

Fusionsplan

For fusion af afdelingerne:

Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
<p>Handelsinvest Fjernøsten (AK) SE-nr. 32528570 FT-nr. 11058-08</p> <p>Herunder andelsklasserne: Fjernøsten SE-nr. 34184755 FT-nr. 11058-08-02</p> <p>Private Banking Fjernøsten SE-nr. 34180075 FT-nr. 11058-08-01</p> <p>Fjernøsten Engros AK SE-nr. 35457283 FT-nr. 11058-08-003</p>	<p>Jyske Invest Fjernøsten Aktier SRI KL SE-nr. 12259115 FT-nr. 11044-014</p> <p>Afdelingen har ingen andelsklasser.</p>
<p>Handelsinvest Europa (AK) SE-nr. 32528562 FT-nr. 11058-04</p> <p>Herunder andelsklasserne: Europa SE-nr. 34184747 FT-nr. 11058-04-02</p> <p>Private Banking Europa SE-nr. 34180067 FT-nr. 11058-04-01</p> <p>Europa Engros AK SE-nr. 35457275 FT-nr. 11058-04-003</p>	<p>Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL SE-nr. 41736607 FT-nr. 11044-046</p> <p>Afdelingen har ingen andelsklasser.</p>
<p>Handelsinvest Nordamerika (AK) SE-nr. 31000939 FT-nr. 11058-21</p> <p>Herunder andelsklasserne: Nordamerika SE-nr. 34184763 FT-nr. 11058-08-02</p> <p>Private Banking Nordamerika SE-nr. 34180083 FT-nr. 11058-08-01</p> <p>Nordamerika Engros AK</p>	<p>Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL SE-nr. 41736607 FT-nr. 11044-046</p> <p>Afdelingen har ingen andelsklasser.</p>

SE-nr. 35457291 FT-nr. 11058-08-003	
Handelsinvest Verden (AK) SE-nr. 14092730 FT-nr. 11058-02 Herunder andelsklasserne: Verden SE-nr. 34194238 FT-nr. 11058-02-01 Verden Engros AK SE-nr. 34194211 FT-nr. 11058-02-02	Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL SE-nr. 41736607 FT-nr. 11044-046 Afdelingen har ingen andelsklasser.

Alle ophørende afdelinger

Investeringsforeningen Handelsinvest

(CVR-nr. 14092242) (FT-nr. 11058)

c/o Jyske Invest Fund Management A/S

Vestergade 8-16, DK-8600 Silkeborg

Alle fortsættende afdelinger

Investeringsforeningen Jyske Invest

(CVR-nr. 24260526) (FT-nr. 11044)

c/o Jyske Invest Fund Management A/S

Vestergade 8-16, DK-8600 Silkeborg

1. Konklusion

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Handelsinvest indstiller til skattepligtig fusion af fire aktieafdelinger fordelt på to fortsættende afdelinger med dækkende investeringspolitik. Investorer i de ophørende afdelinger/andelsklasser får ombyttet deres andele til andele i de fortsættende afdelinger, som er Jyske Invest Fjernøsten Aktier SRI KL og Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL i forhold til indre værdi i de respektive enheder.

De afdelinger (inklusive alle tilhørende andelsklasser), der ophører, er afdeling Handelsinvest Fjernøsten (AK), Handelsinvest Europa (AK), Handelsinvest Nordamerika (AK) og Handelsinvest Verden (AK) alle i Investeringsforeningen Handelsinvest.

De afdelinger, der fortsætter, er afdeling Jyske Invest Fjernøsten Aktier SRI KL og Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL, begge i Investeringsforeningen Jyske Invest.

2. Baggrund

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Handelsinvest har den 21. februar 2024 godkendt fusionsredegørelse om at fusionere de nævnte fire afdelinger til de nævnte to afdelinger. Samtidig er også denne fusionsplan godkendt og efterfølgende godkendt af bestyrelsen i Investeringsforeningen Jyske Invest den 21. februar 2024. Fusionen sker efter lov om investeringsforeninger m.v. § 119 ff. og bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS (herefter ”Fusionsbekendtgørelsen”). Bestyrelsen forudsætter, at fusionerne er skattepligtige, og at godkendelse opnås fra Finanstilsynet.

