

Indkaldelse til ordinær generalforsamling.

Dagsorden

Der afholdes ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Sparinvest med tilhørende afdelinger, Specialforeningen Sparinvest (Placeringsforening) med tilhørende afdelinger, Investeringsforeningen Sparinvest Globale Vækstmarkeder med tilhørende afdelinger og Investeringsforeningen Sparinvest Bolig.

Ethvert medlem af ovennævnte foreninger indbydes til at deltage i alle generalforsamlinger, der afholdes torsdag den 22. marts 2007 kl. 09.00. Generalforsamlingen afholdes i Imperial Biograf, Ved Vesterport 4, 1612 København V.

I overensstemmelse med hidtidig praksis afholdes generalforsamlingen i Investeringsforeningen Sparinvest med tilhørende afdelinger sammen med Specialforeningen Sparinvest (Placeringsforening) med tilhørende afdelinger, Investeringsforeningen Sparinvest Globale Vækstmarkeder med tilhørende afdelinger og Investeringsforeningen Sparinvest Bolig.

Som indledning vil formand for foreningerne, professor Ole Bjørn, afgive en fælles beretning om Sparinvest foreningernes virksomhed i året 2007.

Dagsorden for den ordinære generalforsamling i foreningerne i Sparinvest med tilhørende afdelinger:

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
3. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisation.
4. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisorer.
7. Eventuelt.

Der er ikke indenfor den frist, der gælder i vedtægterne, fremsat forslag fra medlemmer til behandling på generalforsamlingerne. Der er fremsat forslag fra bestyrelsen.

De fuldstændige forslag, der skal fremsættes på generalforsamlingerne, samt årsberetning og årsrapporten vil blive offentliggjort på foreningernes hjemmeside www.sparinvest.dk fra den 13. marts 2007 og vil kunne rekvireres fra denne dato. Dokumenterne vil endvidere være fremlagt til eftersyn på foreningens kontor, Baneskellet 1, Hammershøj, 8830 Tjele eller Hvidesten, Kingosvej 1, 2630 Taastrup fra den 13. marts 2007.

Adgangs- og stemmekort til den ordinære generalforsamling kan bestilles ved henvendelse til foreningens kontor:

VP Services A/S
Helgeshøj Allé 61
2630 Taastrup

indtil 5 dage før generalforsamlingens afholdelse.

Ved anmodning om adgangskort påhviler det det enkelte medlem at godtgøre sin adgangsberettigelse ved at have noteret sin/e andel/e i foreningens protokol eller ved forevisning af dokumentation.

For at udøve stemmeret skal andelen/e være noteret på navn i foreningens protokol senest 14 dage forud for generalforsamlingens afholdelse. Såfremt man ønsker dette foretaget, bedes man henvende sig til sit pengeinstitut herom, således at navnenoteringen er foretaget senest torsdag den 8. marts 2007.

- o - O - o -

Bestyrelsens fuldstændige forslag under dagsordenens punkt 1-6

Forslag til vedtægtsændringer kræver særligt flertal samt quorum efter vedtægternes § 17.

Ad dagsordenens punkt 1) Valg af dirigent

Bestyrelsen foreslår advokat Philip Thorsen valgt som dirigent.

Ad dagsordenens punkt 2) Bestyrelsens beretning og 3) Årsrapport til godkendelse

Bestyrelsen foreslår, at beretningen tages til efterretning, og at årsrapporten med forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisation godkendes.

Ad dagsordenens punkt 4) Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen

Specialforeningen Sparinvest:

Bestyrelsen har fremsat forslag om

1. Ændring af specialforeningens hjemsted, § 1, stk. 3

Som konsekvens af, at Tjele Kommune er sammenlagt med Viborg Kommune og således ikke eksisterer længere, og idet ID-Sparinvest A/S flytter domicil til Randers Kommune foreslår bestyrelsen, at foreningens hjemsted ændres til Randers Kommune.

