

Ekstraordinær generalforsamling i afdeling

PPIM Credit

i Kapitalforeningen Investin Pro

Kapitalforeningen Investin Pro afholder ekstraordinær generalforsamling **torsdag den 6. juli 2023 kl. 9.00** i afdeling PPIM Credit hos Nykredit Portefølje Administration A/S, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V.

Dagsorden

1. Forslag fremsat af bestyrelsen
2. Eventuelt

Ad 1: Bestyrelsen stiller følgende forslag:

På bestyrelsesmøde den 14. juni 2023 godkendte bestyrelsen overflytningsplan og -redegørelse for overflytning af afdeling PPIM Credit til Investeringsforeningen PortfolioManager.

Bestyrelsen stiller derfor forslag om overflytning af afdelingen iht. til den af bestyrelsen godkendte overflytningsplan og -redegørelse.

Baggrunden for overflytning af afdeling PPIM Credit, er, at det forventes, at flytningen vil skabe mere strømlinede løsninger, som er til fordel for investorerne. Overflytningen er planlagt til at ske i september måned 2023, under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse. Det kan oplyses, at Investeringsforeningen PortfolioManager har erklæret sig villig til at modtage afdelingen.

Som en del af overflytningsplanen og -redegørelsen foreslås det endvidere, at afdelingen ændrer navn

fra *"PPIM Credit"*

til *"Petersen & Partners Grønne Obligationer"*

Afdelingens vedtægtsbestemmelser § 6, stk. 32 og § 8 bliver opdateret i overensstemmelse hermed.

De fuldstændige forslag til vedtægtsændringer tillige med overflytningsplan og -redegørelse er vedlagt.

Tilmelding til generalforsamlingen kan ske senest torsdag den 29. juni 2023 ved henvendelse til Nykredit Portefølje Administration, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V, tlf. 44 55 91 10.

Stemmeret på generalforsamlingen kan alene udøves for de andele, som en uge forud for generalforsamlingen er noteret på navn i foreningens register over investorer.

København, 21. juni 2023

Bestyrelsen

Kapitalforeningen Investin Pro

De fuldstændige forslag til den ordinære generalforsamling

Ad 1) Dagsordens punkt 1 - Forslag fremsat af bestyrelsen:

Overflytning af afdeling PPIM Credit og navneændring i forbindelse hermed.

Ændring af vedtægtsbestemmelser i overensstemmelse hermed som følger nedenfor.

§ 6 Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

Stk. 32	PPIM Credit <u>Petersen & Partners Grønne Obligationer</u>		
§ 8	Andele i bevisudstedende afdelinger.		
	PPIM Credit <u>Petersen & Partners Grønne Obligationer</u>	DKK	10000

Bestyrelsernes fælles overflytningsplan og -redegørelse for overdragelse af

følgende afdeling

PPIM Credit

under

KAPITALFORENINGEN Investin Pro

(CVR-nr.: 28 98 59 75)

(FT-nr.: 24.105)

c/o Nykredit Portefølje Administration A/S

Kalvebod Brygge 1 – 3, 1780 København V

til

INVESTERINGSFORENINGEN PortfolioManager

(CVR-nr.: 39 77 84 32)

(FT-nr.: 11.200)

c/o Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S

Agern Allé 24, 2970 Hørsholm

1. Indledning

Det indstilles til bestyrelserne for Kapitalforeningen Investin Pro (herefter benævnt ved dens navn eller "Afgivende Forening") og Investeringsforeningen PortfolioManager (herefter benævnt ved dens navn eller "Modtagende Forening"), at de ved tiltrædelsen af denne fælles Overflytningsplan og -redegørelse træffer beslutning om henholdsvis at overdrage og modtage følgende afdeling:

SKEMA 1

Nr.	Afdelingsnavn	ISIN-kode	SE-nr.	Overdrages fra	Overdrages til
1.	PPIM Credit	DK0060951275	SE-nr. 39 13 74 29	Kapitalforeningen Investin Pro	Investeringsforeningen PortfolioManager

*Afdelingen vil blive tildelt nyt SE-nummer i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Forening, jf. afsnittet "Øvrige oplysninger".

(herefter benævnt ved dens afdelingsnavn eller nummer som anført i skemaet ovenfor og benævnt "Afdelingen").

Oplysning om Afdelingen fremgår tillige af overflytningsplanen nedenfor.

