

NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Udstederrelationer
Nicolai Plads 6
1107 København K

26. marts 2012

Forløb af ordinær generalforsamling - Investeringsforeningen Sparinvest Value Europe Small Cap med tilhørende afdeling

Der er dags dato afholdt ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Sparinvest Value Europe Small Cap med tilhørende afdeling. Generalforsamlingen blev afholdt på Skovshoved Hotel.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling var følgende:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar.
3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
 - 3.1. Forslag om vedtagelse af fusion mellem Investeringsforeningen Sparinvest (den fortsættende forening) og Investeringsforeningen Sparinvest Value Europe Small Cap (den ophørende forening).
 - 3.2. Forslag om navneændring for afdelingen Sparinvest Value Europe Small Cap
 - 3.3. Forslag om at ændre beskrivelsen af investeringsuniverset for afdelingen Sparinvest Value Europe Small Cap.
 - 3.4. Bemyndigelse til bestyrelsen.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Eventuelt

Forløbet af foreningens ordinære generalforsamling fremgår nedenfor og kan endvidere findes på foreningens hjemmeside sparinvest.dk.

Henvendelser vedrørende nærværende fondsbørsmeddelelse kan rettes til direktør Peter Møller Lassen, tlf.nr 36 34 74 00.

Med venlig hilsen

ID-Sparinvest A/S



Peter Møller Lassen, direktør

Forløb af ordinær generalforsamling

i

Investeringsforeningen Sparinvest Value Europe Small Cap

Årsrapport

Generalforsamlingen godkendte årsrapporten for 2011 og traf beslutning i overensstemmelse med bestyrelsens forslag om udbytte som angivet i årsrapporten og godkendte endvidere bestyrelsesmedlemmernes honorar.

Forslag fremsat af bestyrelsen - dagordenens punkt 3.1 - 3.3

Bestyrelsen stillede forslag om:

- **Vedtagelse af fusion mellem Investeringsforeningen Sparinvest Value Europe Small Cap (den ophørende forening) og Investeringsforeningen Sparinvest (den fortsættende forening)**

Bestyrelsen fremsatte forslag om fusion af Investeringsforeningen Sparinvest Value Europe Small Cap (den ophørende forening) og Investeringsforeningen Sparinvest (den fortsættende forening).

Fusionen blev foreslået i overensstemmelse med den af bestyrelserne i Investeringsforeningen Sparinvest Value Europe Small Cap og Investeringsforeningen Sparinvest underskrevne fælles fusionsplan af 22. februar 2012 samt den af bestyrelsen for Investeringsforeningen Sparinvest Value Europe Small Cap underskrevne fusionsredegørelse af 22. februar 2012. Den fælles fusionsplan samt fusionsredegørelsen blev offentliggjort den 23. februar 2012.

Bestyrelsen oplyste, at gennemførelsen af den foreslåede fusion er betinget af en række forhold, som er angivet i ovennævnte fælles fusionsplan og fusionsredegørelse samt i de fuldstændige forslag i indkaldelsen til den ordinære generalforsamling.

- **Vedtagelse af navneændring for afdelingen Sparinvest Value Europe Small Cap**

Bestyrelsen fremsatte forslag om, at afdelingen Sparinvest Value Europe Small Cap ændrede navn til Value Europa Small Cap i forbindelse med fusionen med Investeringsforeningen Sparinvest. Forslaget blev fremsat i overensstemmelse med de fuldstændige forslag, som fremgik af indkaldelsen til den ordinære generalforsamling.

- **Vedtagelse af ændring af beskrivelsen af investeringsuniverset for afdelingen Sparinvest Value Europe Small Cap**

Bestyrelsen fremsatte forslag om, at beskrivelsen af investeringsuniverset for afdelingen Sparinvest Value Europe Small Cap blev ændret i forbindelse med fusionen med Investeringsforeningen Sparinvest, samt at det blev præciseret, at afdelingen investerer i europæiske small cap aktier. Forslaget blev fremsat i overensstemmelse med de fuldstændige forslag, som fremgik af indkaldelsen til den ordinære generalforsamling.

Samtlige forslag blev vedtaget med mere end 2/3 af de afgivne stemmer. Da der på generalforsamlingen ikke var den fornødne medlemskapital til stede til at vedtage forslagene endeligt, skal der afholdes en ekstraordinær generalforsamling. Der vil blive indkaldt til ekstraordinær generalforsamling i foreningen snarest.

Forslag fremsat af bestyrelsen - dagsordenens punkt 3.4

- **Bemyndigelse til bestyrelsen**

Bestyrelsen anmodede om bemyndigelse fra generalforsamlingen til at foretage de ændringer i de under punkterne 3.1 til 3.3 stillede forslag, som måtte være påkrævet for at opnå Finanstilsynets godkendelse samt registrering af fusionen hos Erhvervsstyrelsen.

Forslaget blev vedtaget med mere end 2/3 af de afgivne stemmer. Der kræves alene simpelt flertal til at meddele bemyndigelse til bestyrelsen, og forslaget blev således endeligt vedtaget.

Der var ikke fremsat forslag fra medlemmer.

Valg til bestyrelsen

Der blev ikke foretaget valg til bestyrelsen, idet bestyrelsen vælges for 3 år ad gangen, jf. vedtægternes § 19, stk. 3, og den nuværende bestyrelse blev valgt på foreningens ordinære generalforsamling i 2011.

Bestyrelsen består således fortsat af formand Torben Nielsen, næstformand Niels Vase og Peter Reedtz.

Valg af revisor

Ernst & Young P/S blev genvalgt som foreningens revisor.

