

# **Bestyrelsernes fusionsplan**

## **for fusion af**

**I&T Balance KL (SE-nr.: 34 19 47 77) ("Ophørende Afdeling")**

med

**I&T Alpha KL (SE-nr. 34 19 48 07) ("Fortsættende Afdeling"),**

begge oprettet som afdelinger under:

### **KAPITALFORENINGEN INVESTERING & TRYGHED**

(CVR-nr.: 37 25 15 93)

(FT-nr.: 24.221)

c/o Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S

(CVR-nr.: 20 86 22 38)

Bernstorffsgade 50

1577 København V

# Indledning

Bestyrelsen for Kapitalforeningen Investering & Tryghed (herefter benævnt "Foreningen") har på et bestyrelsesmøde den 20. juni 2024 i henhold til § 146 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. truffet beslutning om at fremsætte forslag om sammenlægning (herefter "Fusion") af

- I&T Balance KL, en afdeling under Foreningen

med

- I&T Alpha KL, ligeledes en afdeling under Foreningen

med forventet gennemførelse den 9. september 2024.

I henhold til fusionsforslaget vil I&T Alpha KL være modtagende og dermed fortsættende afdeling ("Fortsættende Afdeling"), mens I&T Balance KL vil være den ophørende afdeling ("Ophørende Afdeling") på tidspunktet for Fusionens gennemførelse.

Fusionsforslaget vil blive fremsat over for den Ophørende Afdelings investorer på en ekstraordinær generalforsamling i Foreningen, der er fastlagt til afholdelse den 29. august 2024.

For den Fortsættende Afdelings vedkommende skal Fusionen godkendes af Foreningens bestyrelse, mens den for den Ophørende Afdelings vedkommende skal godkendes af dennes investorer. Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet d.d. samtidig med udarbejdelsen af nærværende fusionsplan på vegne af den Fortsættende Afdeling vedtaget Fusionen under forudsætning af, at den tillige vedtages af investorerne i den Ophørende Afdeling på førnævnte ekstraordinære generalforsamling i Foreningen i henhold til vedtægternes bestemmelser herom.

I anledning af ovennævnte har Foreningens bestyrelse oprettet og udarbejdet denne fusionsplan i henhold til lov om alternative investeringsfonde m.v. § 146, stk. 1.

Bestyrelsen har derudover som supplement til fusionsplanen udarbejdet en fusionsredegørelse, der følger som Bilag 1 til fusionsplanen, indeholdende en redegørelse for begrundelsen for Fusionen. Føromtalte fusionsredegørelse indeholder endvidere oplysning om forskellene i investeringspolitikken, afdelingernes øvrige karakteristika og formue-/omkostningsniveauet mv. mellem den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling, herunder om hvorvidt risikoen ved investering i den Fortsættende Afdeling er den samme som risikoen ved investering i den Ophørende Afdeling. Endelig indeholder fusionsredegørelsen oplysning om, hvorledes eventuelle overskydende beløb, der opstår ved ombytning af andelene i de fusionerende afdelinger, udbetales og beskattes. Sidstnævnte forhold er tillige beskrevet nedenfor i nærværende fusionsplan.

Fusionen foreslås gennemført som en skattefri fusion med virkning pr. 1. januar 2024, således at den Ophørende Afdeling opløses uden likvidation ved overdragelse af sine respektive aktiver og forpligtelser som helhed til den Fortsættende Afdeling mod vederlag til investorerne i den Ophørende Afdeling i form af andele udstedt i den Fortsættende Afdeling, jf. i øvrigt afsnittet "Vederlag til investorerne og ombytning".

Eventuelle overskydende kontantbeløb, der måtte opstå i forbindelse med ombytningen, vil blive udbetalt til investorerne i den Ophørende Afdeling. De nærmere forhold omkring vederlag, ombytning, erklæring herom, og håndtering af overskydende kontantbeløb er ligeledes beskrevet i afsnittet "Vederlag til investorerne og ombytning".

