

Bestyrelserne for

Investeringsforeningen BankInvest Engros,

(CVR-nr.: 38 68 97 62)

(FT-nr.: 11194)

Afdeling Akk. Danske Aktier KL,

(den ophørende afdeling),

(SE-nr. 39 26 86 39),

(FT-nr. [11194-004),

og

Investeringsforeningen BankInvest,

(CVR-nr.: 26 22 00 92)

(FT-nr.: 11138)

Afdeling Danske Aktier Akk. KL,

(den fortsættende afdeling),

(SE-nr. 34 18 99 86),

(FT-nr. 11138-048),

(herefter samlet benævnt "**de fusionerende afdelinger**")

begge

c/o BI Management A/S

Sundkrogsgade 7

2100 København Ø

opretter herved følgende

FUSIONSPLAN

med henblik på fusion af Investeringsforeningen BankInvest Engros, afdeling Akk. Danske Aktier KL (herefter benævnt "**den ophørende afdeling**") og Investeringsforeningen BankInvest, afdeling Danske Aktier Akk. KL (herefter benævnt "**den fortsættende afdeling**"), med sidstnævnte afdeling som fortsættende afdeling.

De fusionerende enheder

§ 1.

Den ophørende afdeling blev stiftet den 22. januar 2018. Afdelingen har hjemsted i Københavns Kommune.

Den fortsættende afdeling blev stiftet den 25. marts 2015. Afdelingen skiftede navn fra Danmark Akkumulerende til Danske Aktier Akk. KL den 16. februar 2016. Afdelingen har hjemsted i Københavns Kommune.

Hverken den ophørende eller den fortsættende afdeling har binavne. Der optages ikke binavne for den fortsættende afdeling i forbindelse med fusionen.

Fusionsdatoen og beskatningsforhold

§ 2.

Forslaget om fusion fremlægges på ekstraordinær generalforsamling den 28. december 2020 i Investeringsforeningen BankInvest Engros, afdeling Akk. Danske Aktier KL (den ophørende afdeling).

Fusionen forudsættes 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.

Vederlaget til investorerne

§ 3.

Investorerne i den ophørende afdeling får i forbindelse med fusionen ombyttet deres andele med andele i andelsklasse W i den fortsættende afdeling. Ombytningen sker på grundlag af den indre værdi af den fusionerende afdeling Akk. Danske Aktier KL og af andelsklasse W i afdeling Danske Aktier Akk. KL på opgørelsestidspunktet og opgøres i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS. Opgørelsestidspunktet er fastsat til den 23. april 2021.

Ombytning finder sted den 28. april 2021, under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse af fusionen. Såfremt godkendelsen endnu ikke foreligger på den nævnte dato, er bestyrelsen berettiget til at fastsætte en ny dato for ombytning, ligesom bestyrelsen er berettiget til at fastsætte en ny opgørelsesdag. Den nye opgørelsesdag og den nye ombytningsdag bliver offentliggjort på Investeringsforeningen BankInvest Engros hjemmeside og/eller i Statstidende.

Ombytning af andele i den ophørende afdeling sker på investeringsforvaltningsselskabet BI Management A/S' foranstaltning ved registrering i VP Securities A/S den 28. april 2021, medmindre en ny ombytningsdag er fastlagt, jf. ovenfor. I givet fald sker ombytningen på den offentliggjorte dato.

Antallet af andele, som investorerne i den ophørende afdeling modtager i andelsklasse W i den fortsættende afdeling, afhænger af forholdet mellem den indre værdi pr. andel i den ophørende afdeling og andelsklasse W i den fortsættende afdeling på opgørelsesdagen.

Ved ombytningen kan der eventuelt være overskydende beløb som følge af, at andelene i den fortsættende afdeling udstedes i styk à 100 kr. nominelt. Det overskydende kontantbeløb bliver udbetalt til de enkelte investorer.

De nyudstedte andele i andelsklasse W i den fortsættende afdeling, der ydes til investorerne i den ophørende afdeling som vederlag for deres andele i den ophørende afdeling, giver rettigheder fra ombytningsdagen.

