

Fusionsplan

for fusion mellem

Investeringsforeningen Nykredit Invest, afdeling Globale Fokusaktier
(fortsættende enhed)

og

Investeringsforeningen Multi Manager Invest, afdeling USA
(ophørende enhed)

1. Fusionerende enheder, jf. fusionsbekendtgørelsen § 3, stk. 2, nr. 1

1.1. Fortsættende afdeling

Globale Fokusaktier, SE nr. 33 13 90 39, FT nr. 11.122.021 under
Investeringsforeningen Nykredit Invest, CVR nr. 25 26 62 18, FT 11.122
c/o Nykredit Portefølje Administration A/S
Kalvebod Brygge 1 – 3
1780 København V

Stiftet den 10. august 2011 med hjemsted i Københavns Kommune.

1.2. Ophørende afdeling

Afdeling USA, SE nr. 29 13 09 49, FT nr. 11.160.001
Investeringsforeningen Multi Manager Invest, CVR.nr. 29 13 86 13, FT nr. 11.160
c/o Nykredit Portefølje Administration A/S
Kalvebod Brygge 1 – 3
1780 København V

Stiftet den 30. september 2005 med hjemsted i Københavns Kommune.

2. Fusionsplan

2.1. Vederlag

Fusionen gennemføres ved, at afdeling USAs aktiver og passiver som helhed overdrages til afdeling Globale Fokusaktier. Som vederlag for overdragelsen modtager investorerne i afdeling USA andele i afdeling Globale Fokusaktier i henhold til det fastsatte ombytningsforhold samt et eventuelt kontant restbeløb.

2.1.1. Ombytningsforholdet

Antallet af andele som investorer i afdeling USA modtager i afdeling Globale Fokusaktier afhænger af forholdet mellem den indre værdi pr. andel i henholdsvis afdeling USA og afdeling Globale Fokusaktier på opgørelsestidspunktet, jf. nedenfor. Ombytningsforholdet fastsættes på grundlag af den indre værdi af de fusionerede afdelinger, som opgjort i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger mv. samt bekendtgørelse udstedt i henhold hertil.

2.1.2. Overskydende beløb

Eventuelt restbeløb, der opstår ved ombytning af andelene, udbetales kontant til investorerne i den ophørende afdeling.

Ombytning af andele i afdeling USA samt udbetaling af eventuelle restbeløb sker på foranstaltning af investeringsforvaltningsselskabet Nykredit Portefølje Administration A/S ved registrering i VP Securities A/S på ombytningsdagen, jf. nedenfor.

2.1.3. Opgørelses- og ombytningstidspunktet samt regnskabsmæssig overgang af rettigheder og forpligtelser

Under forudsætning af Finanstilsynets tilladelse til fusionens gennemførelse er det hensigten, at opgørelse af værdierne i de respektive afdelinger og ombytning af andele i den ophørende afdeling med andele i den fortsættende afdeling skal finde sted som følger:

Opgørelsestidspunktet er foreløbigt fastsat til den 3. maj 2019. Ombytningen af andele samt evt. udbetaling af kontant restbeløb forventes gennemført den 9. maj 2019. Der vil for den fortsættende afdeling Globale Fokusaktier være børspause i perioden fra den 6. – 9. maj 2019, begge dage inkl. Når ombytningsforholdet er opgjort, vil der via Nasdaq blive udsendt meddelelse om forholdet.

Rettigheder og forpligtelser fra den ophørende afdeling anses regnskabsmæssigt at være overgået til afdeling Globale Fokusaktier den 1. januar 2019.

2.1.4. Rettigheder i forhold til de nye andele

Efter fusionens endelige gennemførelse vil rettigheder og vilkår for investorerne i den ophørende afdeling være de samme som for investorerne i den fortsættende afdeling og bestemt af vedtægterne for den fortsættende afdeling. De nye andele i Globale Fokusaktier, der udstedes til investorerne i afdeling USA som vederlag i forbindelse med fusionen giver ret til fuldt udbytte for regnskabsåret 2019.

2.2. Revisorerklæringer og årsrapport

ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab har som uafhængige vurderingsmænd i henhold til bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS m.v. § 5 afgivet en erklæring om, hvorvidt kreditorerne i USA (ophørende afdeling) og Globale Fokusaktier (fortsættende afdeling) må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen. Erklæringen vedlægges som bilag 6.