3. Fastsættelse af vederlaget for andele i de ophørende afdelinger

Ombytningstidspunktet

Ombytningsdagen forventes at blive den 24. maj 2024 baseret på opgørelsesdagen den 23. maj 2024, under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse af fusionen. Investors depoter vil dog først blive berørt den 29. maj 2024, hvor de gamle andele bliver taget ud, og de nye andele bliver lagt ind i depotet. Hvis Finanstilsynets godkendelse af fusionen endnu ikke foreligger på den nævnte dato, er bestyrelsen bemyndiget til at fastsætte en ny dato for opgørelse og for ombytning. De nye datoer bliver offentliggjort på afdelingernes hjemmeside handelsinvest.dk.

Sådan bliver andele i de ophørende afdelinger ombyttet

Investorerne i de ophørende afdelinger får i forbindelse med fusionen ombyttet deres nuværende andele med andele i den fortsættende afdeling samt udbetalt et eventuelt restudligningsbeløb.

Antal af andele, som investorerne i de ophørende afdelinger vil modtage, vil afhænge af forholdet mellem den indre værdi pr. andel i de fusionerende afdelinger pr. opgørelsesdagen. Den indre værdi opgøres i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Ombytning af andele foretages snarest muligt efter opgørelsesdagen, forudsat at Finanstilsynet har godkendt fusionen. De nye andele i de fortsættende afdelinger giver ret til udbytte for regnskabsåret 2024. Øvrige rettigheder indtræder fra gennemførelse af fusionen.

Andelene i de fortsættende afdelinger vil fortsat være optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Fra ombytningsdagen ophører andelene i de ophørende afdelinger med at være optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

4. Beskatning

Sådan bliver investorerne i de ophørende afdelinger beskattet

Fusionen gennemføres som en skattepligtig fusion. Det betyder, at medlemmerne skattemæssigt anses for at have solgt andelene i den ophørende afdeling og samtidig købt andelene i den fortsættende afdeling.

Værdien af de modtagne andele i den fortsættende afdeling anvendes som salgssum ved beregning af investors tab eller gevinst på andelene i den ophørende afdeling.

Et evt. udbetalt restudligningsbeløb beskattes ligeledes. Restudligningsbeløbet opstår, idet ombytningsforholdet kun undtagelsesvis svarer til et helt antal andele i den fortsættende afdeling. Differencen (restudligningsbeløbet) bliver derfor udbetalt til de enkelte investorer i de ophørende afdelinger.

De modtagne andele betragtes som værende anskaffet på ombytningsdagen til værdien af de modtagne andele i den fortsættende afdeling.

Slutudlodning i de udloddende ophørende afdelinger

I de udloddende ophørende afdelinger opgøres en slutudlodning fra 1. januar og frem til ombytnings tidspunktet efter reglerne i Ligningslovens § 16C. Slutudlodningen er ligeledes skattepligtig.

5. Revisors erklæring om kreditorernes stilling og ombytningsforholdet

Revisionsfirmaet EY Godkendt Revisionspartnerselskab v/statsautoriseret revisor Michael Laursen afgiver erklæring om kreditorernes stilling, se bilag 3, herunder at kreditorerne i de ophørende afdelinger må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen.

Efter opgørelsesdagen udarbejder og afgiver revisor også en erklæring om beregningen af ombytningsforholdet, jf. Fusionsbekendtgørelsens § 9.

6. De omfattede afdelingers navne og hjemsted

Der er seks afdelinger omfattet af fusionen. Fire som ophørende og to som fortsættende. De ophørende hører under Investeringsforeningen Handelsinvest og de fortsættende hører under Investeringsforeningen Jyske Invest. Samtlige omfattede afdelinger har hjemsted i Silkeborg Kommune.

Handelsinvest Fjernøsten (AK) blev stiftet 20. marts 2014.

