

Til andelseierne i Verdipapirfondet Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon ("**Fondet**");

## **Informasjon til andelseiere om vedtektsendringer**

I forbindelse med de foreslåtte vedtektsendringer i Fondet, har styret i Fondets forvaltningsselskap Danske Invest Asset Management AS ("**Forvaltningsselskapet**") i henhold til verdipapirfondloven § 4-15 utarbeidet følgende informasjon til andelseierne om endringene.

### **HVILKE ENDRINGER ER PLANLAGT OG HVORFOR?**

Forslaget fra styret inneholder to vedtektsendringer av betydning, som begge anses å være i andelseiernes interesse:

#### **1 Innføring av krav om nominee-registrering:**

I dag føres Fondets andelseierregister av Verdipapirsentralen ASA ("**VPS**"), og andelseierne er i hovedsak direkte registrert i Fondets andelseierregister i eget navn.

Forvaltningsselskapet ønsker å opprette et andelseierregister utenfor VPS, der andelseierne som hovedregel er registrert gjennom en såkalt "nominee". Nominee-en vil vanligvis være andelseierens bank eller annen distributør som andelseieren har tegnet gjennom. Den nye løsningen vil legge til rette for en forenklet distribusjon av fond og oppfølging av kundeforholdet, der andelseierne hovedsakelig kun trenger å forholde seg til sin bank eller en annen distributør av fondsandeler. Løsningen anses for øvrig å være i tråd med markedspraksis.

Forvaltningsselskapet har på denne bakgrunn foreslått en vedtektsbestemmelse om at andelseiere som hovedregel skal være registrert i andelseierregisteret gjennom en nominee.

Andelseierne vil motta mer informasjon om flyttingen fra VPS og den nye løsningen nærmere gjennomføringsdatoen.

#### **2 Innføring av nettoandelsklasse:**

Forvaltningsselskapet ønsker å innføre en ny andelsklasse. Bakgrunnen for opprettelsen av den nye andelsklassen er at Forvaltningsselskapet, basert på forespørsel fra distributører med en forretningskonsept som ikke baserer seg på mottak av distribusjonsgodtgjørelse, ønsker å tilby en andelsklasse for distributører som ikke kan motta distribusjonsgodtgjørelse.

### **NÆRMERE OM ENDRINGENE**

#### **1 Innføring av krav om nominee-registrering:**

Endringen innebærer at det tas inn et nytt punkt 8 i Fondets vedtekter om at Fondets andelseiere som hovedregel må være registrert i andelseierregisteret gjennom en såkalt nominee. Det vil si at det skal være en nominee som står oppført som eier i Fondets andelseierregister, i stedet for at andelseieren er direkte registrert i eget navn.

For andelseiere som er kunde av Danske Bank A/S ("**Danske Bank**") vil Danske Bank opptre som nominee. For andre andelseiere vil Forvaltningsselskapet opptre som nominee. Andelseiere kan velge å benytte en annen nominee ved å selv inngå avtale med en nominee godkjent eller akseptert av Forvaltningsselskapet.

Enkelte investorer kan etter særskilt avtale med forvaltningsselskapet få tillatelse til å fremdeles være direkteregistrert. Avtale om direkteregistrering kan inngås med for eksempel institusjonelle andelseiere, etter nærmere avtale med Forvaltningsselskapet.

Som nevnt over ønsker Forvaltningsselskapet samtidig å opprette et andelseierregister utenfor VPS, driftet av en annen aktør (Centevo AB).

## **2 Innføring av nettoandelsklasse:**

Forvaltningsselskapet ønsker å innføre en ny andelsklasse "N", som skal være en såkalt nettoandelsklasse. Andelsklassen vil være åpen for investorer som har andeler i fondet til minste tegningsbeløp og som har en avtale med og tegninger gjennom en distributør som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra forvaltningsselskapet. Den nye andelsklassen vil ha årlig forvaltningshonorar på 0,14 prosent.

Innføringen av nettoklasser vil gi et bredere produkttilbud, og følger gjeldende markedsstandard.

De foreslåtte endringene fremkommer av vedtektenes punkt 7.

Andelseiere i én andelsklasse skal ikke tilgodeses på bekostning av andelseiere i en annen andelsklasse, og kostnader som utelukkende kan henføres til én andelsklasse skal ikke belastes andelseiere i en annen andelsklasse.

I tillegg vil det gjøres enkelte mindre endringer i vedtektene som følge av oppdaterte lovbestemmelser, se vedtektenes punkt 3.3. Disse endringene innebærer ikke noen materiell endring og vil ikke ha noen praktisk betydning, og vil derfor ikke omtales nærmere.