Vedtægterne for Investeringsforeningen BankInvest Engros ændres i forbindelse med fusion af den ophørende afdeling med den fortsættende afdeling, i overensstemmelse med det som bilag 1 til fusionsplanen vedhæftede forslag til nye vedtægter for foreningen.

Følgende omtale af den ophørende afdeling i vedtægternes § 6, stk. 3 udgår i forbindelse med fusionen, jf. bilag 1:

"Akk. Danske Aktier KL:

Afdelingen retter alene henvendelse til institutionelle investorer som pengeinstitutter, pensionskasser, forsikringselskaber, investeringsforeninger og lignende, som har en gældende aftale med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, og investorer, som pengeinstitutterne har en porteføljeplejeaftale med. Andelene må alene erhverves og ejes af disse investorer. Investorer, der ikke til enhver tid opfylder betingelserne for at kunne eje afdelingens andele, kan tvangsindløses.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- *Selskabet skal være hjemmehørende i Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.*
- *Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.*
- *Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Danmark og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark.*

Hvis lande, der indgår i afdelingens benchmark, ændrer status, således at de ekskluderes fra benchmark og ikke længere opfylder ovenstående kriterier, kan de eksisterende investeringer i landet beholdes i op til 12 måneder fra ændringens ikrafttrædelse.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.

- *Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.*
- *Pengemarkedsinstrumenter.*
- *Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.*
- *Likvide midler, herunder valuta.*

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- *Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.*
- *Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.*

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån."

Desuden bliver der i vedtægternes § 23, stk. 4, om maksimum for afdelingens samlede administrationsomkostninger slettet følgende:

"- 2,25 % for Akk. Danske Aktier KL".

Endelig opdateres Tillæg A til vedtægterne, således at Akk. Danske Aktier KL udgår heraf.

Vedtægternes omtale af den fortsættende afdeling ændres ikke, idet der ikke sker ændringer i den fortsættende afdelings investeringspolitik m.v. som følge af fusionen

Øvrige oplysninger

§ 5.

Der findes ikke andele i hverken den ophørende eller den fortsættende afdeling med særlige rettigheder, og der er ikke tillagt noget vederlag eller andre fordele til bestyrelsesmedlemmer i den ophørende afdeling eller den fortsættende afdeling eller direktionen i de fusionerende afdelingers investeringsforvaltningsselskab i forbindelse med fusionen.

§ 6.

BI Management A/S vil på vegne af den ophørende afdeling senest 4 uger før den ekstraordinære generalforsamling sørge for bekendtgørelse i Statstidende om, at fusionsdokumenterne fremlægges på den ophørende afdelings kontor og hjemmeside.

§ 7.

Fusionen er betinget af,

at fusionen af den ophørende afdeling med den fortsættende afdeling vedtages på ekstraordinær generalforsamling den 28. december 2020 i afdeling Akk. Danske Aktier KL, (den ophørende afdeling) under Investeringsforeningen BankInvest Engros, samt

at Finanstilsynet meddeler tilladelse til fusion af den ophørende afdeling med den fortsættende afdeling, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 119, stk. 2.

§ 8.

Umiddelbart efter, at beslutningen om gennemførelse af fusionen endeligt vedtages på den ekstraordinære generalforsamling, indsendes ansøgning om godkendelse af fusionen til Finanstilsynet. Bestyrelsen forbeholder sig ret til at foretage sådanne ændringer af fusionsplanen, som er nødvendige i henhold til lovgivningen for at opnå Finanstilsynets godkendelse.

§ 9.

De med fusionen forbundne omkostninger afholdes af den ophørende afdeling.

København, den 19. november 2020

For Investeringsforeningen BankInvest Engros, afdeling Akk. Danske Aktier KL
Den ophørende afdeling

I bestyrelsen:

Niels Heering, formand

Ingelise Bogason, næstformand

Ole Jørgensen

Bjarne Ammitzbøll

Lone Møller Olsen

Lars Boné

København, den 19. november 2020

For Investeringsforeningen BankInvest, afdeling Danske Aktier Akk. KL
Den fortsættende afdeling

I bestyrelsen:

Niels Heering, formand

Ingelise Bogason, næstformand

Ole Jørgensen

Bjarne Ammitzbøll

Lone Møller Olsen

Lars Boné