

# **Bestyrelsernes overflytningsplan- og redegørelse for overflytning af**

- Afdeling 3 – Europa Small Cap AKL med tilhørende andelsklasse

**som er en afdeling under**

## **KAPITALFORENINGEN SEInvest II**

c/o Investeringsforvaltningsselskabet SEInvest A/S  
Bernstorffsgade 50, 1577 København V  
(CVR-nr.: 28 67 45 70)  
(FT-nr.: 24.061)

**til**

## **KAPITALFORENINGEN Wealth Invest**

c/o Investeringsforvaltningsselskabet SEInvest A/S  
Bernstorffsgade 50, 1577 København V  
(CVR-nr.:35 48 30 55)  
(FT-nr.: 24.062)

## Indledning

Der indstilles til, at bestyrelsen for henholdsvis Kapitalforeningen SEBinvest II (herefter "Afgivende Forening") og Kapitalforeningen Wealth Invest (herefter "Modtagende Forening") træffer beslutning om henholdsvis at indstille til overflytning og modtagelse af følgende afdeling:

- Afdeling 3 – Europa Small Cap AKL med andelsklassen AKL Europa Small Cap

(herefter "Afdelingen")

Yderligere oplysninger om Afdelingen fremgår af overflytningsplanen nedenfor.

Overflytningen gennemføres med henvisning til bestemmelserne i § 153 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. ("FAIF"), som foreskriver følgende:

*"En afdeling i en kapitalforening, AIF-SIKAV eller AIF-værdipapirfond kan overflyttes til en anden kapitalforening, AIF-SIKAV eller AIF-værdipapirfond."*

Som følge af, at Afdelingen er eneste tilbageværende afdeling under den Afgivende Forening og bestyrelsen ikke har planer om oprettelse af yderligere afdelinger til fortsat understøttelse af den Afgivende Forening, vil den Afgivende Forening umiddelbart efter overflytningen af Afdelingen har fundet sted samtidig blive anset for afviklet, jf. bestemmelserne i § 154, stk. 3, i FAIF. Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S (herefter benævnt "Forvalter" eller "FAIF") vil i sin egenskab af FAIF for den Afgivende Forening og i medfør af bestemmelserne i § 154, stk. 4, anmelde afviklingen til Erhvervsstyrelsen, når Afdelingen er overflyttet.

Indstillingen om overflytning af Afdelingen behandles på et bestyrelsesmøde i den Modtagende Forening den 8. marts 2024, hvor den Modtagende Forenings bestyrelse træffer beslutning om at ville modtage Afdelingen i henhold til bestemmelserne i § 154, stk. 2, samt opretter den for modtagelsen af Afdelingen fornødne afdeling under den Modtagende Forening, og på et bestyrelsesmøde i den Afgivende Forening den 8. marts 2024, hvor den Afgivende Forenings bestyrelse træffer beslutning om at indstille forslag til generalforsamlingen om

- overflytning af Afdelingen i henhold til bestemmelserne i § 154, stk. 1, i FAIF, samt om
- vedtægtsændringer, der vurderes nødvendige for at Afdelingen kan optages i vedtægterne for den Modtagende Forening,

Den Modtagende Forenings bestyrelse vil i forbindelse med oprettelsen af Afdelingen i regi af den Modtagende Forening sikre, at beskrivelsen af Afdelingen som angivet i vedtægternes § 6 er identisk med det forslag til vedtægtsændringer, den Afgivende Forenings bestyrelse samtidig med fremlæggelsen af forslaget om overflytning fremlægger til investorernes godkendelse på den Afgivende Forenings ordinære generalforsamling, idet det er aftalt bestyrelserne imellem, at de samlede forslag til vedtægtsændringer ligger klar, inden den Modtagende Forenings behandling af forslaget. Endvidere vil bestyrelsen i den Modtagende Forening sikre, at eventuelle yderligere afdelingsspecifikke karakteristika, herunder nuværende stemmerettigheder mv., ligeledes videreføres i den Modtagende Forenings vedtægter. Yderligere oplysninger herom fremgår af afsnittet "Vedtægtsændringer som følge af overflytning af Afdelingen fra den Afgivende Forening til den Modtagende Forening" nedenfor.