Såfremt forslaget vedtages af investorerne i den Ophørende Afdeling på Foreningens ekstraordinære generalforsamling, forventes Fusionen gennemført og beviserne i den Ophørende Afdeling ombyttet til beviser i den Fortsættende Afdeling den 9. september 2024 ("Ombytningsdagen") ved en Corporate Action i VP Securities A/S.

De skattemæssige konsekvenser af Fusionen er nærmere beskrevet i afsnittet "Fusionens gennemførelse og beskatningsforhold".

Efter Fusionen vil Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, CVR-nr. 20 86 22 38, fortsat være den Fortsættende Afdelings forvalter ("FAIF"), ligesom Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), CVR-nr. 19 95 60 75, fortsat vil fungere som den Fortsættende Afdelings depositar.

Nærværende fusionsplan vil hurtigst mulig efter bestyrelsens godkendelse sammen med i) fusionsredegørelse, ii) de uvildige og sagkyndige vurderingsmænds kreditorerklæring til den Ophørende Afdelings kreditorer, iii) Foreningens vedtægter samt iv) Foreningens seneste, godkendte årsrapport (tilsammen "Fusionsdokumenterne") blive fremlagt på den Ophørende Afdelings kontor og hjemmeside til eftersyn for investorerne og vederlagsfrit fremsendt til disse efter anmodning herom. Samtidig med fremlæggelsen af Fusionsdokumenterne, jf. ovenfor, vil den Ophørende Afdeling hurtigst muligt efter vedtagelsen af denne fusionsplan indrykke en meddelelse i Statstidende om, at Fusionsdokumenterne fremlægges på den Ophørende Afdelings kontor og hjemmeside, herunder oplyse om tidspunktet for fremlæggelsen, jf. i øvrigt afsnittet "Dokumenter til fremlæggelse og offentliggørelse".

Fusionsdokumenterne kan rekvireres vederlagsfrit ved henvendelse til Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, Bernstorffsgade 50, 1577 København V.

# Fusionsplan

I henhold til bestemmelserne i § 146, stk. 1, i lov om alternative investeringsfonde mv. skal de fusionerende enheder offentliggøre en fusionsplan, der indeholder oplysninger og bestemmelser om en række faktuelle forhold vedrørende Fusionen. De omtalte forhold er beskrevet nedenfor.

## De af Fusionen omfattede afdelinger

### **I&T Balance KL:**

Den Ophørende Afdeling, I&T Balance KL, blev oprettet den 16. november 2015.

Afdelingen har vedtægtsmæssigt hjemsted i Københavns Kommune. Afdelingen er unoteret. Afdelingens forvalter, Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, er af Finanstilsynet meddelt tilladelse til at markedsføre afdelingens beviser over for detailinvestorer i Danmark.

Andelene i afdelingen udstedes i stykstørrelser på kr. 100 nominelt.

### **I&T Alpha KL:**

Den Fortsættende Afdeling, I&T Alpha KL, blev oprettet den 16. november 2015.

Afdelingen har vedtægtsmæssigt hjemsted i Københavns Kommune. Afdelingen er unoteret. Afdelingens forvalter, Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, er af Finanstilsynet meddelt tilladelse til at markedsføre afdelingens beviser over for detailinvestorer i Danmark.

Andelene i afdelingen udstedes i stykstørrelser på kr. 5.000 nominelt.

Ingen af de af Fusionen omfattede afdelinger har binavne, og den Ophørende Afdelings navn optages ikke som binavn af den Fortsættende Afdeling som et led i Fusionen.

## Vederlaget til investorerne og ombytning

Investorerne i den Ophørende Afdeling modtager som vederlag for deres nuværende andele et antal andele i den Fortsættende Afdeling svarende til den forholdsmæssige indre værdi pr. foreningsandel af den Ophørende Afdeling sammenholdt med den indre værdi pr. foreningsandel af den Fortsættende Afdeling.

