

## Ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Gudme Raaschou 2023

### Generalforsamlingsprotokol

Torsdag den 20. april 2023, kl. 09.00, blev der afholdt ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Gudme Raaschou på foreningens adresse, Badstuestræde 20, 1209 København K.

Dagsordenen til den ordinære generalforsamling indeholdt følgende faste punkter, jf. § 17 i foreningens vedtægter:

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
3. Fremlæggelse af årsrapport 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

Det regnskabsmæssige resultat for Investeringsforeningen Gudme Raaschous syv afdelinger blev under ét på -454 mio. kr. i 2022. Foreningens samlede formue udgjorde 2.421,9 mio. kr. ved udgangen af 2022.

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

Dirigenten gik derefter over til næste punkt på dagsordenen.

#### 3) Fremlæggelse af årsrapport 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 Gudme Raaschou indeholdt indstilling om udbytter som følger:

Afdeling	Udbytte (kr. pr. andel)
European High Yield	0,40
US High Yield	0,00
Emerging Markets Aktier	0,00
Emerging Markets Debt	0,00

Afdelingerne Europæiske Ejendomsaktier, Danske Aktier GR og Globale Aktier GR 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 366 t.kr. i 2022.

Dirigenten spurgte herefter generalforsamlingen, om der var 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, resultatansværelsen og bestyrelsens honorar.

#### **4) Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen**

Bestyrelsen havde fremsat følgende forslag om vedtægtsændringer:

- Indsættelse af ny bestemmelse om, at akkumulerende afdelinger henlægger nettooverskuddet til forøgelse af afdelingens formue (§ 7, stk. 7)
- Ændring af frist for indkaldelse til generalforsamling og bekendtgørelse af dagsorden til 2 uger for at sikre ensretning med fristen i vedtægternes § 15, stk. 8 (§ 15, stk. 6)
- Ophævelse af henvisning til § 91, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v., da bestemmelsen er udgået af loven (§ 18, stk. 4)
- Ophævelse af 70 års reglen for bestyrelsesmedlemmer (§ 20, stk. 4)
- Ophævelse af bestemmelsen om, at bestyrelsen træffer beslutning om, at der for udloddende afdelinger, som investerer i udenlandske obligationer, skal foretages en a conto udlodning, da bestyrelsen i forvejen har kompetence hertil i vedtægternes § 7, stk. 6 (§ 21, stk. 8)
- Indsættelse af ny bestemmelse om, at ved resultat honorar må de samlede administrationsomkostninger for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 10 pct., inkl. resultat honorar, af den gennemsnitlige formueværdi (§ 24, stk. 5)
- Indsættelse af krav om, at års- og halvårsrapporter udarbejdes på dansk (§ 25, stk. 1 og 2)
- Derudover præciserende ændringer eller rettelser i vedtægternes § 1, stk. 1, § 2, stk. 1, § 5, stk. 2 og 4, § 7, stk. 1, § 8, stk. 2, § 9, stk. 2, § 11, stk. 2, nr. 9, § 12, stk. 1, § 13, stk. 3, § 15, stk. 9, § 17, stk. 1, nr. 3, § 18, stk. 6, § 19, stk. 1, § 20, stk. 5 og 6, § 21, stk. 5, § 22, stk. 1, § 24, stk. 5, § 25, stk. 2, og § 26, stk. 2.

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: 14,94% i afdeling Emerging Markets Aktier, 82,33% i afdeling European High Yield, 58,73% i afdeling US High Yield, 60,46% i afdeling Emerging Markets Debt, 16,72% i afdeling Danske Aktier GR, 15,39% i afdeling Globale Aktier GR og 4,80% i afdeling Europæiske Ejendomsaktier. Vedtægternes flertalskrav, jf. vedtægternes § 19, 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 der ikke fremkom andre kandidater til bestyrelsen, indledte dirigenten afstemningen.

Dirigenten konstaterede efter afstemningen, 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