Forslaget om overflytning af Afdelingen ventes fremsat på den Afgivende Forenings ordinære generalforsamling den 17. april 2024 sammen med forslag om tilretning af Afdelingens vedtægtsmæssige investeringsprofil med henblik på at sikre, at Afdelingen kan optages i den Modtagende Forenings vedtægter, og eventuelle øvrige ikke-materielle ændringsforslag med henblik på at sikre, at yderligere afdelingsspecifikke karakteristika kan videreføres eller præciseres under den Modtagende Forening.

Under forudsætning af investorernes godkendelse, påtænkes overflytningen af Afdelingen fra den Afgivende Forening til den Modtagende Forening gennemført hurtigst muligt efter vedtagelsen. Overflytningen af Afdelingen tilstræbes gennemført pr. 24. maj 2024 (herefter "Transitionsdagen"), jf. dog nedenfor. Transitionsdagen ventes således at være den sidste dag, hvor Afdelingen juridisk hører under den Afgivende Forening. Overflytningen vil herefter få virkning pr. første bankdag efter Transitionsdagen, den 27. maj 2024, hvor Afdelingens aktiviteter fortsætter uændret i den Modtagende Forening.

Såfremt forslaget om overflytning af og vedtægtsændringer vedrørende Afdelingen forkastes helt eller delvis af Afdelingens investorer på den Afgivende Forenings ordinære generalforsamling den 17. april 2024, bortfalder nærværende overflytningsplan i sin helhed, hvorefter bestyrelsen for den Modtagende Forening vil afvikle Afdelingen i vedtægterne for den Modtagende Forening efter reglerne herfor.

Overflytningen vurderes ikke at få skattemæssige konsekvenser for Afdelingen eller Afdelingens investorer, idet der hverken tilføres eller afstås aktiver eller passiver i Afdelingen i forbindelse med overflytningen, jf. overflytningsplanens afsnit om beskatning.

Såvel den Afgivende Forening som den Modtagende Forening, og disses afdelinger, forvaltes på tidspunktet for udarbejdelsen af dette dokument af Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, (CVR-nr. 20 86 22 38), ligesom Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB Danmark" eller "Depositat"), (CVR-nr. 19 95 60 75), virker som depositar for begge enheder. FAIF og Depositat vil fortsætte deres virke som hhv. FAIF og Depositat for den Modtagende Forening efter overflytningen, mens aftalerne med FAIF og Depositat vil ophøre for den Afgivende Forenings vedkommende, når overflytningen har fundet sted, og når FAIF har indgivet anmeldelse og underretning om den Afgivende Forenings afvikling til Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet m.fl., jf. ovenfor.

I anledning af ovennævnte har bestyrelserne for den Afgivende Forening og den Modtagende Forening udarbejdet dette fælles Overflytningsdokument.

Overflytningsdokumentet vil danne grundlag for beslutningen om overflytningen hos henholdsvis generalforsamlingen i den Afgivende Forening og bestyrelsen for den Modtagende Forening.

## **Overflytningsplan**

Transitionsdagen er som anført ovenfor fastlagt til den 24. maj 2024, og første bankdag efter Transitionsdagen (27. maj 2024) vil være den dato, hvor Afdelingen anses for overflyttet til den Modtagende Forening, og tidspunktet for, hvornår den Afgivende Forening anses for afviklet, jf. bestemmelserne i § 154, stk. 3, i FAIF.

Der kan opstå ukendte faktorer, der gør, at Transitionsdagen må udskydes. Sådanne faktorer kunne eksempelvis være depot eller derivatrelaterede forhold eller andre tilsvarende forhold, der ligger uden for den Afgivende Forenings eller Modtagende Forenings kontrol.

## Tidsplan

Overflytningsplanen baserer sig på følgende, forventede tidsplan:

8. marts 2024: Bestyrelsesmøde i den Modtagende Forening

- Modtagende Forening træffer beslutning om at ville modtage Afdelingen i henhold til bestemmelserne i § 154, stk. 2, i FAIF.
- Modtagende Forening opretter den for modtagelsen af Afdelingen fornødne afdeling i den Modtagende Forenings vedtægter med en på forhånd med den Afgivende Forening afstemt vedtægtsformulering.

8. marts 2024: Bestyrelsesmøde i den Afgivende Forening

- Afgivende Forening indstiller beslutning om overflytning af Afdelingen samt forslag til vedtægtsændringer til generalforsamlingen, der er fastlagt til afholdelse den 17. april 2024.

17. april 2024: Afholdelse af generalforsamling i den Afgivende Forening

- Generalforsamlingen i den Afgivende Forening forudsættes at godkende beslutning om overflytning af Afdelingen samt forslag til vedtægtsændringer. Såfremt forslagene ikke godkendes af Afdelingens investorer, bortfalder dette dokument i sin helhed.