Ombytningen af andelene i den Ophørende Afdeling til andele i den Fortsættende Afdeling er fastlagt til at ske den 9. september 2024 på FAIFs foranstaltning ved registrering i VP Securities A/S på grundlag af den indre værdi pr. Ombytningsdagen af de fusionerende afdelinger, jf. ovenfor, og ombytningsforholdet opgøres efter gældende praksis herfor. EY Godkendt Revisionspartnerselskab afgiver som uafhængig vurderingsmand på Ombytningsdagen en skriftlig erklæring om ombytningsforholdet og den bagvedliggende værdiansættelse.

VP Securities A/S udsender i umiddelbar forlængelse af ombytningen en investormeddelelse herom til samtlige investorer i den Ophørende Afdeling. Investorerne i den Ophørende Afdeling forventes at kunne se deres beviser i den Fortsættende Afdeling i deres depoter den 11. september 2024.

Antallet af andele, som investorerne i den Ophørende Afdeling modtager i den Fortsættende Afdeling, afhænger af forholdet mellem den indre værdi pr. andel i den Ophørende Afdeling og den

Fortsættende Afdeling på opgørelsesdagen, jf. ovenfor. Eventuelle overskydende kontantbeløb ("spidser"), der opstår som følge af ombytningen, vil blive udbetalt til investorerne i den Ophørende Afdeling i umiddelbar forlængelse af ombytningerne og vil blive beskattet som anført i afsnittet "Fusionens gennemførelse og beskatningsforhold" nedenfor.

Hverken andelene i den Fortsættende Afdeling eller i den Ophørende Afdeling er optaget til handel på NASDAQ Copenhagen A/S, og bestyrelsen har ej heller planer om at indgive ansøgning om optagelse til handel på NASDAQ Copenhagen A/S af andelene i den Fortsættende Afdeling efter Fusionens gennemførelse.

Såfremt forslaget om Fusion vedtages, forventes et handelsstop for emissioner og indløsninger i den Ophørende Afdelings beviser samt for underliggende handler på den Ophørende Afdelings portefølje indført umiddelbart inden Ombytningsdagen med henblik på at undgå transaktioner hen over ombytningen.

EY Godkendt Revisionspartnerselskab har som uvildige og sagkyndige vurderingsmænd afgivet den som Bilag vedhæftede erklæring om kreditorernes stilling, hvorved det bekræftes, at kreditorerne i den Ophørende Afdeling må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter Fusionen.

EY Godkendt Revisionspartnerselskab vil derudover på Ombytningsdagen den 9. september 2024 i forlængelse af beregningen af ombytningsforholdet afgive en skriftlig erklæring om

- at de valgte kriterier til værdiansættelse af aktiver og passiver på opgørelsestidspunktet svarer til de kriterier, der skal anvendes ved værdiansættelse af aktiver og passiver i årsrapporten;
- at det eventuelle kontante beløb, der betales pr. andel i den Ophørende Afdeling, er sagligt begrundet; og
- at det faktiske ombytningsforhold er korrekt i forhold til den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdelings indre værdier på opgørelsestidspunktet.

Foreningens FAIF, Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, udleverer efter anmodning herom gratis kopi af revisorerklæringen til investorerne.

## **Fusionens vedtagelse, gennemførelse og beskatningsforhold**

### **Vedtagelse og gennemførelse**

Forslaget om Fusion vil, som nævnt ovenfor, blive forelagt for investorerne i den Ophørende Afdeling på Foreningens ekstraordinære generalforsamling den 29. august 2024.

En beslutning om fusion er i henhold til § 20 i Foreningens vedtægter kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den stemmeberettigede del af den Ophørende Afdelings formuer, som er repræsenteret på generalforsamlingen. Beslutningen om Fusion af den Ophørende Afdeling med den Fortsættende Afdeling skal således vedtages af investorerne i den Ophørende Afdeling med førnævnte quorum.

For den Fortsættende Afdelings vedkommende har Foreningens bestyrelse – som også tidligere anført – på bestyrelsesmødet d.d. samtidig med udarbejdelsen af nærværende Fusionsdokumenter godkendt forslaget om Fusion med forbehold for, at Fusionen skal vedtages af investorerne i den Ophørende Afdeling.

