

Indkaldelse til generalforsamling

Herved indkaldes til ordinær generalforsamling torsdag den 23. april 2026 kl. 9.00 i nedennævnte investeringsforening:

Investeringsforeningen Kerne Invest

Generalforsamlingen afholdes hos BankInvest, Bredgade 40, 1260 København K.

Der serveres ikke traktement i forbindelse med generalforsamlingen.

Dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 19, stk. 5.
3. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
 - A. Bestyrelsens forslag om ændring af vedtægterne, tilføjelse af § 11a
 - B. Bestyrelsens forslag om ændring af vedtægternes § 19, stk. 2 og 4
 - C. Bestyrelsens forslag om ændring af vedtægternes § 22, stk. 1
 - D. Bestyrelsens forslag om ændring af vedtægternes § 25, stk. 2
 - E. Bestyrelsens forslag om bemyndigelse
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Eventuelt.

Ad 2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 19, stk. 5.

Bestyrelsen foreslår, at foreningens årsrapport for 2025 og de heri indeholdte forslag til anvendelse af årets resultat godkendes.

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelseshonoraret for 2025 godkendes (som oplyst på generalforsamlingen i 2025 og som anført i årsrapporten for 2025).

Bestyrelsen foreslår endvidere, at bestyrelseshonoraret for 2026 fastsættes som i 2025 under hensyntagen til bestyrelsens organisering, herunder valget af en næstformand. Den endelige aflønning for regnskabsåret 2026 vil blive fremlagt for generalforsamlingen i 2027 til endelig godkendelse.

Ad 3. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.

A. Bestyrelsens forslag om ændring af vedtægterne, tilføjelse af § 11a

Bestyrelsen foreslår, at der i vedtægterne for Investeringsforeningen Kerne Invest tilføjes en ny bestemmelse § 11a om likviditetsstyringsværktøjer.

Årsagen til forslaget er et nyt vedtaget lovkrav i lov om investeringsforeninger m.v., der medfører, at en investeringsforening - ud fra en egnethedsvurdering for så vidt angår de enkelte afdelingers tilstræbte investeringsstrategi, likviditetsprofil og indløsningspolitik - skal vælge mindst to likviditetsstyringsværktøjer for hver af foreningens afdelinger.

De valgte likviditetsstyringsværktøjer skal fremgå af foreningens vedtægter, herunder hvilke likviditetsstyringsværktøjer hver enkelt afdeling kan anvende, samt hvornår disse kan anvendes.

Der henvises til det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, som fremgår af den til indkaldelsen vedlagte sammenligningsversion af i) de hidtil gældende vedtægter for Investeringsforeningen Kerne Invest og ii) den version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået under dagsordenspunktet 3A, er indarbejdet.

Vedtægtsændringerne er betinget af Finanstilsynets godkendelse.

B. Bestyrelsens forslag om ændring af vedtægternes § 19, stk. 2 og 4

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen fremover foruden at vælge en formand også vælger en næstformand.

Årsagen til forslaget er for at undgå eventuelle situationer, hvor beslutninger ikke kan træffes grundet bestyrelsesformandens fravær.

Der henvises til det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, som fremgår af den til indkaldelsen vedlagte sammenligningsversion af i) de hidtil gældende vedtægter for Investeringsforeningen Kerne Invest og ii) den version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået under dagsordenspunktet 3B, er indarbejdet.

Vedtægtsændringerne er betinget af Finanstilsynets godkendelse.

C. Bestyrelsens forslag om ændring af vedtægternes § 22, stk. 1

Bestyrelsen foreslår, at tegningsreglen for Investeringsforeningen Kerne Invest opdateres.

Årsagen til forslaget er det under dagsordenspunkt 3B stillede forslag om, at bestyrelsen fremover foruden at vælge en formand også vælger en næstformand.

Der henvises til det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, som fremgår af den til indkaldelsen vedlagte sammenligningsversion af i) de hidtil gældende vedtægter for Investeringsforeningen Kerne Invest og ii) den version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået under dagsordenspunktet 3C, er indarbejdet.

Vedtægtsændringerne er betinget af Finanstilsynets godkendelse.

D. Bestyrelsens forslag om ændring af vedtægternes § 25, stk. 2

Bestyrelsen foreslår at opdatere en lovhenviisning.

Årsagen til forslaget er, at den i vedtægterne nævnte bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v. er opdateret til at hedde bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Der henvises til det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, som fremgår af den til indkaldelsen vedlagte sammenligningsversion af i) de hidtil gældende vedtægter for Investeringsforeningen Kerne Invest og ii) den version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået under dagsordenspunktet 3D, er indarbejdet.

Vedtægtsændringerne er betinget af Finanstilsynets godkendelse.