## **NÅR SKAL ENDRINGENE GJENNOMFØRES?**

Forutsatt at andelseiermøtet samtykker til vedtektsendringene og endringene godkjennes av Finanstilsynet, vil endringen gjennomføres og tre i kraft samtidig med offentliggjøring av de nye vedtektene på selskapets hjemmeside [www.danskeinvest.no](http://www.danskeinvest.no). Offentliggjøring og ikrafttredelsen forventes å skje innen 30. juni 2024.

Nærmere informasjon om når vedtektsendringene er forventet å tre i kraft, vil kunngjøres på Forvaltningsselskapets hjemmeside [www.danskeinvest.no](http://www.danskeinvest.no).

Andelsklasse N vil ikke være tilgjengelig for andelseierne før denne aktiveres av Forvaltningsselskapet. Aktivering vil finne sted etter forutgående kunngjøring på [danskeinvest.no](http://danskeinvest.no) samt innføring av nye prospekter.

## **HVA BETYR VEDTEKSENDRINGENE FOR MEG SOM ANDELSEIER?**

### **1 Innføring av krav om nominee-registrering:**

Dersom du allerede er registrert i andelseierregisteret gjennom en nominee medfører vedtektsendringen ingen endringer av betydning for deg. Dette vil være tilfelle dersom du har tegnet dine fondsandeler gjennom en annen distributør enn Danske Bank.

Dersom du i dag er registrert i andelseierregisteret i eget navn (direkteregistrert) innebærer vedtektsendringen følgende endringer:

- a) Du vil ikke lenger være direkteregistrert med eget navn i Fondets andelseierregister. I stedet vil din nominee stå oppført i Fondets andelseierregister. Beholdningen din vil fremgå av et eget register som føres av nominee-en.
- b) Utøvelse av andelseierrettigheter skjer gjennom din nominee. Du vil fremdeles ha alle de samme rettighetene som tidligere, men vil utøve rettighetene gjennom din nominee. Din nominee har ikke rett til å utøve dine andelseierrettigheter (for eksempel deltakelse på andelseiermøte) uten fullmakt fra deg.
- c) Du vil ha en avtale med din nominee. Dersom du er kunde av Danske Bank vil Danske Bank opptre som nominee. For andre andelseiere vil Forvaltningsselskapet, dvs. Danske Invest Asset Management AS, opptre som nominee. Du kan velge å benytte en annen nominee ved å selv inngå avtale med en nominee godkjent eller akseptert av Forvaltningsselskapet.

Dersom du ikke selv velger en annen nominee aksepterer du Forvaltningsselskapet som din nominee. I såfall aksepterer du også at Forvaltningsselskapet innhenter og utleverer nødvendig informasjon for å oppfylle lovbestemte opplysningsplikter overfor offentlige myndigheter, herunder informasjon om reell andelseier, opplysninger etter skatteopplysningsloven og anti-hvitvaskingsregelverket.

Overgangen til nominee-registrering vil ikke innebære noen overdragelse av dine fondsandeler eller utløse skatteplikt. Du vil fremdeles være eier av dine fondsandeler. Endringen vil verken medføre økte kostnader eller økt risiko for andelseierne.

Eventuelle tredjeparters rettigheter i fondsandelene vil bestå, og vil registreres i nominee-ens register. Nominee-en vil ha et eget regelverk som fastsetter når nominee-en anser å ha mottatt en melding om en rettsstiftelse. Hver enkelt andelseier må gjøre seg kjent med det aktuelle regelverket hos sin nominee dersom de ønsker å kjøpe eller innløse fondsandeler.

## **2 Innføring av nettoandelsklasse:**

For den enkelte andelseier vil endringene medføre at man får tilsvarende eller lavere forvaltningsgodtgjørelse enn det som følger av dagens vedtekter. Opprettelsen av andelsklasse N vil ikke ha noen innvirkning på Fondets plasseringer eller andelseiers eksponering. Fondets forventede avkastning og risiko vil forbli uendret.

Dersom du oppfyller inngangskriteriene for en andelsklasse med lavere forvaltningshonorar enn det du har i dag, vil Forvaltningsselskapet flytte andelene dine når andelsklassene har blitt aktivert.

## **HAR JEG KRAV PÅ GEBYRFRI INNLØSNING SOM FØLGE AV ENDRINGENE?**

En andelseier som ikke ønsker å være andelseier i Fondet kan innløse andeler før vedtektsendringen gjennomføres. Verdipapirfondloven § 4-14 sjetten ledd presiserer at andelseiere har krav på innløsning i forbindelse med visse vedtektsendringer, og at dette skal kunne gjøres gebyrfritt.

Fondet har ingen slike innløsningsgebyr. Du står derfor fritt til å innløse dine andeler gebyrfritt til enhver tid, uavhengig av vedtektsendringene.

Etter vedtektene benytter Fondet en svingprisingsmekanisme for å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i Fondet. Det gjøres oppmerksom på at svingprising vil benyttes også ved innløsning som følge av vedtektsendringen.

\* \* \*

Vedlegg:

1. Forslag til nye vedtekter for Fondet