

Ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Fundamental Invest

Generalforsamlingsprotokollat

Mandag den 15. marts 2021 kl. 09.00 blev der afholdt ordinær generalforsamling i **Investeringsforeningen Fundamental Invest** på foreningens adresse, Badstuestræde 20, 1209 København K.

Dagsordenen til den ordinære generalforsamling, jf. foreningens vedtægters § 16, indeholdt følgende faste punkter:

- 1) Valg af dirigent.
- 2) Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
- 3) Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 19, stk. 7.
- 4) Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
- 5) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 6) Valg af revisor.
- 7) Eventuelt.

Det første punkt på dagsordenen var valg af dirigent, hvor bestyrelsen foreslog direktør Niels Erik Eberhard. Da der ikke var andre forslag, blev Niels Erik Eberhard valgt.

Dirigenten oplyste, at denne havde gennemgået foreningens vedtægter og lovgivningskrav med henblik på afholdelse af ordinær generalforsamling og kunne i den forbindelse konstatere, at samtlige de krav, der stilles, var opfyldt. Generalforsamlingen var således korrekt indkaldt.

Dirigenten gennemgik herefter dagsordenens indhold.

2) Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår

Det regnskabsmæssige resultat for foreningens to afdelinger blev under ét på kr. 295,7 mio. i 2020.

Foreningens samlede formue udgjorde ved udgangen af 2020 kr. 1.301,4 mio.

Den økonomiske udvikling i 2020 samt forventningerne til 2021, herunder de nævnte usikkerheder og risici, var beskrevet i årsrapporten.

Dirigenten gik derefter over til næste punkt på dagsordenen.

3) Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 19, stk. 7.

Direktør Niels Erik Eberhard gennemgik hovedpunkterne i årsregnskaberne i afdelingerne for 2020, herunder resultaterne.

Årsrapporten for Fundamental Invest indeholdt indstilling om udbytte på kr. 6,50 i afdeling StockPick. Årets afkast for afdeling Stock Pick II Akkumulerende forblev i afdelingen som værdistigning.

Bestyrelsens honorar i årsrapporten udgjorde 433 t.kr.

Dirigenten spurgte herefter generalforsamlingen, om der var spørgsmål eller bemærkninger til det fremlagte, hvilket der ikke var. Herefter konstaterede dirigenten, at generalforsamlingen havde taget beretningerne til efterretning samt godkendt årsrapport, forslag til udbytter samt bestyrelsens honorar.

4) Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen

Bestyrelsen havde fremsat følgende forslag:

- a. Idet, det vil være hensigtsmæssigt, at kunne afholde generalforsamlinger fysisk såvel som elektronisk, foreslås nyt stk. 5 indsat i § 14 efter stk. 4:

”§ 14, stk. 5: Generalforsamlingerne kan afholdes såvel fysisk som elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde (fuldstændig elektronisk generalforsamling). Såfremt generalforsamlingen afholdes elektronisk, vil deltagelse og afstemning foregå via foreningens medlemsportal eller andet elektronisk medie.”

De efterfølgende nummereringer i § 14 tilpasses herefter.

- b. Idet den nuværende proces om bestyrelsesvalg ikke er hensigtsmæssig, indstilles det, at samtlige bestyrelsesmedlemmer hvert år er på valg.

Nuværende ordlyd i § 19, stk. 3:

”Hver år afgår de 3 bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst regnet fra de pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgang ved lodtrækning. Genvalg kan finde sted.”

Ny ordlyd i § 19, stk. 3:

”Hvert år er samtlige bestyrelsesmedlemmer på valg. Genvalg kan finde sted.”

Det blev af generalforsamlingen vedtaget at ændre vedtægterne således, at et nyt § 14, stk. 5, blev indsat med tilpasning af de efterfølgende nummereringer samt ændring af ordlyd i § 19, stk. 3.

Endvidere blev der givet bemyndigelse til at foretage de ændringer, som måtte blive anvist af offentlige myndigheder i forbindelse med godkendelsen af ændringerne.

5) Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at Michael Hovard Ekmann, Bertil Wogensen og Søren Søgaard alle var på valg og genopstillede.

Lotte Marschall havde ikke ønsket at genopstille, hvorfor bestyrelsen ville igangsætte et arbejde indenfor rammerne af foreningens politik for kvalifikationer og mangfoldighed i bestyrelsen mhp. at identificere en kandidat til indvalg i bestyrelsen i stedet for Lotte Marschall.

Dirigenten spurgte herefter, om der var bemærkninger til forslaget om genvalg, eller forslag til andre kandidater. Da der ikke fremkom bemærkninger eller forslag konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at Michael Hovard Ekmann, Bertil Wogensen og Søren Søgaard var genvalgt til bestyrelsen.

6) Valg af revisor

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslog genvalg af EY, Godkendt Revisionspartnerselskab som revisor for foreningen. Dirigenten spurgte, om der var andre forslag, og da det ikke var tilfældet, blev EY, Godkendt Revisionspartnerselskab enstemmigt genvalgt.

7) Eventuelt

Dirigenten spurgte, om der var nogen, der ønskede ordet under eventuelt.

Ingen ønskede ordet, og dirigenten konstaterede herefter, at dagsordenen var udtømt og takkede for en god afvikling af generalforsamlingen.

Som dirigent:

Niels Erik Eberhard