

Ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Lån & Spar Invest 2023

Generalforsamlingsprotokol

Torsdag den 20. april 2023, kl. 09.00, blev der afholdt ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Lån & Spar Invest på foreningens adresse, Badstuestræde 20, 1209 København K.

Dagsordenen til den ordinære generalforsamling indeholdt følgende faste punkter, jf. § 16 i foreningens vedtægter:

- 1) Valg af dirigent
- 2) Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår
- 3) Fremlæggelse af årsrapporter til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar
- 4) Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen
- 5) Valg af medlemmer til bestyrelsen
- 6) Valg af revisor
- 7) Eventuelt

1) Valg af dirigent

Det første punkt på dagsordenen var valg af dirigent, hvor bestyrelsen indstillede direktør Niels Erik Eberhard. Da der ikke var andre forslag eller øvrige kandidater, blev Niels Erik Eberhard valgt.

Dirigenten oplyste, at han havde gennemgået foreningens vedtægter og lovgivningens krav med henblik på afholdelse af den ordinære generalforsamling og kunne i den forbindelse konstatere, at samtlige de krav, der stilles, var opfyldt. Generalforsamlingen var således korrekt og lovligt indkaldt. Dirigenten spurgte generalforsamlingen, om der var bemærkninger hertil, hvilket der ikke var.

Dirigenten gennemgik herefter dagsordenens indhold, hvilket heller ikke afstedkom nogen bemærkninger fra generalforsamlingen.

2) Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår

Dirigenten oplyste, at punkterne 2 og 3 efter traditionen blev behandlet under ét.

Det regnskabsmæssige resultat for Investeringsforeningen Lån & Spar Invests 10 afdelinger blev under ét på -1.059,8 mio. kr. i 2022. Foreningens samlede formue udgjorde 6.989,0 mio. kr. ved udgangen af 2022.

Den økonomiske udvikling samt de finansielle markeder i 2022 var beskrevet nærmere i årsrapporten.

Jens Jeppesen spurgte til, hvornår et afkast blev anset for tilfredsstillende, og til principperne for beregning af omkostninger i afdelingerne. Formanden oplyste, at et afkast på niveau med eller over benchmarkafkastet som hovedregel blev anset for tilfredsstillende, og at et lavere afkast ansås for ikke tilfredsstillende. Fsva. omkostninger var satserne for depot- og administrationsydelser degressive, mens satser for investeringsrådgivning og formidling/rådgivning typisk var proportionale med den enkelte afdelings størrelse.

Dirigenten gik derefter over til næste punkt på dagsordenen.

3) Fremlæggelse af årsrapporter til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar

Direktør Niels Erik Eberhard gennemgik hovedpunkterne i årsregnskaberne for afdelingerne i 2022, herunder resultaterne.

Årsrapporten for 2022 for Investeringsforeningen Lån & Spar Invest indeholdt indstilling om udbytter som følger:

Afdeling	Udbytte (kr. pr. andel)
Obligationer	0,00
MixObligationer	0,00
Danske Aktier	11,90
Europa Classics	2,10
Verden Selection	4,40
Danske Aktier Basis	4,80
Globale Aktier Basis	7,40

Afdelingerne MixObligationer Akkumulerende, Danske Aktier Basis Akkumulerende og Globale Aktier Basis Akkumulerende var akkumulerende og udbetalte derfor ikke udbytte for 2022. Nettooverskuddet i de akkumulerende afdelinger blev i stedet henlagt til afdelingernes formue.

Bestyrelsens honorar i årsrapporten udgjorde 383 t.kr. i 2022.

Dirigenten spurgte herefter generalforsamlingen, om der var yderligere spørgsmål eller bemærkninger til det fremlagte, hvilket der ikke var. Herefter konstaterede dirigenten, at generalforsamlingen havde taget beretningerne til efterretning samt godkendt årsrapporten, herunder årsregnskaberne for afdelingerne, resultatansvaret og bestyrelsens honorar.

4) Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen

Bestyrelsen havde fremsat følgende forslag om vedtægtsændringer:

- Indsættelse af krav i formålsbestemmelsen om på et medlems forlangende at indløse medlemmets andel af formuen med midler, der hidrører fra formuen (§ 2)
- Ophævelse af krav om underretning til Finanstilsynet, hvis formuen pga. indløsning kommer under 10 mio. kr., da lovgivningen ikke længere stiller krav herom (§ 12, stk. 3)
- Ændring af frist for indkaldelse til generalforsamling og bekendtgørelse af dagsorden til 2 uger for at sikre ensretning med fristen i vedtægternes § 14, stk. 8 (§ 14, stk. 6)
- Ophævelse af 70 års reglen for bestyrelsesmedlemmer (§ 19, stk. 4)
- Indsættelse af krav om, at års- og halvårsrapporter udarbejdes på dansk (§ 25, stk. 1 og 2)
- Indsættelse af ny bestemmelse om, at akkumulerende afdelinger henlægger nettooverskuddet til forøgelse af afdelingens formue (§ 26, stk. 6)
- Derudover præciserende ændringer eller rettelser i vedtægternes § 4, stk. 2, § 8, stk. 2, § 10, stk. 1, § 12, stk. 4 og 5, § 14, stk. 6 og 9, § 17, stk. 2, § 18, stk. 1, § 19, stk. 5, 6 og 7, § 22, stk. 1, nr. 3, § 23, stk. 5, § 24, stk. 2, § 25, stk. 2, og § 26, stk. 1-3.

Dirigenten bemærkede, at der ikke var fremsat øvrige forslag, herunder forslag om vedtægtsændringer.

Dirigenten spurgte herefter generalforsamlingen, om der var spørgsmål eller bemærkninger til forslagene til vedtægtsændringer, hvilket der ikke var.

Herefter indledte dirigenten afstemningen og konstaterede, at forslagene til vedtægtsændringer blev vedtaget enstemmigt af generalforsamlingen med følgende fremmødte stemmer i de enkelte afdelinger: 69,97% i afdeling Obligationer, 17,36% i afdeling MixObligationer, 71,58% i afdeling Danske Aktier, 37,18% i afdeling Europa Classics, 84,89% i afdeling Verden Selection, 23,64% i afdeling Danske Aktier Basis, 21,45% i afdeling Globale Aktier Basis, 0,42% i afdeling MixObligationer Akkumulerende, 17,50% i afdeling Danske Aktier Basis Akkumulerende, 14,23% i afdeling Globale Aktier Basis Akkumulerende, 17,95% i afdeling Balance 20, 18,11% i afdeling Balance 40, 50,28% i afdeling Balance 60 og 17,47% i afdeling Balance 80. Vedtægternes flertalskrav, jf. vedtægternes § 18, var dermed opfyldt.

Endvidere blev der af generalforsamlingen givet bemyndigelse til at foretage de ændringer, som evt. måtte blive anvist af offentlige myndigheder i forbindelse med godkendelsen af ændringerne.

5) Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at Lisa Herold Ferbing og Jes Damsted, som begge var på valg, ønskede at genopstille.

Dirigenten spurgte herefter, om der var bemærkninger til forslaget om genvalg af Lisa Herold Ferbing og Jes Damsted eller forslag til andre kandidater.

Da dette ikke var tilfældet, konstaterede dirigenten, at Lisa Herold Ferbing og Jes Damsted var genvalgt til bestyrelsen.

6) Valg af revisor

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen indstillede Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til genvalg som revisor for foreningen. Dirigenten spurgte, om der var andre forslag, og da det ikke var tilfældet, blev Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab enstemmigt valgt som revisor for foreningen.

7) Eventuelt

Dirigenten spurgte, om der var nogen, der ønskede ordet under eventuelt.

Ingen ønskede ordet, og dirigenten konstaterede herefter, at dagsordenen var udtømt og takkede for en god afvikling af generalforsamlingen.

Som dirigent:

Niels Erik Eberhard