

## Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Etik Invest

Der afholdes ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Etik Invest, for medlemmerne i afdeling Etik Invest, Danske Obligationer og afdeling Etik Invest Human, Nordiske Aktier, på foreningens kontor Falkoner Allé 53, 3., 2000 Frederiksberg,

**onsdag den 8. oktober 2014, kl. 9.00**

Den ekstraordinære generalforsamling har følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen
  - 2.1 Forslag om vedtagelse af afdelingsfusion mellem afdeling Etik Invest, Danske Obligationer (ophørende afdeling) og afdeling Korte Obligationer (fortsættende afdeling) under Investeringsforeningen Lån & Spar Invest, og i tilknytning hertil forslag om vedtægtsændring som følge af den foreslåede fusion
  - 2.2 Forslag om vedtagelse af afdelingsfusion mellem afdeling Etik Invest Human, Nordiske Aktier (ophørende afdeling) og afdeling Stock Pick (fortsættende afdeling) under Investeringsforeningen Fundamental Invest, og i tilknytning hertil forslag om vedtægtsændring og ændring af investeringsstrategi som følge af den foreslåede fusion
  - 2.3 Forslag om afvikling af Investeringsforeningen Etik Invest i konsekvens af vedtagelse af forslag om fusioner, og i tilknytning hertil forslag om vedtægtsændringer
  - 2.4 Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage ændringer i vedtægterne
3. Eventuelt

\*\*\*\*\*

### Materiale og tilmelding

Dagsorden med fuldstændige forslag er fremlagt på og kan rekvireres fra foreningens kontor eller ved henvendelse på tlf. 38 14 66 00. Materialet kan endvidere ses og downloades fra foreningens hjemmeside: [www.etikinvest.dk](http://www.etikinvest.dk). Tilmeldingsfristen til den ekstraordinære generalforsamling er onsdag den 1. oktober 2014, kl. 23.59. Du kan tilmelde dig eller afgive fuldmagt elektronisk på [www.etikinvest.dk](http://www.etikinvest.dk) via foreningens medlemsportal. Ved tilmelding og afgivelse af fuldmagt via medlemsportalen skal du bruge henholdsvis brugernavn og adgangskode, som begge fremgår af vedlagte tilmeldingsblanket fra Computershare A/S. Adgangskort kan tillige rekvireres ved henvendelse på foreningens kontor eller ved indsendelse af vedlagte tilmeldingsblanket til Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte. Husk dato og underskrift.

Fusionsplaner og fusionsredegørelser med tilhørende bilag, herunder halvårsrapporter samt vurderingsmændenes erklæring om kreditorernes stilling, er offentliggjort og kan hentes på foreningens hjemmeside: [www.etikinvest.dk](http://www.etikinvest.dk). Dokumenterne er tillige fremlagt til eftersyn på foreningens kontor. Forud for nærværende indkaldelse er fusionsforslagene blevet bekendtgjort i Statstidende.

Ethvert medlem har ret til at møde på den ekstraordinære generalforsamling ved fuldmagt. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret, og kan ikke gives for længere tid end 1 år. Fuldmagt kan tillige afgives elektronisk via foreningens hjemmeside. Fuldmagt til bestyrelsen skal dog gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Der kan udelukkende stemmes på andele, som mindst 1 uge forud for den ekstraordinære generalforsamling er noteret på dit navn i foreningens bøger.

Der gøres opmærksom på, at der ikke vil være noget traktement på den ekstraordinære generalforsamling.

**Investeringsforeningen Etik Invest**  
På bestyrelsens vegne

Preben Stenkjær  
formand

## Dagsorden med fuldstændige forslag

### Ad dagsordenens punkt 1) Valg af dirigent

Bestyrelsen foreslår advokat Tomas Haagen Jensen som dirigent.

### Ad dagsordenens punkt 2.1) Forslag om vedtagelse af afdelingsfusion mellem afdeling Etik Invest, Danske Obligationer (ophørende afdeling) og afdeling Korte Obligationer (fortsættende afdeling) under Investeringsforeningen Lån & Spar Invest, og i tilknytning hertil forslag om vedtægtsændring som følge af den foreslåede fusion

Bestyrelsen har fremlagt forslag om fusion af afdeling Etik Invest, Danske Obligationer (ophørende afdeling) og afdeling Korte Obligationer (fortsættende afdeling) under Investeringsforeningen Lån & Spar Invest med regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2014. Afdelingsfusionen foreslås gennemført i overensstemmelse med den fusionsplan og -redegørelse, som bestyrelsen har underskrevet den 28. august 2014, og som er offentliggjort.

