

Investeringsforeningen BankInvest,
(CVR-nr.: 26220092)
(FT-nr.: 11138)
Afdeling Bæredygtige Klimaaktier KL,
(den ophørende afdeling),
(SE-nr 43727974),
(FT-nr. 11138-068),

c/o BI Management A/S,
Bredgade 40
1260 København K

BESTYRELSENS FUSIONSREDEGØRELSE

Bestyrelsen for Investeringsforeningen BankInvest og bestyrelsen for BI Management A/S på vegne af Værdipapirfonden BankInvest har pr. den 18. marts 2025 oprettet fælles fusionsplan med henblik på at fusionere afdeling Bæredygtige Klimaaktier KL (herefter benævnt "den ophørende afdeling") under Investeringsforeningen BankInvest og afdeling Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL (herefter benævnt "den fortsættende afdeling") under Værdipapirfonden BankInvest med sidstnævnte som fortsættende afdeling.

I den anledning har bestyrelsen for Investeringsforeningen BankInvest (herefter "bestyrelsen") udarbejdet denne fusionsredegørelse i henhold til § 4 i bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS, der supplerer fusionsplanen.

1. Begrundelse for fusionen

Med henblik på at sikre, at udbuddet af afdelinger opfylder aktuelle behov, vurderer bestyrelsen i Investeringsforeningen BankInvest løbende, hvorvidt der er behov for justeringer.

Da der har været manglende interesse for den ophørende afdeling, og da aktivklassen ikke har leveret et attraktivt afkast, vurderes det at være en fordel for investorerne i den ophørende afdeling, at den fusioneres ind i den fortsættende afdeling.

Der vurderes ikke at være udsigt til et skifte i kundernes efterspørgsel efter den ophørende afdeling, og på den baggrund indstilles det, at den ophørende afdeling fusioneres ind i den fortsættende afdeling med virkning fra ombytningsdagen. Det er bestyrelsens opfattelse, at fusionen er i investorernes interesse, idet investorerne i den ophørende afdeling fortsat vil være investeret i et produkt med en høj grad af bæredygtighed.

2. Forskel i investeringspolitik og omkostningsniveau m.v.

Forskelle i investeringspolitik

Der er forskelle i investeringspolitikken for den ophørende og den fortsættende afdeling. Den ophørende afdeling er en aktieafdeling, og den fortsættende afdeling er en balanceret afdeling, som har en allokering til aktier på mellem 70 % og 80 %, og derfor investerer den fortsættende afdeling også i obligationer.

Den ophørende afdelings investeringer har et klima- eller miljømæssigt bæredygtigt investeringsformål og har som målsætning at skabe et langsigtet positivt afkast for investor og samtidig bidrage

til en positiv miljøpåvirkning. Dette betyder, at afdelingen investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til ét eller begge af følgende FN miljø- og klimaverdensmål: Verdensmål 7: Bæredygtig energi eller Verdensmål 12: Ansvarligt forbrug og produktion.

Den fortsættende afdeling har som målsætning af opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 75 % aktier og 25 % obligationer og minimum 80 % af afdelingens formue vil være bæredygtige investeringer.

I den ophørende afdeling skal andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet udgøre minimum 20 %, mens andelen skal være minimum 3 % i den fortsættende afdeling.

Den ophørende afdeling ønsker at bidrage til et bæredygtigt investeringsmål i henhold til artikel 9 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen), hvor den fortsættende afdeling bidrager til et bæredygtigt investeringsmål i henhold til artikel 8.

Både den ophørende og den fortsættende afdeling overholder eksklusionskriterierne for Paris Aligned Benchmark (A-G).

Den ophørende afdeling er Svanemærket, og dette betyder, at der er en række eksklusioner, der skal overholdes. Da den fortsættende afdeling ikke er Svanemærket, er disse eksklusioner ikke gældende for den fortsættende afdeling, medmindre eksklusionen er en del af BankInvests generelle eksklusioner i henhold til BankInvests politik for ansvarlige investeringer.

Den ophørende afdeling investerer endvidere ikke i virksomheder, hvor mere end 5 % af omsætningen er relateret til alkohol eller hasardspil samt virksomheder, hvor mere end 1 % af omsætningen er relateret til pornografi. Den fortsættende afdeling har ikke tilsvarende eksklusioner.

Da den ophørende afdeling udelukkende investerer i selskaber, som har et klima- eller miljømæssigt bæredygtigt investeringsformål, kan det være nødvendigt, at en væsentlig andel af den ophørende afdelings investeringer afhændes inden fusionen. Andelen vil afhænge af porteføljen i den fortsættende afdeling, som må forventes at kunne ændre sig løbende frem mod fusionen. Det kan som følge heraf ikke udelukkes, at en høj andel af formuen i den ophørende afdeling vil bestå af kontanter op til fusionen, og at den ophørende afdeling derved ikke vil have fuld markedseksponering 2-4 bankdage inden opgørelsesdagen.

Forskelle på risikoen ved investering

På PRIIPs-risikoindikatoren, som anvendes i Dokument med Central Information, ligger både den ophørende afdeling og den fortsættende afdeling p.t. i risikoklasse 4. Risikoindikatoren er opdelt i syv kategorier, hvor kategori 1 er den laveste risiko, og kategori 7 er den højeste risiko. Risikoen beregnes på baggrund af porteføljens historiske afkastudsving. Risikokategorien kan ændre sig med tiden i både op- og nedadgående retning.