Fjernøsten blev stiftet 20. marts 2014.

Private Banking Fjernøsten blev stiftet 20. marts 2014.

Fjernøsten Engros AK blev stiftet 29. marts 2017.

Handelsinvest Europa (AK) blev stiftet 4. oktober 1991.

Europa blev stiftet 20. marts 2014.

Private Banking Europa blev stiftet 20. marts 2014.

Europa Engros AK blev stiftet 29. marts 2017.

Handelsinvest Nordamerika (AK) blev stiftet 27. august 2008.

Nordamerika blev stiftet 20. marts 2014.

Private Banking Nordamerika blev stiftet 20. marts 2014.

Nordamerika Engros AK blev stiftet 29. marts 2017.

Handelsinvest Verden (AK) blev stiftet 6. april 1990.

Verden blev stiftet 14. september 2015.

Verden Engros AK blev stiftet 14. september 2015.

Jyske Invest Fjernøsten Aktier SRI KL blev stiftet 1. marts 1998.

Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL blev stiftet 10. november 2020.

Ingen af afdelingerne har binavne eller får optaget binavne i forbindelse med fusionen.

Afdelingerne inklusive deres respektive andelsklasser fusioneres uafhængigt af hinanden, så vedtagelsen af en afdelings fusion forudsætter ikke vedtagelse af de andre afdelingers fusion.

7. Vederlag for andelene og ombytning

Vederlaget til investorerne i de ophørende afdelinger betales med dels andele i de fortsættende afdelinger og dels udbetaling af et kontant restudligningsbeløb. Derudover vil der for udloddende ophørende afdelinger forlods udbetales en eventuel slutudlodning.

Bytteforholdet fastsættes pr. opgørelsesdagen. Ombytningen vil ske på baggrund af de principper, som fremgår ovenfor under afsnittet Fastsættelse af vederlaget for andele i de ophørende afdelinger.

8. Fusionstidspunkt

Forslag om fusionen fremlægges på den ordinære generalforsamling den 27. marts 2024 i Investeringsforeningen Handelsinvest til vedtagelse i de ophørende afdelinger.

Bestyrelsen vil på den ordinære generalforsamling informere om eventuelle begivenheder af væsentlig betydning, herunder væsentlige ændringer i aktiver og forpligtelser, der er indtruffet i tiden mellem fusionsplanens underskrivelse og generalforsamlingen. For de fortsættende afdelinger træffer bestyrelsen i den modtagende forening beslutning om fusion.

Herefter sendes fusionsdokumenterne og vedtægtsændringer til Finanstilsynet med henblik på at opnå godkendelse af fusionen og vedtægtsændringer.

De forskellige tiltag er ikke indbyrdes forbundne eller forudsætninger for hinanden, således bliver de behandlet og fremmet uafhængigt af hinanden og på separat vis.

Bestyrelsen bemyndiges til at foretage de ændringer i fusionsdokumenterne, som måtte være nødvendige for at opnå Finanstilsynets godkendelse.

Fusionen forudsættes gennemført som skattepligtig fusion, hvorved den ophørende og den fortsættende afdeling skattemæssigt betragtes som en enhed pr. ombytningsdagen.

Bemærk, at handlen med beviser i de ophørende afdelinger vil blive suspenderet i et antal dage op til ombytningsdagen. Suspension offentliggøres via Nasdaq Copenhagen A/S.

Den ophørende afdelings rettigheder og forpligtelser skal regnskabsmæssigt anses for overgået til den fortsættende afdeling, når Finanstilsynet har godkendt den af generalforsamlingen vedtagne fusion, når ombytning har fundet sted og når revisor har afgivet erklæring om ombytningsforholdet.

Når investorerne i den ophørende afdeling har fået ombyttet deres andele til andele i den fortsættende afdeling, får disse investorer rettigheder i den fortsættende afdeling, betinget af Finanstilsynets godkendelse, at ombytning har fundet sted og revisor har afgivet erklæring om ombytningsforholdet.