Bestyrelsen foreslår følgende formulering i vedtægternes § 1, stk. 3:

"Stk. 3. Foreningens hjemsted er Randers Kommune. "

2. Ændring af § 13, stk. 2 om stedet for generalforsamlingens afholdelse

Som konsekvens af at ID-Sparinvest A/S flytter til Randers Kommune foreslår bestyrelsen, at vedtægternes § 13, stk. 2 ændres på følgende måde:

Gældende formulering:

*" **Stk. 2.** Generalforsamlingen afholdes i Storkøbenhavns området, Hammershøj, Vejle eller et sted i Jylland, hvor en andelskasse, tilsluttet Sammenslutningen af Danske Andelskasser, har sit hjemsted."*

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

*"**Stk. 2.** Generalforsamlingen afholdes i Storkøbenhavns området, Randers eller Vejle."*

3. Forslag om ændring af vedtægternes § 18, stk. 2 - adgang til at vælge en næstformand for bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at der i § 18, stk. 2 i vedtægterne indsættes adgang til, at bestyrelsen også skal vælge en næstformand.

Gældende formulering:

*"**Stk. 2.** Bestyrelsen vælger selv sin formand."*

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

***Stk. 2.** Bestyrelsen vælger selv sin formand og sin næstformand."*

4. Forslag til ændring af vedtægternes § 20 stk. 1 - tegningsregel konsekvensændres som følge af indførelsen af en næstformand

Som konsekvens af forslag til vedtægtsændring under pkt. 3 foreslår bestyrelsen, at vedtægternes § 20, stk. 1 ændres.

Gældende formulering:

*" **§ 20.** Foreningen tegnes af formanden i forening med et yderligere medlem eller af administrationsselskabet."*

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

*"**§ 20.** Foreningen tegnes af formanden eller af næstformanden i forening med et yderligere medlem eller i forening med investeringsforvaltningsselskabet."*

5. Ændring af omkostningsprocenten i vedtægternes § 22, stk. 5

Bestyrelsen foreslår at forhøje rammen for, hvor høj omkostningsprocenten maksimalt må være i en afdeling i Specialforeningen Sparinvest.

Forslaget skal ses i lyset af, at bestyrelsen ønsker at være på forkant med udviklingen og have mulighed for at oprette nye og mere komplicerede afdelinger i fremtiden. Sådanne afdelinger må forventes at være mere omkostningstunge, hvorfor der er behov for at forhøje den overordnede ramme for foreningen, således at foreningen kan etablere disse afdelinger.

Nye produkter vil kunne tiltrække nye investorer. Det er til fordel for alle medlemmer i foreningen. Jo flere medlemmer vi er, desto flere er der til at dele de faste omkostninger.

En forhøjelse af den overordnede ramme for foreningen som sådan er således ikke en forhøjelse af omkostningerne i de enkelte afdelinger i foreningen. Tværtimod er der for 2007 aftalt, at omkostningsprocenterne nedsættes i syv afdelinger, og at omkostningsprocenterne er uforandret i de øvrige afdelinger.

Rammen foreslås forhøjet til 2,00 % af den højeste formueværdi.

Gældende formulering i vedtægternes § 22, stk. 5:

"Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for hver afdeling ikke overstige 1,5 % af den højeste formueværdi af hver afdeling inden for regnskabsåret."

Bestyrelsen foreslår følgende formulering i vedtægternes § 22, stk. 5:

"Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for hver afdeling ikke overstige 2,00 % af den højeste formueværdi af hver afdeling inden for regnskabsåret."

Der er ikke fremsat forslag fra medlemmer.

Investeringsforeningen Sparinvest Globale vækstmarkeder:

Bestyrelsen har fremsat forslag om

1. Ændring af investeringsforeningens hjemsted, § 1, stk. 2

Som konsekvens af, at Tjele Kommune er sammenlagt med Viborg Kommune og således ikke eksisterer længere, og idet ID-Sparinvest A/S flytter domicil til Randers Kommune, foreslår bestyrelsen, at foreningens hjemsted ændres til Randers Kommune.

Bestyrelsen foreslår følgende formulering i vedtægternes § 1, stk. 2:

"Stk. 2. Foreningens hjemsted er Randers Kommune."