Under iagttagelse af ovennævnte gennemføres ombytningen af den Ophørende Afdelings andele til andele i den Fortsættende Afdeling med ombytningsdag den 9. september 2024.

### **Beskatningsforhold**

Fusionen mellem den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling, der begge er akkumulerende, foreslås gennemført som en skattefri Fusion med skattemæssig virkning pr. 1. januar 2024, således at den Ophørende Afdeling opløses uden likvidation ved overdragelse af sine aktiver og forpligtelser som helhed til den Fortsættende Afdeling.

Overdragelsen af den Ophørende Afdelings aktiver og forpligtelser til den Fortsættende Afdeling sker mod vederlag til investorerne i den Ophørende Afdeling i form af andele udstedt i den Fortsættende Afdeling, og eventuelle overskydende kontantbeløb vil blive udbetalt til investorerne, jf. nedenfor. Den Ophørende Afdeling likvideres således ikke, men ophører i stedet, når Fusionen er gennemført, og aktiver og forpligtelser er overgået til den Fortsættende Afdeling.

Øvrige med de for de ny-udstedte andele i den Fortsættende Afdeling forbundne rettigheder, herunder stemmerettigheder, oppebæres fra tidspunktet for Fusionens gennemførelse.

### **Udbetaling af overskydende kontantbeløb:**

I forbindelse med ombytningen kan der alene udstedes "hele" andele i den Fortsættende Afdeling, hvis andele udstedes i stykstørrelser på nominelt kr. 5.000. Den eventuelle udligningssum, der bliver til overs, når ombytningen til hele andele i den Fortsættende Afdeling har fundet sted, den såkaldte "spids", vil blive udbetalt som et kontantbeløb, der beskattes som kapitalindkomst.

### **Generelt om skattefrie fusioner:**

En skattefri fusion er karakteriseret ved, at ombytningen af andele i den ophørende afdeling til andele i den fortsættende afdeling ikke udløser beskatning hos investorerne i den ophørende afdeling – i dette tilfælde investorerne i afdeling I&T Balance KL.

En skattefri fusion er endvidere betinget af, at investorerne i den ophørende afdeling alene vederlægges med andele i den fortsættende afdeling og et eventuelt overskydende kontantbeløb (spids). Den eventuelle spids, som investorerne i den ophørende afdeling modtager i form af en

kontant udbetaling i forbindelse med ombytningen, vil i henhold til reglerne i aktieavancebeskatningsloven blive beskattet som enten udbytte eller kapitalindkomst afhængigt af afdelingstype, jf. i øvrigt afsnittet om "Beskatningsforhold" ovenfor.

## Vedtægtsændringer

Såfremt forslaget om Fusion vedtages af den Ophørende Afdelings investorer på Foreningens ekstraordinære generalforsamling den 29. august 2024, udgår alle referencer til I&T Balance KL af Foreningens vedtægter. Således udgår følgende ordlyd af vedtægternes § 6, hvor den Ophørende Afdeling er beskrevet med følgende ordlyd:

*" I&T Balance KL*

*Afdelingen investerer sine midler i aktier samt stats-, realkredit- og erhvervsobligationer. Endvidere kan afdelingen investere i ETF'er, investeringsforeninger og andre kollektive investeringsordninger.*

*Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut.*

*Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis eller ikke-dækket basis samt foretage udlån af værdipapirer.*

*Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.*

*Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende."*

Endvidere udgår alle øvrige referencer til den Ophørende Afdeling som måtte fremgå af vedtægterne, herunder også referencen i § 8 i vedtægterne.

For en sammenligning af afdelingsbeskrivelserne for henholdsvis den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling henvises fusionsredegørelsens afsnit om "Forskelle/ligheder i investeringspolitikken/-strategien, herunder i risikoprofilerne, mv. mellem den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling".

