

REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING I INVESTERINGSFORENINGEN KERNE INVEST

Den 23. april 2026 kl. 9.00 blev der afholdt ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Kerne Invest, CVR-nummer 34695644, på Investeringsforeningen Kerne Invests registrerede adresse, Bredgade 40, 1260 København K.

Dagsordenen var:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 19, stk. 5.
3. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
 - a. Bestyrelsens forslag om ændring af vedtægterne, tilføjelse af § 11a
 - b. Bestyrelsens forslag om ændring af vedtægternes § 19, stk. 2 og 4
 - c. Bestyrelsens forslag om ændring af vedtægternes § 22, stk. 1
 - d. Bestyrelsens forslag om ændring af vedtægternes § 25, stk. 2
 - e. Bestyrelsens forslag om bemyndigelse.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Eventuelt.

Bestyrelsen havde i henhold til vedtægternes § 15, stk. 1, udpeget advokat Jacob Høeg Madsen som dirigent.

Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig i henhold til dagsordenen. Dirigenten bemærkede i den forbindelse, at der på grundlag af de indkomne fuldmagter til bestyrelsen var tilstrækkelig majoritet til at vedtage alle dagsordenspunkter.

Ad dagsordenens punkt 1 – Bestyrelsens beretning for det forløbne år

Bestyrelsens beretning blev aflagt i overensstemmelse med den fremlagte årsrapport.

Dirigenten konstaterede, at bestyrelsens beretning var taget til efterretning.

Ad dagsordenens punkt 2 – Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 19, stk. 5

Årsrapporten for 2025 blev fremlagt til godkendelse.

Dirigenten oplyste om årsrapporten for 2025, at denne var godkendt af bestyrelsen samt revisor, der havde afgivet en blank revisionspåtegning.

Herefter gennemgik dirigenten bestyrelsens forslag til anvendelse af årets resultat samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar for år 2025 (som oplyst på generalforsamlingen i 2025 og som anført i årsrapporten for 2025).

Bestyrelsen foreslog endvidere, at bestyrelseshonoraret for 2026 fastsættes som i 2025 under hensyntagen til bestyrelsens organisering. Den endelige aflønning for 2026 vil blive fremlagt for generalforsamlingen i 2027 til endelig godkendelse.

Dirigenten konstaterede herefter, at den fremlagte årsrapport, herunder bestyrelsens forslag til anvendelse af årets resultat, bestyrelsens honorar for 2025 samt det budgetterede honorar til bestyrelsen for 2026, var godkendt af generalforsamlingen.

Ad dagsordenens punkt 3 – Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen

Dirigenten konstaterede, at der ikke forelå forslag fra investorer, men at bestyrelsen havde fremsat en række forslag.

Dirigenten oplyste, at indkaldelsen til generalforsamlingen med dagsorden og de fuldstændige forslag, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, havde været tilgængelig på Investeringsforeningen Kerne Invests hjemmeside, www.kerneinvest.dk, siden indkaldelsestidspunktet.

Ad dagsordenens punkt 3.a – Forslag om ændring af vedtægterne, tilføjelse af § 11a

Bestyrelsen havde fremsat forslag om at ændre vedtægterne ved at tilføje § 11a.

Ændringen var begrundet i at opfylde et nyt regulatorisk krav i lov om investeringsforeninger m.v., hvorved likviditetsstyringsværktøjer skal beskrives.

For ordlyd i vedtægterne blev der henvist til den til indkaldelsen vedlagte sammenligningsversion af i) de hidtil gældende vedtægter for Investeringsforeningen Kerne Invest og ii) den version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået, er indarbejdet.

Dirigenten konstaterede på basis af de indkomne fuldmagter til bestyrelsen, at forslaget om ændring af vedtægterne var vedtaget af generalforsamlingen.

Vedtægtsændringen er betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Ad dagsordenens punkt 3.b – Forslag om ændring af vedtægternes § 19, stk. 2 og 4

Bestyrelsen havde fremsat forslag om at ændre vedtægternes § 19, stk. 2, og 4, med henblik på at give bestyrelsen mulighed for - ud over valg af formand - også at vælge en næstformand.

Ændringen var begrundet i et ønske om at sikre, at bestyrelsen fortsat er beslutningsdygtig i situationer, hvor bestyrelsesformanden er fraværende.