Afdelingsfusionen foreslås gennemført ved, at afdeling Etik Invest, Danske Obligationer opløses uden likvidation ved overdragelse af sine aktiver og forpligtelser som helhed til afdeling Korte Obligationer under Investeringsforeningen Lån & Spar Invest mod vederlag til medlemmerne i afdeling Etik Invest, Danske Obligationer i form af andele udstedt i afdeling Korte Obligationer.

Med hensyn til baggrunden for fusionen samt de skattemæssige konsekvenser forbundet herved henvises til beskrivelsen heraf i den offentliggjorte fusionsplan og fusionsredegørelse. Det er bestyrelsens opfattelse, at afdelingsfusionen er i medlemmernes interesse.

Medlemmerne af afdeling Etik Invest, Danske Obligationer modtager som vederlag for deres nuværende andele et antal andele i afdeling Korte Obligationer, svarende til den forholdsmæssige indre værdi pr. foreningsandel af den ophørende afdeling sammenholdt med den indre værdi pr. foreningsandel af den fortsættende afdeling. Beregningen af vederlaget sker på grundlag af den indre værdi af de fusionerende afdelinger opgjort på ombytningsdagen.

Bestyrelsen oplyser, at Ernst & Young P/S, Godkendt Revisionspartnerselskab som uvildige og sagkyndige vurderingsmænd har afgivet erklæring i henhold til § 5 i bekendtgørelse nr. 681 af 17. juni 2014 om fusion og spaltning af danske UCITS om kreditorernes stilling i den ophørende afdeling.

Det oplyses, at afdelingsfusionen - udover godkendelse på generalforsamlingen af medlemmerne i afdeling Etik Invest, Danske Obligationer - er betinget af, at Finanstilsynet meddeler tilladelse til den pågældende afdelingsfusion, jf. § 119, stk. 2, i lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse nr. 681 af 17. juni 2014 om fusion og spaltning af danske UCITS.

Opmærksomheden henledes på, at der til vedtagelse af bestyrelsens forslag om fusion kræves, at forslaget vedtages med mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. vedtægternes § 18. Der kan kun udøves stemmeret af medlemmer i afdeling Etik Invest, Danske Obligationer.

Såfremt medlemmerne i afdeling Etik Invest, Danske Obligationer, beslutter den foreslåede fusion, foreslås i konsekvens heraf at der efter afdelingens navn i vedtægternes § 6, § 23, § 26 og § 27 tilføjes "(under fusion)", jf. nedenstående (fremhævet og med kursiv):

- § 6: "Etik Invest, Danske Obligationer (*under fusion*)"
- § 23: "*Etik Invest Danske Obligationer (under fusion)*"
- § 26: "For afdelingen Etik Invest Danske Obligationer (*under fusion*) gælder,..."
- § 27: "*Afdeling Etik Invest Danske Obligationer (under fusion)...*"

### Ad dagsordenens punkt 2.2) Forslag om vedtagelse af afdelingsfusion mellem afdeling Etik Invest Human, Nordiske Aktier (ophørende afdeling) og afdeling Stock Pick (fortsættende afdeling) under Investeringsforeningen Fundamental Invest, og i tilknytning hertil forslag om vedtægtsændring og ændring af investeringsstrategi som følge af den foreslåede fusion

Bestyrelsen har fremlagt forslag om fusion af afdeling Etik Invest Human, Nordiske Aktier (ophørende afdeling) og afdeling Stock Pick (fortsættende afdeling) under Investeringsforeningen Fundamental Invest med regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2014. Afdelingsfusionen foreslås gennemført i overensstemmelse med den fusionsplan og -redegørelse, som bestyrelsen har underskrevet den 28. august 2014, og som er offentliggjort.

Afdelingsfusionen foreslås gennemført ved, at afdeling Etik Invest Human, Nordiske Aktier opløses uden likvidation ved overdragelse af sine aktiver og forpligtelser som helhed til afdeling Stock Pick under Investeringsforeningen Fundamental Invest mod vederlag til medlemmerne i afdeling Etik Invest Human, Nordiske Aktier i form af andele udstedt i afdeling Stock Pick.