Overflytningen af Afdelingen gennemføres med henvisning til bestemmelserne i FAIF § 153, stk. 3, hvoraf fremgår, at en afdeling i en kapitalforening kan overflyttes til en dansk UCITS efter reglerne i §§ 130-134 i LIF. Overflytning af en afdeling fra en kapitalforening til en investeringsforening skal derfor ske i overensstemmelse med overflytningsreglerne i LIF §§ 130-134 med henblik på at videreføre afdelingen i UCITS-regi. Overflytningen forudsætter Finanstilsynets forudgående godkendelse.

Indstillingen behandles på bestyrelsesmøde i den Afgivende Forening den 14. juni 2023 og i den Modtagende Forening den 15. juni 2023, hvor den Afgivende Forenings bestyrelse på dens møde den 14. juni 2023 træffer beslutning om at indstille overflytningen af Afdelingen til vedtagelse på den Afgivende Forenings ekstraordinære generalforsamling i henhold til bestemmelserne i FAIF § 154, stk. 1, og den Modtagende Forenings bestyrelse på dens møde den 15. juni 2023 træffer beslutning om at acceptere modtagelse af Afdelingen i henhold til bestemmelserne i henholdsvis LIF § 131, stk. 2, og FAIF § 154, stk. 2, såfremt forslaget i øvrigt vedtages af Afdelingens investorer på førnævnte ekstraordinære generalforsamling.

I henhold til bestemmelserne i LIF 131, stk. 4, skal en beslutning om overflytning efter reglerne i LIF angive et tidspunkt for, hvornår overflytningen påtænkes gennemført. Overflytningen af Afdelingen tilstræbes gennemført i henhold til planen nedenfor (herefter "Transitionsdagen").

Afdeling	Transitionsdagen	Virkningsdato
1.	Fredag den 8. september 2023	Mandag den 11. september 2023

Fredag den 8. september 2023 vil således være den sidste dag, hvor Afdelingen hører under Kapitalforeningen Investin Pro.

Selve overdragelsen af Afdelingen fra den Afgivende Forening til den Modtagende Forening vil få virkning ("Virkningsdato") pr. første bankdag efter Transitionsdagen, hvor Afdelingen anses for at have skiftet tilhørsforhold, og fra hvilket tidspunkt Afdelingens aktiviteter i øvrigt fortsætter uændret i regi af den Modtagende Forening.

Overflytningen vurderes ikke at få skattemæssige konsekvenser, hverken for Afdelingen eller for Afdelingens investorer, jf. overflytningsplanens afsnit om beskatning.

Bestyrelsen for den Modtagende Forening vil på bestyrelsesmøde, der ventes afholdt den 15. juni 2023, oprette den for modtagelsen af Afdelingen nødvendige afdeling under den Modtagende Forening. I den forbindelse vil det blive tilsikret, at Afdelingen i den Modtagende Forenings vedtægter optages således, at der ikke foretages ændringer i investorernes rettigheder eller materielle ændringer til Afdelingens vedtægtsmæssige investeringsprofiler, herunder Afdelingens skattemæssige status, dog således at en række nødvendige og i forhold til den Modtagende Forenings vedtægter hensigtsmæssige tilpasninger vil blive foretaget i forbindelse med oprettelsen.

Der henvises i øvrigt til afsnittene "Beskatningsforhold" og "Tilpasning af vedtægtsprofilerne for Afdelingen med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter Transitionsdagen".

Såfremt forslaget om overflytning forkastes af investorerne i Afdelingen på generalforsamlingen i den Afgivende Forening, bortfalder nærværende Overflytningsplan og - redegørelse (herefter samlet set benævnt "Overflytningsdokument" eller "Overflytningsdokumentet").

Den Afgivende Forening, og dermed Afdelingen, administreres og forvaltes i dag af Nykredit Portefølje Administration A/S, (CVR-nr. 16 63 76 02). Efter overflytningen vil Afdelingen være hjemmehørende under den Modtagende Forening, der administreres og forvaltes af Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S, (CVR-nr. 38 25 70 80).

Den Afgivende Forening har en depotselskabs-/depositaraftale med The Bank of New York Mellon SA/NV, Copenhagen Branch, filial af The Bank of New York Mellon SA/NV, Belgien (CVR-nr. 41 82 00 63), mens den Modtagende Forening har udpeget Danske Bank A/S ("Danske Bank"), (CVR-nr. 61 12 62 28), som depotselskab/depositar.

Efter overflytningen vil Afdelingen være omfattet af den Modtagende Forenings depotselskabs-/depositaraftaler med Danske Bank.

I anledning af ovennævnte har bestyrelserne for den Afgivende Forening og den Modtagende Forening udarbejdet dette fælles Overflytningsdokument.