2. Ændring af § 13, stk. 2 om stedet for generalforsamlingens afholdelse

Bestyrelsen foreslår, at stedet for generalforsamlingens afholdelse bliver det samme, som i de øvrige foreninger. Bestyrelsen foreslår derfor, at vedtægternes § 13, stk. 2 ændres på følgende måde:

Gældende formulering:

"Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes på Sjælland."

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

"Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes i Storkøbenhavns området, Randers eller Vejle."

3. Forslag om ændring af vedtægternes § 18, stk. 2 - adgang til at vælge en næstformand for bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at der i § 18, stk. 2 i vedtægterne indsættes adgang til, at bestyrelsen også skal vælge en næstformand.

Gældende formulering:

"Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand."

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand og sin næstformand."

4. Forslag til ændring af vedtægternes § 20 stk. 1 - tegningsregel konsekvensændres som følge af indførelsen af en næstformand

Som konsekvens af forslag til vedtægtsændring under pkt. 3 foreslår bestyrelsen, at vedtægternes § 20, stk. 1 ændres.

Gældende formulering:

"§ 20. Foreningen tegnes af formanden i forening med et yderligere medlem eller af administrationsselskabet."

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

"§ 20. Foreningen tegnes af formanden eller af næstformanden i forening med et yderligere medlem eller i forening med investeringsforvaltningsselskabet."

5. Ændring af omkostningsprocenten i vedtægternes § 22, stk. 5

Bestyrelsen foreslår at forhøje rammen for, hvor høj omkostningsprocenten maksimalt må være i en afdeling i Investeringsforeningen Sparinvest Globale Vækstmarkeder.

Forslaget skal ses i lyset af, at bestyrelsen ønsker at være på forkant med udviklingen og have mulighed for at oprette nye og mere komplicerede afdelinger i fremtiden. Sådanne afdelinger må forventes at være mere omkostningstunge, hvorfor der er behov for at forhøje den overordnede ramme for foreningen, således at foreningen kan etablere disse afdelinger.

Nye produkter vil kunne tiltrække nye investorer. Det er til fordel for alle medlemmer i foreningen. Jo flere medlemmer vi er, desto flere er der til at dele de faste omkostninger.

En forhøjelse af den overordnede ramme for foreningen som sådan er således ikke en forhøjelse af omkostningerne i de enkelte afdelinger i foreningen. Tværtimod er der for 2007 aftalt, at omkostningsprocenterne nedsættes i syv afdelinger, og at omkostningsprocenterne er uforandret i de øvrige afdelinger.

Rammen foreslås forhøjet til 2,00 % af den højeste formueværdi og det foreslås samtidig formuleringen i øvrigt tilpasses den anvendte formulering i de andre foreninger under Sparinvest.

Gældende formulering i vedtægternes § 22, stk. 5:

"Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet for afdelingen Sparinvest Nye Obligationsmarkeder må ikke overstige 1,75 % af den højeste formueværdi i afdeling inden for regnskabsåret."

Bestyrelsen foreslår følgende formulering i vedtægternes § 22, stk. 5:

"Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for hver afdeling ikke overstige 2,00 % af den højeste formueværdi af hver afdeling inden for regnskabsåret."

Der er ikke fremsat forslag fra medlemmer.

Investeringsforeningen Sparinvest:

Bestyrelsen har fremsat forslag om

1. Ændring af investeringsforeningens hjemsted, § 1, stk. 2

Som konsekvens af, at Tjele Kommune er sammenlagt med Viborg Kommune og således ikke eksisterer længere, og idet ID-Sparinvest A/S flytter domicil til Randers Kommune, foreslår bestyrelsen, at foreningens hjemsted ændres til Randers Kommune.

Bestyrelsen foreslår følgende formulering i vedtægternes § 1, stk. 2:

"Stk. 2. Foreningens hjemsted er Randers Kommune."