Når ombytningsforholdet er beregnet, vil ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab endvidere som uafhængig statsautoriseret revisor udarbejde en skriftlig erklæring om ombytningsforhold m.v., jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS m.v. § 9.

Årsrapport for 2017 for Investeringsforeningen Multi Manager Invest vedlægges som bilag 1, halvårsrapport 2018 for Investeringsforeningen Multi Manager Invest, bilag 2, årsrapport for 2017 for Investeringsforeningen Nykredit Invest vedlægges som bilag 8 og halvårsrapport 2018 for Investeringsforeningen Nykredit Invest, bilag 9.

2.3. Beskatning

Fusionen gennemføres som skattefri fusion og vil hverken have skattemæssige konsekvenser for medlemmerne i den ophørende afdeling USA eller den fortsættende afdeling Globale Fokusaktier, bortset fra beskatning af et eventuelt overskydende beløb ved ombytningen som medlemmerne af den ophørende afdeling USA måtte modtage (se afsnittet Overskydende beløb ovenfor).

For medlemmer af den ophørende afdeling USA vil de ny erhvervede andele i den fortsættende afdeling Globale Fokusaktier betragtes som værende anskaffet på det tidspunkt, hvor andelen i den ophørende afdeling blev anskaffet (succession), og til den oprindelige anskaffelsesværdi.

2.4. Afholdelse af generalforsamling

Der foreslås ikke ændring af vedtægterne for den fortsættende afdeling. Vedtægterne for Investeringsforeningen Nykredit Invest vedlægges som bilag 10.

Ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Multi Manager Invest med henblik på godkendelse af den foreslåede fusion vil blive afholdt den 14. december 2018.

Umiddelbart efter generalforsamlingens afholdelse – og under forudsætning af generalforsamlingens godkendelse anmoder Investeringsforeningen Nykredit Invest om tilladelse til fusionens gennemførelse.

3. Underskrifter


København, den 14. november 2018

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Nykredit Invest

Afdeling Globale Fokusaktier (fortsættende afdeling)



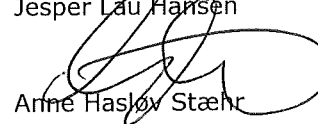
Niels-Ulrik Mousten



Tine Roed



Jesper Lau Hansen



Arne Hasløv Stærn

København, den 9. november 2018

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Multi Manager Invest

Afdeling USA (ophørende afdeling)



Tine Roed



Mads Jensen



Kim Højbye



Erik Højberg Nielsen

Fælles bilagsoversigt for fusioner i Investeringsforeningen Multi Manager Invest og Investeringsforeningen Nykredit Invest:

Investeringsforeningen Multi Manager Invest

1. Årsrapport for 2017 for Investeringsforeningen Multi Manager Invest
2. Halvårsrapport for 2018 for Investeringsforeningen Multi Manager Invest
3. Gældende vedtægter for Investeringsforeningen Multi Manager Invest
4. Udkast til ajourførte vedtægter for Investeringsforeningen Multi Manager Invest
5. Vurderingsmandens erklæring om kreditorernes stilling for så vidt angår Globale Aktier SRI i Investeringsforeningen Nykredit Invest, CVR-nr. 25 26 62 18, Europa i Investeringsforeningen Multi Manager Invest, CVR-nr. 29 13 86 13, og Japan i Investeringsforeningen Multi Manager Invest, CVR-nr. 29 13 86 13
6. Vurderingsmandens erklæring om kreditorernes stilling for så vidt angår Globale Fokusaktier i Investeringsforeningen Nykredit Invest, CVR-nr. 25 26 62 18, og USA i Investeringsforeningen Multi Manager Invest, CVR-nr. 29 13 86 13
7. Vurderingsmandens erklæring om kreditorernes stilling for så vidt angår Europa Akk. i Investeringsforeningen Multi Manager Invest, CVR-nr. 29 13 86 13 under navneændring til Globale Aktier SRI Akk., som er under overflytning til Investeringsforeningen Nykredit Invest, CVR-nr. 25 26 62 18, og Japan Akk. i Investeringsforeningen Multi Manager Invest, CVR-nr. 29 13 86 13

Investeringsforeningen Nykredit Invest

8. Årsrapport for 2017 for Investeringsforeningen Nykredit Invest
9. Halvårsrapport for 2018 for Investeringsforeningen Nykredit Invest
10. Gældende vedtægter for Investeringsforeningen Nykredit Invest