Endelig vil bestyrelsen for Kapitalforeningen Investin Pro i medfør af bestemmelserne i LIF § 132, stk. 2, 2), for så vidt angår Afdelingen afgive en erklæring om, at førnævnte afdeling i forbindelse med overflytningen til Investeringsforeningen PortfolioManager har betalt sin andel af fællesomkostningerne til Kapitalforeningen Investin Pro. Endvidere vil bestyrelsen for Kapitalforeningen Investin Pro uden ugrundet ophold efter overflytningen har fundet sted udskrive Afdelingen af Kapitalforeningen Investin Pros vedtægter samt sikre anmeldelse af disse til Erhvervsstyrelsen og give underretning til Finanstilsynet om, at overflytningen er gennemført.

2. Overflytningsplan

I henhold til LIF § 131, stk. 4, der regulerer overflytningen af Afdelingen, skal en beslutning om overflytning af en afdeling angive tidspunktet og en begrundelse for overflytningen.

Nærværende Overflytningsdokument angiver den forventede tidsplan for den samlede overflytning af Afdelingen. Det vil således også være den heri angivne tidsplan, der vil fremgå som en del af indkaldelsesmaterialet til den ekstraordinære generalforsamling i den Afgivende Forening.

Transitionsdagen og Virkningsdatoen er - som tidligere indikeret - fastsat til:

Afdeling	Transitionsdagen	Virkningsdato
1.	Fredag den 8. september 2023 (eller hurtigst muligt derefter)	Mandag den 11. september 2023

Virkningsdatoen, som er første bankdag efter Transitionsdagen, vil være den dato, hvor Afdelingen anses for overflyttet.

§ 133 i LIF foreskriver følgende: "Når Finanstilsynet godkender en overflytning af en afdeling, anses afdelingen for overflyttet på det tidspunkt, som er fastsat i overflytningsbeslutningen."

Der kan opstå ukendte faktorer, der gør, at Transitionsdagen må udskydes. Sådanne faktorer kunne eksempelvis være forsinkelser i depotåbninger, forsinkelse i forhold til Finanstilsynets godkendelsesproces eller andre tilsvarende forhold, der ligger uden for den Afgivende Forenings eller Modtagende Forenings kontrol.

Bestyrelserne i de Afgivende og Modtagende Foreninger er berettiget til at fastsætte en ny Transitions- og Virkningsdato, såfremt Finanstilsynets godkendelse modtages senere end forventet. Den nye Transitions- og Virkningsdato vil i så fald blive offentliggjort på den Afgivende og Modtagende Forenings hjemmesider.

3. Væsentlige milestones

Overflytningsplanen baserer sig på følgende formelle milestones for den endelige gennemførelse af overflytningen.

Den 14. juni 2023: Bestyrelsesmøde i den Afgivende Forening

- Den Afgivende Forenings bestyrelse godkender Overflytningsdokumentet, herunder vedtægtsændringer og træffer beslutning om at indstille begrundet forslag om overflytning af Afdelingen pr. de anførte tidspunkter til godkendelse på den ekstraordinære generalforsamling i Kapitalforeningen Investin Pro, der er fastlagt til afholdelse den 6. juli 2023.
- Bestyrelsernes beslutning herom træffes under forudsætning af, at den Modtagende Forening på bestyrelsesmødet den 15. juni 2023 accepterer modtagelse af Afdelingen.

15. juni 2023: Bestyrelsesmøde i den Modtagende Forening

- Den Modtagende Forenings bestyrelse godkender Overflytningsdokumentet, herunder at modtage Afdelingen som afdeling under den Modtagende Forening samt at overtage en række af Afdelingens nuværende aftaleforhold.
- Den Modtagende Forenings bestyrelser opretter den for modtagelsen af Afdelingen nødvendige afdeling under henholdsvis Investeringsforeningen PortfolioManager.

6. juli 2023: Afholdelse af ekstraordinær generalforsamling i den Afgivende Forening

- Investorerne i Afdelingen træffer på den Afgivende Forenings ekstraordinære generalforsamling endelig beslutning om forslaget om overflytning af Afdelingen, herunder ændring af vedtægterne.

Hurtigst muligt herefter: Indsendelse af anmodning om godkendelse af overflytningen af Afdelingen til Finanstilsynet

- I det omfang, forslaget vedtages af Afdelingens investorer, skal Finanstilsynet i henhold til LIF § 130, stk. 2 godkende overflytningen af Afdelingen.

8. september 2023: Transitionsdag for så vidt angår Afdelingen

- Transitionsdagen er sidste dag, hvor Afdelingen hører under Kapitalforeningen Investin Pro.