2. Ændring af § 13, stk. 2 om stedet for generalforsamlingens afholdelse

Som konsekvens af at ID-Sparinvest A/S flytter til Randers Kommune, foreslår bestyrelsen, at vedtægternes § 13, stk. 2 ændres på følgende måde:

Gældende formulering:

"Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes i Storkøbenhavns området, Hammershøj, Vejle eller et sted i Jylland, hvor en andelskasse, tilsluttet Sammenslutningen af Danske Andelskasser, har sit hjemsted."

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

"Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes i Storkøbenhavns området, Randers eller Vejle."

3. Forslag om ændring af vedtægternes § 18, stk. 2 - adgang til at vælge en næstformand for bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at der i § 18, stk. 2 i vedtægterne indsættes adgang til, at bestyrelsen også skal vælge en næstformand.

Gældende formulering:

"Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand."

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

"Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand og sin næstformand."

4. Forslag til ændring af vedtægternes § 20 stk. 1 - tegningsregel konsekvensændres som følge af indførelsen af en næstformand

Som konsekvens af forslag til vedtægtsændring under pkt. 3 foreslår bestyrelsen, at vedtægternes § 20, stk. 1 ændres.

Gældende formulering:

"§ 20. Foreningen tegnes af formanden i forening med et yderligere medlem eller af administrationsselskabet."

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

"§ 20. Foreningen tegnes af formanden eller af næstformanden i forening med et yderligere medlem eller i forening med investeringsforvaltningsselskabet."

5. Ændring af omkostningsprocenten i vedtægternes § 22, stk. 5

Bestyrelsen foreslår at forhøje rammen for, hvor høj omkostningsprocenten maksimalt må være i en afdeling i Investeringsforeningen Sparinvest.

Forslaget skal ses i lyset af, at bestyrelsen ønsker at være på forkant med udviklingen og have mulighed for at oprette nye og mere komplicerede afdelinger i fremtiden. Sådanne afdelinger

må forventes at være mere omkostningstunge, hvorfor der er behov for at forhøje den overordnede ramme for foreningen, således at foreningen kan etablere disse afdelinger.

Nye produkter vil kunne tiltrække nye investorer. Det er til fordel for alle medlemmer i foreningen. Jo flere medlemmer vi er, desto flere er der til at dele de faste omkostninger.

En forhøjelse af den overordnede ramme for foreningen som sådan er således ikke en forhøjelse af omkostningerne i de enkelte afdelinger i foreningen. Tværtimod er der for 2007 aftalt, at omkostningsprocenterne nedsættes i syv afdelinger, og at omkostningsprocenterne er uforandret i de øvrige afdelinger.

Rammen foreslås forhøjet til 2,00 % af den højeste formueværdi.

Gældende formulering i vedtægternes § 22, stk. 5:

"Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for hver afdeling ikke overstige 1,50 % af den højeste formueværdi af hver afdeling inden for regnskabsåret."

Bestyrelsen foreslår følgende formulering i vedtægternes § 22, stk. 5:

"Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for hver afdeling ikke overstige 2,00 % af den højeste formueværdi af hver afdeling inden for regnskabsåret."

Der er ikke fremsat forslag fra medlemmer.

Investeringsforeningen Sparinvest Bolig:

Bestyrelsen har fremsat forslag om

1. Ændring af investeringsforeningens hjemsted, § 1, stk. 2

Som konsekvens af, at Tjele Kommune er sammenlagt med Viborg Kommune og således ikke eksisterer længere, og idet ID-Sparinvest A/S flytter domicil til Randers Kommune, foreslår bestyrelsen, at foreningens hjemsted ændres til Randers Kommune.

Bestyrelsen foreslår følgende formulering i vedtægternes § 1, stk. 2:

"Stk. 2. Foreningens hjemsted er Randers Kommune."

2. Ændring af § 13, stk. 2 om stedet for generalforsamlingens afholdelse

Som konsekvens af at ID-Sparinvest A/S flytter til Randers Kommune foreslår bestyrelsen, at vedtægternes § 13, stk. 2 ændres på følgende måde:

Gældende formulering:

" Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes i Storkøbenhavns området, Hammershøj, Vejle eller et sted i Jylland, hvor en andelskasse, tilsluttet Sammenslutningen af Danske Andelskasser, har sit hjemsted."

