag 4.a.
  - b. Fusion af afdeling Japan Enhanced KL (ophørende) ind i afdeling Global Enhanced KL (fortsættende), jf. bilag 4.b.
- 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen**

På valg i henhold til vedtægterne er Per Skovsted, direktør Kim Balle og direktør Astrid Simonsen Joos. Bestyrelsen foreslår genvalg af Per Skovsted, direktør 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 2025

For 2025 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 1.873 t.kr. i 2024 (1.983 t.kr. i 2023).

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.

### Fusion af afdeling European Small Cap Stars KL (ophørende) ind i afdeling European Stars KL (fortsættende)

Gennem en periode har investorernes efterspørgsel efter afdeling European Small Cap Stars KL været aftagende, og efter bestyrelsens vurdering har afdelingen udsigt til fortsat lav efterspørgsel. Det kan derfor blive vanskeligt at opretholde den formuestørrelse, der er nødvendig for at forvalte afdelingen tilstrækkeligt omkostningseffektivt.

På den baggrund foreslår bestyrelsen, at afdeling European Small Cap Stars KL fusioneres med afdeling European Stars KL som den fortsættende afdeling, og at vedtægternes nummerering af efterfølgende afdelinger opdateres, således at § 6, nr. [18-42], bliver § 6, nr. [17-41].

Den foreslåede modtagende afdeling European Stars KL er den af Nordea Invest-afdelingerne, hvis karakteristika ligger tættest på afdeling European Small Cap Stars KL.

Med den foreslåede fusion vil investorerne bibeholde en eksponering mod europæiske aktier og samtidig bibeholde deres investeringer i Nordea Invest Stars-universet, som man kan læse mere om via dette link: <https://www.nordeafunds.com/da/investorinformation/mere-om-nordea-invest-stars>.

Fusionen vil ske efter reglerne for skattefri fusion.

Investorerne i afdeling European Small Cap Stars KL får i forbindelse med fusionen ombyttet deres andele med andele i afdeling European Stars KL. Antallet af andele, som investorerne i afdelingen får i afdeling European Stars KL, afhænger af forholdet mellem indre værdi pr. foreningsandel i de to afdelinger pr. opgørelsesdatoen. Ved ombytningen kan der være et eventuelt overskydende beløb, som udbetales til de enkelte investorer.

Fusionen foreslås vedtaget i overensstemmelse med den fusionsplan, som er godkendt af bestyrelsen.

Fusionsplan og fusionsredegørelse, seneste årsrapporter for afdelingerne samt vurderingsmændenes erklæring om kreditorernes stilling i den ophørende afdeling er fremlagt til eftersyn på Investeringsforeningen Nordea Invests kontor og hjemmeside samt på Nordea Fund Management, filial af Nordea Funds Oy, Finlands kontor i en periode på 4 uger forud for den ordinære generalforsamling.

Der kan kun udøves stemmeret af investorer i afdeling European Small Cap Stars KL.

Såfremt forslaget vedtages, er gennemførelsen betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsændring
<p><b>§ 6.</b> Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>Nr. 17.</p> <p><b>European Small Cap Stars KL</b></p> <p>Afdelingens midler investeres fortrinsvist i europæiske small cap aktier, der har fokus på miljømæssige, sociale og forretningssetiske forhold (samlet ESG-forhold).</p> <p>...</p>	<p><b>§ 6.</b> Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>[udgår]</p>

## Bilag til dagsordens punkt 4.b.

### Fusion af afdeling Japan Enhanced KL (ophørende) ind i afdeling Global Enhanced KL (fortsættende)

Gennem en periode har investorenes efterspørgsel efter afdeling Japan Enhanced KL været aftagende, og efter bestyrelsens vurdering har afdelingen udsigt til fortsat lav efterspørgsel. Det kan derfor blive vanskeligt at opretholde den formuestørrelse, der er nødvendig for at forvalte afdelingen tilstrækkeligt omkostningseffektivt.