Med hensyn til baggrunden for fusionen samt de skattemæssige konsekvenser forbundet herved henvises til beskrivelsen heraf i den offentliggjorte fusionsplan og fusionsredegørelse. Det er bestyrelsens opfattelse, at afdelingsfusionen er i medlemmernes interesse.

Medlemmerne af afdeling Etik Invest Human, Nordiske Aktier modtager som vederlag for deres nuværende andele et antal andele i afdeling Stock Pick, svarende til den forholdsmæssige indre værdi pr. foreningsandel af den ophørende afdeling sammenholdt med den indre værdi pr. foreningsandel af den fortsættende afdeling. Beregningen af vederlaget sker på grundlag af den indre værdi af de fusionerende afdelinger opgjort på ombytningsdagen.

Bestyrelsen oplyser, at Ernst & Young P/S, Godkendt Revisionspartnerselskab som uvildige og sagkyndige vurderingsmænd har afgivet erklæring i henhold til § 5 i bekendtgørelse nr. 681 af 17. juni 2014 om fusion og spaltning af danske UCITS om kreditorernes stilling i den ophørende afdeling.

Det oplyses, at afdelingsfusionen - udover godkendelse på generalforsamlingen af medlemmerne i afdeling Etik Invest Human, Nordiske Aktier - er betinget af, at Finanstilsynet meddeler tilladelse til den pågældende afdelingsfusion, jf. § 119, stk. 2, i lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse nr. 681 af 17. juni 2014 om fusion og spaltning af danske UCITS.

Opmærksomheden henledes på, at der til vedtagelse af bestyrelsens forslag om fusion kræves, at forslagene vedtages med mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. vedtægternes § 18. Der kan kun udøves stemmeret af medlemmer i afdeling Etik Invest Human, Nordiske Aktier.

Såfremt medlemmerne i afdeling Etik Invest Human, Nordiske Aktier, beslutter den foreslåede fusion, foreslås i konsekvens heraf at der efter afdelingens navn i vedtægternes § 6, § 23, § 26 og § 27 tilføjes "(under fusion)", jf. nedenstående (fremhævet og med kursiv):

- § 6: "Etik Invest Human, Nordiske Aktier (*under fusion*)"
- § 23: "*Etik Invest Human Nordiske Aktier (under fusion)*"
- § 26: "For så vidt angår afdelingen Etik Invest Human Nordiske Aktier (*under fusion*) gælder,..."
- § 27: "*Afdeling Etik Invest Human Nordiske Aktier (under fusion)...*"

Endvidere foreslår bestyrelsen, at der gives adgang til at ændre i investeringsstrategien i konsekvens af en beslutning om fusion gennem en tilføjelse af følgende til § 6, som andet afsnit under Etik Invest Human, Nordiske Aktier:

"Efter beslutningen på den ekstraordinære generalforsamling den 8. oktober 2014 om fusion af afdelingen og når Finanstilsynets godkendelse er modtaget, ændres afdelingens investeringsstrategi til, at afdelingen fortrinsvis investerer sine midler i aktier optaget til notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S, der er et reguleret marked. Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i Danmark. Afdelingen kan investere indtil 10 % af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter."

### **Ad dagsordenens punkt 2.3) Forslag om afvikling af Investeringsforeningen Etik Invest i konsekvens af vedtagelse af forslag om fusioner, og i tilknytning hertil forslag om vedtægtsændringer**

I konsekvens af en beslutning om førnævnte fusioner, vil der ikke længere være afdelinger i foreningen, hvorfor foreningen vil skulle afvikles i forlængelse af fusionerne.

På den baggrund foreslås at der efter foreningens navn tilføjes "(under afvikling)" i overskriften og i § 1, som fremhævet og med kursiv anført: "Investeringsforeningen Etik Invest (*under afvikling*)".

### **Ad dagsordenens punkt 2.4) Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage ændringer i vedtægterne**

Der indstilles, at foreningens bestyrelse bemyndiges til at foretage de ændringer, som måtte være nødvendige for at opnå Finanstilsynets godkendelse af ovennævnte forslag samt registrering af fusion i Erhvervsstyrelsen.