11. september 2023: Virkningsdato for overflytningen af Afdelingen

- Aktiviteterne i Afdelingen fortsætter i regi af Investeringsforeningen PortfolioManager.
- Bestyrelsen for Kapitalforeningen Investin Pro vil sikre sig, at Afdelingen forud for overflytningen til Investeringsforeningen PortfolioManager har betalt sin andel af fællesomkostningerne til Kapitalforeningen Investin Pro. Erklæringen indsendes uden ugrundet ophold efter overflytningen har fundet sted. Bestyrelsen for Kapitalforeningen Investin Pro udskriver Afdelingen af Kapitalforeningen Investin Pros vedtægter samt sikrer anmeldelse af disse til Erhvervsstyrelsen og underretter Finanstilsynet om, at overflytningen er gennemført.

4. Oplysning om Afdelingen der skal overflyttes

Den af forslaget om overflytning omfattede afdeling fremgår af skema 1 i Indledningen.

Afdelingen vil få tildelt nyt SE-nummer i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Forening, jf. afsnittet "Øvrige oplysninger" nedenfor.

Afdelingen vil få ændret navn og foretaget mindre redaktionelle ændringer i dens investeringsunivers, jf. afsnittet "Tilpasning af vedtægtsprofilerne for Afdelingen med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter Transitionsdagen".

Afdelingens andele udstedes i henhold til vedtægternes bestemmelser herom med en pålydende værdi på kr. 100 nominelt, hvilket også vil være tilfældet efter overflytningen. Ligeledes vil Afdelingens skattemæssige status som anført i vedtægterne blive videreført efter overflytningen til den Modtagende Forening.

Beskatningsforhold

Det fremgår af FAIF § 153, stk. 3, at en afdeling i en kapitalforening kan overflyttes til en dansk UCITS efter reglerne i §§ 130-134 i LIF. Overflytning af afdelinger fra en kapitalforening til en investeringsforening skal derfor ske i overensstemmelse med overflytningsreglerne i LIF §§ 130-134 med henblik på at videreføre disse afdelinger i UCITS-regi.

Ved overflytningen vil balancen af aktiver og passiver blive overflyttet fra den Afgivende Forenings depotselskab/depositar til den Modtagende Forenings depotselskab/depositar. Overflytningen vil ikke resultere i realiseringer af Afdelingens underliggende værdipapirer, da der alene er tale om et flyt af værdipapirer. Dog kan der forekomme realisation af eventuelle afledte finansielle instrumenter samt slutaufregninger for skyldige omkostninger, men disse forhold vurderes ikke at få skattemæssig betydning for Afdelingen eller disses medlemmer.

Overflytningen vil ej heller medføre nogen forskydning i ejerforholdene for medlemmerne i Afdelingen. Afdelingens medlemmer vil således efter overflytningens gennemførelse eje det samme antal beviser i Afdelingen som før overflytningen.

Derudover lægges til grund, at der vil være tale om overflytning fra en foreningsstruktur til en anden foreningsstruktur af en intakt afdeling, hvor der ikke foretages ændringer til Afdelingens vedtægtsmæssige investeringsunivers af skattemæssig betydning, som et led i overflytningen. Således vil bestyrelsen i den Modtagende Forening i forbindelse med oprettelsen af Afdelingen i den Modtagende Forenings vedtægter sikre, at der ikke foretages ændringer i investorernes rettigheder eller ændringer til Afdelingens vedtægtsmæssige investeringsprofiler, der ændrer på Afdelingens skattemæssige status, og at der således ikke foretages ændringer, der vurderes at have skattemæssig betydning for hverken Afdelingen eller disses investorer.

Tilpasninger vil omfatte ændringer i Afdelingens vedtægtsprofil, herunder navneændring samt mindre redaktionelle ændringer, der muliggør, at Afdelingen kan optages i vedtægterne for den Modtagende Forening som beskrevet i afsnittet "Tilpasning af vedtægtsprofilerne for Afdelingen med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter Transitionsdagen".

Endelig lægges til grund, at såvel den Afgivende Forening som den Modtagende Forening overholder reglerne om overflytning af afdelinger som anført i LIF og FAIF, herunder at den fornødne tilladelse fra Finanstilsynet vil blive indhentet forud for overflytningen.

På baggrund af ovenstående er det vurderingen, at overflytningen hverken vil få skattemæssig betydning for Afdelingen eller Afdelingens medlemmer, idet der vil ske overflytning af en intakt afdeling, og idet der hverken tilføres eller afstås aktiver eller passiver i Afdelingen eller hos medlemmerne af disse i forbindelse med overflytningen.