9. Vedtægtsændringer

Vedtægterne for Investeringsforeningen Handelsinvest ændres i forbindelse med fusionen i overensstemmelse med det som bilag 2 til dette dokument vedhæftede forslag til nye vedtægter for foreningen.

Ændringerne består i, at der i omtalen af de ophørende afdelinger i § 6, stk. 5 nr. 1-3 og 5 tilføjes ”Afdelingen er under fusion”.

Vedtægternes omtale af de fortsættende afdelinger i Investeringsforeningen Jyske Invest ændres ikke, da der ikke sker ændringer i de fortsættende afdelingers investeringspolitik mv. som følge af fusionen.

Vedtagelse af ændring af vedtægternes § 6, stk. 5 nr. 1-3 og 5 er ikke en forudsætning for gennemførelse af fusionen, hverken indbyrdes eller i det hele taget.

10. Offentliggørelse

Investeringsforvaltningsselskabet Jyske Invest Fund Management A/S vil på vegne af Investeringsforeningen Handelsinvest og Investeringsforeningen Jyske Invest senest fire (4) uger før den ordinære generalforsamling offentliggøre fusionsdokumenterne på Investeringsforeningen Handelsinvest´s hjemmeside og anmode Statstidende om at bekendtgøre, at fusionsdokumenterne kan ses på hjemmesiden eller rekvireres fra foreningens kontor.

11. Anmeldelse

Fusionen anmeldes til Erhvervsstyrelsen senest to (2) uger efter og til SKAT senest 1 måned efter Finanstilsynets godkendelse.

12. Forudsætninger

Fusionen er betinget af,

- at fusionen vedtages på den ordinære generalforsamling den 27. marts 2024 i
Investeringsforeningen Handelsinvest
- at Finanstilsynet meddeler tilladelse til fusionen, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 119 og
Fusionsbekendtgørelsens § 2, stk. 1.
- at den uafhængige revisor udarbejder erklæring om ombytningsforhold m.v., jf.
Fusionsbekendtgørelsens § 9, stk. 1 og indsender kopi af denne til Finanstilsynet, når
ombytningsforholdet er beregnet.

13. Bemyndigelse

Til brug for anmeldelse af fusionen er bestyrelsen i Investeringsforeningen Handelsinvest berettiget til at foretage de nødvendige ekstraheringer i fusionsdokumenterne, hvis en eller flere af afdelingerne ikke vedtager fusionen eller ikke vedtager fusionen samtidigt med de andre.

14. Fusionsdokumenter fremlagt til eftersyn for investorerne

Senest fire (4) uger før den ordinære generalforsamling er der på Investeringsforeningen Handelsinvest's kontor og hjemmesiden handelsinvest.dk fremlagt følgende fusionsdokumenter til eftersyn for investorerne:

1. Fusionsredegørelse, bilagt forslag til ændrede vedtægter for Investeringsforeningen Handelsinvest.
2. Fusionsplan
3. Vurderingsmandens erklæring om kreditorernes stilling i de ophørende afdelinger i henhold til Fusionsbekendtgørelsen § 5.
4. Årsrapport 2023 for de fusionerede afdelinger, dvs. for Investeringsforeningen Handelsinvest og Investeringsforeningen Jyske Invest.

15. Omkostninger

De med fusionen direkte forbundne omkostninger afholdes forholdsmæssigt mellem de ophørende afdelinger. Hertil kommer afdelingsspecifikke omkostninger til revision og værdipapircentralen (VP) m.fl.

Bilag:

Bilag 1 - Fusionsredegørelse

Bilag 2 - Forslag til vedtægtsændringer for Investeringsforeningen Handelsinvest

Bilag 3 - Vurderingsmandserklæringer

Silkeborg, den 21. februar 2024

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Handelsinvest

Lone Mørch, formand

Ulrik Lundsryd, næstformand

Lone Ryg Olsen

Hugo Sørensen

Niels Viggo Malle

Silkeborg, den 21. februar 2024

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Jyske Invest

Hans Frimor
Formand

Jane Soli Preuthun
Næstformand

Bo Sandemann Rasmussen

Bjarne Staael