Foreningens nugældende vedtægter, der indeholder oplysning om og beskrivelser af den Fortsættende Afdeling, vedhæftes som Bilag og kan downloades på <https://i-t.dk/oversigt-over-vores-fonde/>.

## Øvrige oplysninger

Ingen andele i hverken den Ophørende Afdeling eller den Fortsættende Afdeling oppebærer særlige rettigheder, og der er ikke tillagt noget vederlag eller andre fordele til bestyrelsesmedlemmerne i hverken Foreningen eller direktionen i FAIF.

Fusionen er betinget af

at forslaget om skattefri Fusion af afdeling I&T Balance KL med afdeling I&T Alpha KL med sidstnævnte afdeling som den Fortsættende Afdeling vedtages af investorerne i afdeling I&T Balance KL på Foreningens ekstraordinære generalforsamling den 29. august 2024.

Såfremt Fusionen vedtages af investorerne i den Ophørende Afdeling, vil Foreningens FAIF efter gennemførelse af Fusionen indsende underretning herom til Finanstilsynet.

Bestyrelsen anmoder om generalforsamlingens bemyndigelse til at foretage de ændringer i det vedtagne, som måtte være påkrævet for at få Fusionen registreret i Erhvervsstyrelsen.

## Dokumenter til fremlæggelse og offentliggørelse

Foreningens FAIF, Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, vil på vegne af den Ophørende Afdeling tidligst i forlængelse af bestyrelsesmødet den 20. juni 2024 og senest 4 uger før den ekstraordinære generalforsamling i Foreningen sørge for bekendtgørelse i Statstidende af fusionsplanen med oplysning om, hvorledes denne med tilhørende bilag kan rekvireres vederlagsfrit.

Fusionsplanen med tilhørende bilag vil derudover tidligst i forlængelse af bestyrelsesmødet den 20. juni 2024 i Foreningen og senest 4 uger før den ekstraordinære generalforsamling være fremlagt til forevisning på den Ophørende Afdelings kontor og vil endvidere blive offentliggjort på <https://i-t.dk/oversigt-over-vores-fonde/>.

De fremlagte/offentliggjorte fusionsdokumenter vil omfatte følgende:

1. Bestyrelsens fusionsplan;
2. Bestyrelsens fusionsredegørelse (Bilag 1);
3. Erklæring fra EY Godkendt Revisionspartnerselskab om, at kreditorerne i den Ophørende Afdeling må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen (Bilag 2);
4. Årsrapport for 2023 for Kapitalforeningen Investering & Tryghed (Bilag 3);
5. Gældende vedtægter for Kapitalforeningen Investering & Tryghed (Bilag 4);

## Omkostninger i forbindelse med fusionen

De med Fusionen forbundne omkostninger afholdes af den Ophørende Afdeling, men anslås at være af ubetydelig størrelse i forhold til afdelingens formue.

---o0o---

På baggrund af nærværende fusionsplan og tilhørende fusionsredegørelse foreslås det,



at afdeling I&T Balance KL med virkning pr. Ombytningsdagen, som defineret i nærværende fusionsplan, ved en skattefri fusion fusioneres med afdeling I&T Alpha KL med sidstnævnte som den Fortsættende Afdeling.

---o0o---

Således vedtaget på bestyrelsesmødet den 20. juni 2024 af bestyrelsen for Kapitalforeningen Investering & Tryghed:

\_\_\_\_\_  
Keld Holm  
(formand)

\_\_\_\_\_  
Lone Kjærgaard

\_\_\_\_\_  
Jan Chresten Rantzau von Backhaus

**Bilagliste:**

- Bilag 1: Bestyrelsens fusionsredegørelse
- Bilag 2: Erklæring fra EY Godkendt Revisionspartnerselskab om, at kreditorerne i den Ophørende Afdeling må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter Fusionen;
- Bilag 3: Årsrapport for 2023 for Kapitalforeningen Investering & Tryghed;
- Bilag 4: Gældende vedtægter for Kapitalforeningen Investering & Tryghed