[Tilpasning af vedtægtsprofilerne for Afdelingen med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter Transitionsdagen](#)

Under henvisning til ovenstående kan tilpasningerne i Afdelingens vedtægtsprofil i forbindelse med overflytningen beskrives som følger:

Afdeling PPIM Credit

Afdelingens navn ændres til:

"Petersen & Partners Grønne Obligationer".

Afdelingens investeringsområde vil være uændret, bortset fra mindre redaktionelle ændringer.

Afdelingen ophører med at være et masterinstitut, da der ikke længere vil være et feederinstitut, der investerer i afdelingen.

5. Overflytningsredegørelse og begrundelse

Overflytningen er initieret af en del af Afdelingens investorkreds, der ønsker forslaget om overflytning behandlet på en generalforsamling.

Som følge af ændringer i EU-lovgivningen, der har vanskeliggjort distribution af kapitalforeninger til detailkunder, vurderes det hensigtsmæssigt at overflytte Afdelingen fra en kapitalforening til en investeringsforening og dermed videreføre Afdelingen i regi af UCITS-reguleringen.

6. Øvrige oplysninger

Såfremt overflytningen vedtages af investorerne i den Afgivende Forening, vil Nykredit Portefølje Administration A/S og Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S i fællesskab indsende underretning om overflytningen med de fornødne bilag til Finanstilsynet.

Endelig gøres opmærksom på, at Afdelingen i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Forening med virkning pr. Virkningsdatoen vil blive tildelt nyt SE-nummer af Skattestyrelsen, jf. ovenfor. Nødvendigheden af nyt SE-nummer i forbindelse med overflytningen kan tilskrives det forhold, at Afdelingens eksisterende SE-nummer, der er tilknyttet den Afgivende Forening, ikke kan flytte tilhørsforhold til den Modtagende Forenings CVR-nummer i Skattestyrelsens systemer. Det nye SE-nummer, som Afdelingen modtager i forbindelse med overflytningens gennemførelse, og som herefter tilknyttes den Modtagende Forenings CVR-nummer, vurderes ikke at have nogen praktisk betydning for medlemmerne.

Slutteligt kan det oplyses, at såfremt overflytningen vedtages af Afdelingens medlemmer på generalforsamlingen den 6. juli 2023, jf. ovenfor, forpligter bestyrelsen for den Modtagende Forening sig ved dens tiltrædelse af nærværende Overflytningsdokument til, med virkning pr. Virkningsdatoen, at overtage/videreføre en række på vegne af Afdelingen indgåede aftaler.

Afdelingens væsentligste aftaler, ud over administrations- og forvaltningsaftalen og depotselskab-/depositsaftalen, jf. ovenfor, omfatter aftaler om porteføljevaltning/-rådgivning, distributions- og markedsføringsaftaler, der efter Afdelingens overflytning til den Modtagende Forening vil blive videreført på uændrede vilkår, dog således, at der kan forekomme procesmæssige ændringer i forhold til handelsprocesser m.v. Tilsvarende vil øvrige aftaler, der på overførselstidspunktet måtte være indgået på vegne af Afdelingen, i videst mulige omfang blive videreført på uændrede vilkår eller indgået på ny, afhængigt af aftaletype, med den Modtagende Forening som modpart.

Bestyrelserne forbeholder sig ret til at foretage ændringer til de af nærværende Overflytningsdokument omhandlede forhold, som måtte være nødvendige for gennemførelsen af Afdelingens overflytning til den Modtagende Forening.

Bilag:

Bilag 1: Vedtægterne for Kapitalforeningen Investin Pro, hvori de ændringer til vedtægterne, der er foranlediget af overflytningen af Afdelingen, fremgår i mark-up.

Bilag 2: Vedtægter for Investeringsforeningen PortfolioManager, hvor de ændringer, der er foranlediget af overflytningen af Afdelingen, er markeret.

Således vedtaget på bestyrelsesmødet den 14. juni 2023 af:

Bestyrelsen for

Kapitalforeningen Investin Pro

Jesper Lau Hansen (formand)

Kim Esben Stenild Høibye

Mads Jensen

Således vedtaget på bestyrelsesmødet den 15. juni 2023 af:

Bestyrelsen for

Investeringsforeningen PortfolioManager

Torben Knappe (formand)

Thomas Einfeldt (næstformand)

Jacob Buss

[Dette dokument er tiltrådt med digitale signaturer, som fremgår af sidste side.]