For ordlyd i vedtægterne blev der henvist til den til indkaldelsen vedlagte sammenligningsversion af i) de hidtil gældende vedtægter for Investeringsforeningen Kerne Invest og ii) den version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået, er indarbejdet.

Dirigenten konstaterede på basis af de indkomne fuldmagter til bestyrelsen, at forslaget om ændring af vedtægterne var vedtaget af generalforsamlingen.

Vedtægtsændringen er betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Ad dagsordenens punkt 3.c – Forslag om ændring af vedtægternes § 22, stk. 1

Bestyrelsen havde fremsat forslag om at ændre vedtægternes § 22, stk. 1, med henblik på at tilpasse tegningsreglen som følge af det foreslåede ændringsforslag til vedtægternes § 19, stk. 2 og 4.

For ordlyd i vedtægterne blev der henvist til den til indkaldelsen vedlagte sammenligningsversion af i) de hidtil gældende vedtægter for Investeringsforeningen Kerne Invest og ii) den version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået, er indarbejdet.

Dirigenten konstaterede på basis af de indkomne fuldmagter til bestyrelsen, at forslaget om ændring af vedtægterne var vedtaget af generalforsamlingen.

Vedtægtsændringen er betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Ad dagsordenens punkt 3.d – Forslag om ændring af vedtægternes § 25, stk. 2

Bestyrelsen havde fremsat forslag om at ændre vedtægternes § 25, stk. 2, med henblik på at opdatere en lovhenvi-
sning.

Ændringen var begrundet i, at den i vedtægterne nævnte bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v. er erstattet af bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

For ordlyd i vedtægterne blev der henvist til den til indkaldelsen vedlagte sammenligningsversion af i) de hidtil gældende vedtægter for Investeringsforeningen Kerne Invest og ii) den version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået, er indarbejdet.

Dirigenten konstaterede på basis af de indkomne fuldmagter til bestyrelsen, at forslaget om ændring af vedtægterne var vedtaget af generalforsamlingen.

Vedtægtsændringen er betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Ad dagsordenens punkt 3.e – Forslag om bemyndigelse

Bestyrelsen havde fremsat forslag om, at generalforsamlingen meddelte bemyndigelse til, at bestyrelsen, enten selv eller via sine repræsentanter, kunne foretage de eventuelle ændringer i de under dagsordenspunkterne stillede forslag, herunder i vedtægterne, som måtte være påkrævet for at opnå Finanstilsynets godkendelse samt registrering hos Erhvervsstyrelsen.

Dirigenten konstaterede på basis af de indkomne fuldmagter til bestyrelsen, at forslaget om bemyndigelse var vedtaget af generalforsamlingen.

Ad dagsordenens punkt 4 – Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at bestyrelsesmedlem, Lone Mørch, grundet anciennitetsreglen i vedtægternes § 19, stk. 3, afgik som bestyrelsesmedlem. Videre oplyste dirigenten, at der var stillet forslag fra bestyrelsen om genvalg af Lone Mørch.

Dirigenten oplyste, at Lone Mørchs kompetencer var beskrevet i bilag 1 til indkaldelsen, og at dette bilag havde været tilgængeligt på Investeringsforeningen Kerne Invests hjemmeside, www.kerneinvest.dk, siden indkaldelsestidspunktet.

Dirigenten konstaterede på basis af de indkomne fuldmagter til bestyrelsen, at Lone Mørch var genvalgt i overensstemmelse med bestyrelsens forslag.

Ad dagsordenens punkt 5 – Valg af revisor

Bestyrelsen foreslog genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nummer 30700228, som revisor.

Dirigenten konstaterede på basis af de indkomne fuldmagter til bestyrelsen, at EY Godkendt Revisionspartnerselskab var valgt som revisor.

Ad dagsordenens punkt 6 – Eventuelt

Der var intet under behandling.

---0000---

Dirigenten konstaterede herefter, at dagsordenen var udtømt, og at samtlige forslag var blevet vedtaget.

Generalforsamlingen blev herefter hævet.

København, den 23. april 2026

Som dirigent:

DocuSigned by:

96253BC884F24A3...
Jacob Høeg Madsen