På denne baggrund foreslår bestyrelsen at fusionere afdelingen Japan Enhanced KL med afdelingen Global Enhanced KL som fortsættende afdeling, og at vedtægternes nummerering af efterfølgende afdelinger opdateres, således at § 6, nr. [39-42], bliver § 6, nr. [38-41] ([37-40] såfremt forslaget under punkt 4.a. vedtages).

Investorerne i Japan Enhanced KL vil ikke opnå samme fokuserede eksponering til japanske aktier som hidtil, da investeringspolitikken for Global Enhanced KL medfører en bredere global aktieeksponering, men vil bibeholde deres investeringer i Nordea Invest Enhanced-universet, som man kan læse mere om via dette link: <https://www.nordeafunds.com/da/investorinformation/mere-om-nordea-invest-enhanced>.

Fusionen vil ske efter reglerne for skattefri fusion.

Investorerne i afdeling Japan Enhanced KL får i forbindelse med fusionen ombyttet deres andele med andele i afdeling Global Enhanced KL. Antallet af andele, som investorerne i afdelingen får i afdeling Global Enhanced KL, afhænger af forholdet mellem indre værdi pr. foreningsandel i de to afdelinger pr. opgørelsesdatoen. Ved ombytningen kan der være et eventuelt overskydende beløb, som udbetales til de enkelte investorer.

Fusionen foreslås vedtaget i overensstemmelse med den fusionsplan, som er godkendt af bestyrelsen.

Fusionsplan og fusionsredegørelse, seneste årsrapporter for afdelingerne samt vurderingsmændenes erklæring om kreditorernes stilling i den ophørende afdeling er fremlagt til eftersyn på Investeringsforeningen Nordea Invests kontor og hjemmeside samt på Nordea Fund Management, filial af Nordea Funds Oy, Finlands kontor i en periode på 4 uger forud for den ordinære generalforsamling.

Der kan kun udøves stemmeret af investorer i afdeling Japan Enhanced KL.

Såfremt forslaget vedtages, er gennemførelsen betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsændring
<p><b>§ 6.</b> Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>Nr. 38.</p> <p><b>Japan Enhanced KL</b></p> <p>Afdelingen investerer fortrinsvis i japanske aktier.</p> <p>...</p>	<p><b>§ 6.</b> Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>[udgår]</p>

## Bilag til dagsordenens punkt 5.

### Valg af medlemmer til bestyrelsen

På valg i henhold til vedtægterne er Per Skovsted, direktør 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*

#### **Medlem af investeringskomiteen for:**

*Danmarks Grundforskningsfond (formand)*

*Helsefonden*

*Er indtrådt i bestyrelsen i 2014.*

*Blev genvalgt i 2023.*

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 Plc, født 1968*

#### **Medlem af bestyrelsen for:**

*Flügger group A/S (formand for revisionsudvalget)*

*Liewood A/S*

*Lind Capital A/S*

*TORM A/S*

*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 2023.*

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**

*Direktør (Group CEO) i Glamox AS, født 1973*

*Er indtrådt i bestyrelsen i 2019.*

*Blev genvalgt i 2024.*

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 Disruptionråd, 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)*

*Erhvervslivets Tænketa*

*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)*

*Deep Tech Lab A/S (formand)*

*Ferdinand Andersens Familielegat (formand)*

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

*Ingrid Zachariaes Fond (formand)*

*Kirsten og Peter Bangs Fond*

*Komitéen for god Fondsledelse (formand)*

*LIFE Fonden (næstformand)*

*LIFE A/S (næstformand)*

*Nordea Funds Oy (næstformand)*

*STG's Gavefond (formand)*

*Er indtrådt i bestyrelsen i 2006.*

*Blev genvalgt i 2024.*

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 AB (formand)*

*FORS A/S (formand)*

*FORS Holding A/S (formand)*

*GreenMobility A/S*

**Direktørposter i følgende selskaber:**

*Forskel ApS*

*Danstrup Vin 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.