Fusionen medfører ingen ændring i risikoklassen for investorerne i den ophørende afdeling. Risikoklasse 4 betragtes som en middel risiko.

Forskelle i omkostningsniveau

Investorerne i den ophørende afdeling vil opnå en reduktion i de løbende omkostninger, hvilket især vil være gældende for investorerne i A-andelsklassen, da den ophørende afdelings løbende omkostninger pr. ultimo 2024 er beregnet til 1,99 % og 1,68 % for henholdsvis andelsklasse A og W, hvor den fortsættende afdelings løbende omkostninger er beregnet til 1,60 %.

Børsnotering

Andelene i den ophørende afdelings andelsklasse A er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Andelene i den ophørende afdelings andelsklasse W er ikke børsnoteret.

Efter opgørelsesdagen vil noteringen af andele i andelsklasse A i den ophørende afdeling blive slettet fra Nasdaq Copenhagen A/S.

Andele i den fortsættende afdeling er og vil fortsat være optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

3. Skattemæssige forhold m.v.

Som beskrevet i fusionsplanen forudsættes fusionen gennemført som en skattepligtig fusion med retsvirkning og regnskabsmæssig virkning fra ombytningsdagen, fra hvilket tidspunkt rettigheder og forpligtelser for den ophørende afdeling regnskabsmæssigt anses for overgået til den fortsættende afdeling.

Ombytningen af andele behandles skattemæssigt over for investorerne i den ophørende afdeling som afståelse af andele. Salgsværdien opgøres som værdien af de ved ombytningen modtagne andele samt det overskydende kontantbeløb, der kan opstå ved ombytningen. De modtagne andele i den fortsættende afdeling betragtes som værende skattemæssigt anskaffet på ombytningsdagen til salgsværdien af de ombyttede andele. I den ophørende afdeling opgøres en slutudlodning fra 1. januar 2025 og frem til ombytningsdagen.

4. Vurderingsmænd og vederlag til investorerne

Investorerne i den ophørende afdelings andelsklasse A får i forbindelse med fusionen ombyttet deres andele med andele i den fortsættende afdeling. På samme vis får investorerne i den ophørende afdelings andelsklasse W ombyttet deres andele med andele i den fortsættende afdeling. Ombytningen sker på grundlag af den indre værdi af den ophørende afdelings andelsklasser og den indre værdi af den fortsættende afdeling på opgørelsesdagen og opgøres i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS. Opgørelsesdagen er fastsat til den 27. juni 2025.

EY Godkendt Revisionspartnerselskab har som uafhængige vurderingsmænd afgivet erklæring i henhold til § 5, stk. 1, i bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS om, hvorvidt den ophørende afdelings kreditorer må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen.

5. Fusionens gennemførelse

Fusionen bliver gennemført efter reglerne i lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS, således at den ophørende afdeling overdrager sine aktiver og gæld som helhed til den fortsættende afdeling mod vederlag til den ophørende afdelings investorer i form af andele udstedt af den fortsættende afdeling.

Bestyrelsen i den ophørende afdeling og bestyrelsen i den fortsættende afdeling har truffet beslutning om fusionen. Forslaget om fusionen bliver fremsat til vedtagelse på ordinær generalforsamling i den ophørende afdeling i Investeringsforeningen BankInvest den 29. april 2025.

Ombytning finder sted den 2. juli 2025 under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse af fusionen. Såfremt godkendelsen endnu ikke foreligger forud for opgørelsesdagen, er bestyrelsen i Investeringsforeningen BankInvest og bestyrelsen i BI Management A/S på vegne af Værdipapirfonden BankInvest berettiget til i fællesskab at fastsætte en ny dato for ombytning, ligesom bestyrelserne er

berettiget til i fællesskab at fastsætte en ny opgørelsesdag. Ved fastsættelse af nye datoer, vil den nye opgørelsesdag og den nye ombytningsdag blive offentliggjort på BankInvests hjemmeside og via Nasdaq Copenhagen A/S.

Ombytning af andele i den ophørende afdeling sker på investeringsforvaltningsselskabet BI Management A/S' foranstaltning ved registrering i VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen) den 2. juli 2025, medmindre en ny ombytningsdag er fastlagt, jf. ovenfor. I givet fald sker ombygningen på den offentliggjorte dato.

I øvrigt henvises til fusionsplanens enkelte punkter.

6. Dokumenter fremlagt til eftersyn for investorerne

Senest 4 uger før den ordinære generalforsamling er der på Investeringsforeningen BankInvest, afdeling Bæredygtige Klimaaktier KL's (den ophørende afdeling) kontor og hjemmeside fremlagt følgende dokumenter til eftersyn for investorerne:

1. Fusionsplan.
2. Bestyrelsens skriftlige redegørelse for fusionsplanen.
3. Vurderingsmændenes erklæring om kreditorernes stilling i den ophørende afdeling.
4. Seneste årsrapport for den ophørende afdeling og den fortsættende afdeling.

7. Betingelser

Fusionen af den ophørende afdeling med den fortsættende afdeling er - ud over vedtagelse på ordinær generalforsamling i den ophørende afdeling i Investeringsforeningen BankInvest som nævnt under pkt. 5 - betinget af Finanstilsynets godkendelse, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 119, stk. 2.

København, den 18. marts 2025

Bestyrelsen for Investeringsforeningen BankInvest, afdeling Bæredygtige Klimaaktier KL
Den ophørende afdeling

Niels Bang, formand

Ingelise Bogason, næstformand

Ole Selch Bak

Lone Møller Olsen

Lene Søde Weldum