E. Bestyrelsens forslag om bemyndigelse

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler bemyndigelse til, at bestyrelsen, enten selv eller via sine repræsentanter, kan foretage de eventuelle ændringer i de under dagsordenspunkterne 3A–3D stillede forslag, herunder i vedtægterne, som måtte være påkrævet for at opnå Finanstilsynets godkendelse samt registrering hos Erhvervsstyrelsen.

Ad 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

I henhold til vedtægternes § 19, stk. 3, afgår hver år det bestyrelsesmedlem eller de bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst, regnet fra den pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgang ved lodtrækning. Genvalg kan finde sted.

I indeværende år er det afgående bestyrelsesmedlem Lone Mørch. Lone Mørch stiller op til genvalg.

Bestyrelsen indstiller Lone Mørch til genvalg.

Den foreslåede kandidats kompetencer fremgår af bilag 1 til indkaldelsen.

Ad 5. Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslår genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 30 70 02 28).

Adgangskort og stemmeret

Anmodning om adgangskort kan ske elektronisk via kerneinvest.dk/portal på Investorportalen ved anvendelse af MitID. Adgangskortet vil blive sendt ud elektronisk via e-mail til den e-mail-adresse, der er angivet i Investorportalen ved tilmeldingen. Adgangskortet skal medbringes til generalforsamlingen enten elektronisk på din smartphone/tablet eller udskrevet. Stemmekort udleveres på generalforsamlingen ved fremvisning af adgangskort.

Stemmeret kan kun udøves for de andele, som 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i foreningens ejerbog.

Tilmeldingsfristen til generalforsamlingen er onsdag den 15. april 2026, kl. 23.59.

Fuldmagt

Investorer, der ikke har mulighed for eller ikke ønsker at deltage i generalforsamlingen, kan give fuldmagt til bestyrelsen eller til en anden navngiven tredjemand.

Fuldmagt skal være foreningen i hænde senest onsdag den 15. april 2026, kl. 23.59.

Fuldmagt kan gives ved at udfylde, underskrive og returnere fuldmagtsblanketten (som kan downloades fra hjemmesiden kerneinvest.dk) til BI Management A/S, Bredgade 40, 1260 København K pr. post, pr. e-mail til generalforsamling@bankinvest.dk eller udfyldes elektronisk via kerneinvest.dk/portal.

Yderligere oplysninger

Frem til og med dagen for generalforsamlingen vil følgende yderligere oplysninger være tilgængelige på hjemmesiden www.kerneinvest.dk:

- Indkaldelse med dagsorden og de fuldstændige forslag
- Årsrapport for 2025
- Oplysninger om Investorportal til brug for anmeldelse af deltagelse/bestilling af adgangskort, afgivelse af fuldmagt.

På hjemmesiden kan endvidere findes information om persondataretlige forhold, herunder i relation til generalforsamlingen, og der henvises i den forbindelse til privatlivspolitik og cookies-politik.

København, den 27. marts 2026

På bestyrelsens vegne

BI Management A/S

Bredgade 40

1260 København K

Bilag 1 – Kandidat til valg på generalforsamlingen 2026

Lone Marianne Mørch

Født 1956

- 1975 Student Holte Gymnasium
- 1982 Cand.jur., Københavns Universitet
- 1982-1985 Advokatfuldmægtig hos advokat Torben Ertbøll, Hillerød
- 1985 Advokatbestalling, fortsætter hos Ertbøll
- 1993 Partner samme sted. Møderet for landsret
- 1993-2016 Partner i advokatvirksomheden, senere med optagelse/fusion med yderligere advokatfirmaer fra Helsingør, Farum, Hillerød, Helsingør, Nykøbing Falster, under navnet WTC advokaterne med nu ca. 25 advokater
- 2016 - Stopper som partner, driver advokatvirksomhed i eget navn i kontorfællesskab med WTC advokaterne

Som advokat har jeg i starten beskæftiget mig med et bredt udsnit af juraen ("almen praksis i provinsen"), men senere specialiseret mig i handel med fast ejendom, såvel bolig som erhverv, og familieret, herunder testamenter og ægtepagter/generationsskifte, dødsbobehandling, ægteskabssager/bodelinger m.v.

- 2003 Medlem af repræsentantskabet for Lokalbanken i Nordsjælland A/S
- 2006-2009 Medlem af bestyrelsen for samme
- 2009-2010 Medlem af bestyrelsen i Handelsbanken Regionbank Danmark
- 2010-2015 Næstformand for bestyrelsen i Investeringsforeningen Handelsinvest
- 2015- Formand for bestyrelsen for samme
- 2010-2023 – Medlem af bestyrelsen for Handelsinvest Investeringsforvaltning A/S
- 2024 – formand for bestyrelsen i Investeringsforeningen Kerne Invest
- 2025 – direktør i Knolden ApS

Derudover har jeg siden 2008 deltaget i bestyrelsesarbejde i Hillerød Kvindekrisecenter, fra 2008 som næstformand og fra 2017 som formand.