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

"Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes i Storkøbenhavns området, Randers eller Vejle."

3. Forslag om ændring af vedtægternes § 18, stk. 2 - adgang til at vælge en næstformand for bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at der i § 18, stk. 2 i vedtægterne indsættes adgang til, at bestyrelsen også skal vælge en næstformand.

Gældende formulering:

"Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand."

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand og sin næstformand."

4. Forslag til ændring af vedtægternes § 20 stk. 1 - tegningsregel konsekvensændres som følge af indførelsen af en næstformand

Som konsekvens af forslag til vedtægtsændring under pkt. 3 foreslår bestyrelsen, at vedtægternes § 20, stk. 1 ændres.

Gældende formulering:

" § 20. Foreningen tegnes af formanden i forening med et yderligere medlem eller af administrationsselskabet."

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

"§ 20. Foreningen tegnes af formanden eller af næstformanden i forening med et yderligere medlem eller i forening med investeringsforvaltningsselskabet."

5. Ændring af omkostningsprocenten i vedtægternes § 22, stk. 5

Bestyrelsen foreslår at forhøje rammen for, hvor høj omkostningsprocenten maksimalt må være i en afdeling i Investeringsforeningen Sparinvest Bolig.

Forslaget skal ses i lyset af, at bestyrelsen ønsker at være på forkant med udviklingen og have mulighed for at oprette nye og mere komplicerede afdelinger i fremtiden. Sådanne afdelinger må forventes at være mere omkostningstunge, hvorfor der er behov for at forhøje den overordnede ramme for foreningen, således at foreningen kan etablere disse afdelinger.

Nye produkter vil kunne tiltrække nye investorer. Det er til fordel for alle medlemmer i foreningen. Jo flere medlemmer vi er, desto flere er der til at dele de faste omkostninger.

En forhøjelse af den overordnede ramme for foreningen som sådan er således ikke en forhøjelse af omkostningerne i de enkelte afdelinger i foreningen. Tværtimod er der for 2007 aftalt, at omkostningsprocenterne nedsættes i syv afdelinger, og at omkostningsprocenterne er uforandret i de øvrige afdelinger.

Rammen foreslås forhøjet til 2,00 % af den højeste formueværdi.

Gældende formulering i vedtægternes § 22, stk. 5:

"Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for hver afdeling ikke overstige 1,50 % af den højeste formueværdi af hver afdeling inden for regnskabsåret."

Bestyrelsen foreslår følgende formulering i vedtægternes § 22, stk. 5:

"Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for hver afdeling ikke overstige 2,00 % af den højeste formueværdi af hver afdeling inden for regnskabsåret."

Der er ikke fremsat forslag fra medlemmer.

Ad dagsordenens punkt 5) Valg til bestyrelsen

I henhold til vedtægternes § 18, stk. 3 afgår de fire bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst regnet fra sidste valg. Følgende 2 bestyrelsesmedlemmer har fungeret længst: Verner Puggaard og Flemming Skov Jensen.

Ole Bjørn, Niels Fog, Linda Nielsen og Jørgen Kjældgaard blev alle 4 valgt ind i bestyrelsen sidste år og har derfor siddet lige lang tid.

I henhold til vedtægterne skal der foretages lodtrækning om, hvilke to ud af de fire nævnte bestyrelsesmedlemmer, der skal på valg. Ved lodtrækning er det afgjort, at Linda Nielsen og Jørgen Kjældgaard er på valg.

Følgende er således på valg:

Verner Puggaard, Flemming Skov Jensen, Linda Nielsen og Jørgen Kjældgaard.

Alle 4 stiller op til genvalg.

Bestyrelsen indstiller, at bestyrelsen udvides med yderligere et bestyrelsesmedlem, således at bestyrelsen fremover har 7 medlemmer. Holger Dock indstilles valgt.

Ad dagsordenens punkt 6) Valg af revisorer

Bestyrelsen foreslår, at Ernst & Young Statsautoriseret Revisionsaktieselskab genvælges som foreningens revisor.

- o - O - o -

På bestyrelsens vegne

Peter Møller Lassen
Direktør