24. maj 2024: Transitionsdag

- Transitionsdagen er sidste dag Afdelingen henhører under den Afgivende Forening

27. maj 2024: Virkningsdato

- Afdelingens aktiviteter fortsætter i regi af den Modtagende Forening i den til formålet og af den Modtagende Forenings bestyrelse nyoprettede afdeling.

## Oplysning om Afdelingen

Forslaget om overflytning vedrører følgende enheder under den Afgivende Forening:

- Afdeling 3 – Europa Small Cap AKL (34 18 70 53)
  - Andelsklassen AKL Europa Small Cap 1 (34 18 70 61)

Afdelingen vil få tildelt nye SE-numre og nye FT-numre i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Forening, jf. afsnittet "Øvrige oplysninger" nedenfor.

Afdelingen, som er bevisudstedende, er opdelt i andelsklasser. Andelene udstedes i henhold til vedtægternes bestemmelser herom med en pålydende værdi på kr. 100 nominelt, hvilket også vil være tilfældet efter overflytningen. Afdelingen er akkumulerende.

## Beskatningsforhold

Ved overflytningen vil hele balancen af aktiver og passiver i Afdelingen blive overflyttet fra Afgivende Forenings depotselskab til Modtagende Forenings depotselskab, som i dette tilfælde er det samme. Således vil Afdelingens beholdning af værdipapirer samt likvider på overflytningdagen blive flyttet til de under den Modtagende Forenings ny-oprettede afdelings depoter og konti, og der vil ske et skifte af "beneficial ownership", idet Afdelingens juridiske tilhørsforhold vil skifte fra den Afgivende Forening til den Modtagende Forening. Afdelingens investeringer og vedtægtsmæssige investeringsprofiler vil således være intakte efter overflytningen. Det er derfor også vurderingen, at overflytningen af Afdelingen fra den Afgivende Forening til den Modtagende Forening ikke vil få skattemæssige konsekvenser, hverken for Afdelingen eller Afdelingens investorer.

Endelig vil Afdelingen skulle foretage slutfregninger af skyldige omkostninger, men disse afregninger vurderes heller ikke at have nogen skattemæssig betydning for Afdelingen eller deres investorer.

Overflytningen vil ej heller medføre nogen forskydning i ejerforholdene for investorerne i Afdelingen. Afdelingens investorer vil således efter overflytningens gennemførelse eje det samme antal beviser i Afdelingen som før overflytningen, og værdien af disse beviser vil være den samme efter som før overførslen. Tilsvarende vil der ikke ske ændringer i investorernes stemmerettigheder i forbindelse med overflytningen.

Endelig vil Afdelingens nuværende skattemæssige status som akkumulerende blive bevaret efter overflytningen.

Baseret på ovennævnte er det vurderingen, at overflytningen af Afdelingen til den Modtagende Forening ikke vil få skattemæssig indvirkning, hverken for Afdelingen eller for Afdelingens investorer.

## Vedtægtsændringer som følge af overflytning af Afdelingen fra den Afgivende Forening til den Modtagende Forening

De nedenfor anførte ændringer af Afdelingens vedtægtsmæssige investeringsprofil som angivet i § 6 i den Afgivende Forenings vedtægter vurderes nødvendige med henblik på tilpasning til optagelse i den Modtagende Forenings vedtægter. Ændringerne skal sikre, at Afdelingen også efter overflytningen kan fortsætte aktiviteterne på sine nuværende karakteristika m.v. og fremgår nedenfor:

### **Forslag til vedtægtsændringer for Afdelingen:**

Afdelingen retter henvendelse til professionelle investorer i AP Pension koncernen i Danmark, jf. § 3, stk. 2, herunder men ikke begrænset til:

AP Pension livsforsikringsaktieselskab, CVR-nr.: 18530899

Afdelingen investerer i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer fortrinsvis i aktier udstedt af mindre og mellemstore virksomheder (Small Cap segmentet) i Europa.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 % af sin formue i andre af foreningens aktiebaserede afdelinger eller i andre aktiebaserede foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 % af sin formue foretage investeringer i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre af foreningens afdelinger eller i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens samlede investeringer i andre af foreningens afdelinger eller i andre foreninger, afdelinger, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. må ikke overstige 10 % af afdelingens samlede formue.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg A til vedtægterne. En ændring af tillæg A kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til brug for risiko- og likviditetsstyringsformål.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende.

til

” Afdelingen retter henvendelse til professionelle investorer i AP Pension koncernen i Danmark, jf. § 3, stk. 2, herunder men ikke begrænset til:

AP Pension livsforsikringsaktieselskab, CVR-nr.: 18530899

Afdelingen investerer i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer fortrinsvis i aktier udstedt af mindre og mellemstore virksomheder (Small Cap segmentet) i Europa.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 % af sin formue i andre af foreningens aktiebaserede afdelinger eller i andre aktiebaserede foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 % af sin formue foretage investeringer i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre af foreningens afdelinger eller i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens samlede investeringer i andre af foreningens afdelinger eller i andre foreninger, afdelinger, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. må ikke overstige 10 % af afdelingens samlede formue.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg A til vedtægterne. En ændring af tillæg A kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til brug for risiko- og likviditetsstyringsformål.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen anvender enkeltprismetoden til beregning af emissions- og indløsningspriser og fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § 9, stk. 2-4 af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som kapitalforeningen har modtaget, skal kapitalforeningen fastsætte emissions- og indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi, jf. § 9, stk. 2-4, jf. stk. 1, på det førstkommende opgørelsetidspunkt.”

## **Overflytningsredegørelse**

Afdelingen er den eneste afdeling tilbageværende afdeling under Den Afgivende Forening, og der er ikke planer om yderligere oprettelse af afdelinger til fortsat understøttelse af den Afgivende Forening. Henset til ressourcer og omkostninger ved at drifte Den Afgivende Forening ønsker bestyrelsen at overflytte Afdelingen til Den Modtagende Forening. Afdelingen kan fortsætte uændret med de samme vedtægtsmæssige rammer under Den Modtagende Forening og det forventes at overflytningen vil effektivisere driften af Afdelingen.

## **Øvrige oplysninger**

Afdelingen vil i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Forening blive tildelt nye SE-numre af Skattestyrelsen, jf. ovenfor. Nødvendigheden af nyt SE-nummer i forbindelse med overflytningen kan tilskrives det forhold, at Afdelingens eksisterende SE-numre, der er tilknyttet den Afgivende Forenings CVR-nummer, ikke kan flytte tilhørsforhold til den Modtagende Forenings CVR-nummer i Skattestyrelsens systemer. De nye SE-numre, som Afdelingen modtager i forbindelse med overflytningens gennemførelse, og som herefter tilknyttes den Modtagende Forenings CVR-nummer, vurderes ikke at have nogen praktisk betydning for Afdelingens investorer. Afdelingen vil ligeledes af Finanstilsynet blive tildelt nye FT-numre.

Slutteligt kan det oplyses, at såfremt overflytningen vedtages af Afdelingens investorer på generalforsamlingen den 17. april 2024, jf. ovenfor, forpligter bestyrelsen for den Modtagende Forening sig ved sin tiltrædelse af nærværende dokument til at videreføre en række på vegne af Afdelingen indgåede aftaler. Disse omfatter bl.a. den på vegne af Afdelingen af Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S indgåede investeringsrådgivningsaftale samt samarbejds- og formidlingsaftale, der vil fortsætte på uændrede vilkår i regi af den Modtagende Forening. Tilsvarende vil øvrige aftaler, der på overførelstidspunktet måtte være indgået på vegne af Afdelingen i videst mulige omfang blive videreført på uændrede vilkår eller indgået på ny, afhængigt af aftaletype, med den Modtagende Forening eller FAIF som modpart.

Bestyrelserne forbeholder sig ret til at foretage ændringer til de af nærværende Overflytningsdokument omhandlede forhold, som måtte være nødvendige for at opnå registrering af Afdelingens overflytning til den Modtagende Forening hos de relevante myndigheder.

Vedtaget på bestyrelsesmøde den 8. marts 2024 af:

Bestyrelsen for Kapitalforeningen Wealth Invest (den Modtagende Forening):

Annette Larsen  
*Bestyrelsesformand*

Mikkel Fritsch

Britta Fladeland Iversen

Jesper Christiansen

Vedtaget på bestyrelsesmøde den 8. marts 2024 af:

Bestyrelsen for Kapitalforeningen SEBinvest II (den Afgivende Forening):

Annette Larsen  
*Bestyrelsesformand*

Mikkel Fritsch

Britta Fladeland Iversen

Jesper Christiansen