

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Sparinvest

Der afholdes ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Sparinvest i følgende tilhørende afdelinger:

- Afdeling 7, Korte Obligationer
- Afdeling 14, Lange Obligationer
- Afdeling 20, Danske Obligationer
- Afdeling 24, OMX C20 Aktier

Ethvert medlem af ovennævnt(e) afdeling(er) indbydes til at deltage i generalforsamlingen, der afholdes torsdag den 22. november 2007, kl. 10:00. Generalforsamlingen afholdes i Sparinvest, Hvidesten, Kingosvej 1, 2630 Taastrup.

Dagsorden for den ekstraordinære generalforsamling i de fire afdelinger i Sparinvest er:

1. Valg af dirigent.
2. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen
 - Spaltning af Afdeling 7, Korte Obligationer
 - Spaltning af Afdeling 14, Lange Obligationer
 - Spaltning af Afdeling 20, Danske Obligationer
 - Overflytning af Afdeling 24, OMX C20 Aktier
3. Bemyndigelse til bestyrelsen
4. Eventuelt.

De fuldstændige forslag, der skal fremsættes på generalforsamlingen er offentliggjort på foreningens hjemmeside www.sparinvest.dk, sammen med spaltningsplaner, spaltningsredegørelser samt overflytningsredegørelsen for OMX C20 Aktier. Dokumenter, der vedrører forslag om spaltning i de tre afdelinger, (Afdeling 7, Korte Obligationer, Afdeling 14, Lange Obligationer og Afdeling 20 Danske Obligationer) har været fremlagt til eftersyn på foreningens kontor, Sparinvesthuset, Søndergade 3, 3. sal, 8900 Randers fra den 24. oktober 2007.

Adgangs- og stemmekort til den ekstraordinære 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. november 2007.

Bestyrelsens fuldstændige forslag under dagsordenens punkt 1-4

Forslag til vedtægtsændringer, spaltning og overflytning kræver særligt flertal samt quorum efter vedtægternes § 17.

Ad dagsordenens punkt 1) Valg af dirigent

Bestyrelsen foreslår vicedirektør Niels Solon valgt som dirigent.

Ad dagsordenens punkt 2) Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen

Bestyrelsen har fremsat forslag om

1. Spaltning af Investeringsforeningen Sparinvest, Afdeling 7, Korte Obligationer:

Baggrunden for den foreslåede spaltning er, at det investeringsunivers, der hidtil har været gældende for Sparinvest Afdeling 7, vurderes fremadrettet at være mindre hensigtsmæssigt for midler, der opspares i en pensionsordning eller for erhvervsmidler. Formuen i Sparinvest afdeling 7 består dels af investeringsforeningsandele, der er opkøbt for frie midler i sædvanlig opsparing, og dels af investeringsforeningsandele, der er opkøbt for midler, der tilhører en pensionsopsparing eller erhvervsmidler.

Derfor indstiller bestyrelsen til generalforsamlingen at godkende en grenspaltning af afdelingen.

Ved at gennemføre en grenspaltning, hvorved investeringsforeningsandelene, der er anskaffet for midler, der tilhører en pensionsordning eller erhvervsmidler, kan spaltes over i en nyetableret afdeling, der har et korrigeret investeringsunivers, der giver en mere hensigtsmæssig opsparing af pensions- eller erhvervsmidler, varetages i højere grad interesserne for de investorer, der har anskaffet investeringsforeningsandele, der tilhører en pensionsopsparing eller erhvervsmidler.

Spaltningen gør det således muligt i højere grad fremover at målrette porteføljeplejen efter de forskellige skatteregler, som investorer er underlagt.

Spaltningen agtes gennemført som en skattefri spaltning i henhold til Fusionsskattelovens § 15 a, stk. 4, nr. 2, hvorved der ikke opstår skattemæssige konsekvenser forbundet med spaltningen. Andele i den nye afdeling, der etableres ved spaltningen, vil i skattemæssig henseende anses for erhvervet på tidspunktet for medlemmets erhvervelse af andelene i Sparinvest Afdeling 7 og til samme anskaffelseskurs.

Medlemmer, som besidder andele i den spaltede Sparinvest Afdeling 7 vil efter spaltningen få andele enten fortsat i Sparinvest Afdeling 7 eller i den nye Sparinvest Afdeling 26 med samme nominelle værdi, som medlemmernes andele havde i den spaltede Sparinvest Afdeling 7.

Vederlaget til medlemmerne i den nye Sparinvest Afdeling 26 beregnes ud fra det antal medlemmer, der som følge af spaltningskriteriet overgår til den nye Sparinvest Afdeling 26. Det er en forudsætning for overførsel til den nye Sparinvest Afdeling 26, at medlemmet samtykker til overførslen. Samtlige medlemmer vil ved skriftlig henvendelse blive forespurgt, hvorvidt de ønsker at overgå til den nye Sparinvest Afdeling 26, som er beregnet for pensions- og erhvervsmidler, eller fortsat ønsker at være medlemmer i den fortsættende Sparinvest Afdeling 7. De medlemmer, der har tilkendegivet at ville overgå til den nye Sparinvest Afdeling 26, får andele i denne afdeling. De øvrige medlemmer forbliver i den bestående Sparinvest Afdeling 7.

Som navnet på den nye afdeling foreslås "Afdeling 26, Korte Obligationer Pension og Erhverv."

Bestyrelsen har den 28. september 2007 udarbejdet en fælles spaltningsplan samt spaltningsredegørelser med tilhørende revideret spaltningsregnskab, og modtaget en udtalelse fra vurderingsmændene om spaltningsplanen og en erklæring afgivet af uafhængig revisor, ligeledes dateret 28. september d.å.

Den uafhængige revisor har konkluderet at vederlaget til investorerne er rimeligt og sagligt begrundet ifm. spaltningen.

Spaltning vil efter bestyrelsens vurdering være fordelagtig for såvel de af afdelingens medlemmer, der har investeret med frie midler som pensions- og erhvervsmidler. Spaltningen gør det - som nævnt - muligt i højere grad fremover at målrette porteføljeplejen i hver afdeling efter de forskellige skatteregler, som investorer er underlagt, herunder afkast før- og efter beskatning.

Af regnskabsmæssige og skattemæssige årsager foreslås spaltningen gennemført med virkning fra 1. januar 2007.

Bekendtgørelse om forslag af spaltningen er sket i Statstidende den 9. oktober d.å. i henhold til § 78 stk. 2 i Lov om Investeringsforeninger m.v. Dokumenterne vedrørende ovennævnte spaltning kan rekvireres på foreningens kontor, ID-Sparinvest A/S, Søndergade 3, 8900 Randers, tlf. 36 34 74 00.

Det er en betingelse for spaltningen, at denne vedtages af generalforsamlingen af medlemmerne i afdeling 7, Korte Obligationer. Der påregnes ikke det fornødne fremmøde af stemmer på den ekstra ordinære generalforsamling, således at der forventes afholdt en yderligere generalforsamling den 18. december 2007 for at opnå den fornødne tilslutning. Derudover er det en betingelse for spaltningen, at Told- og Skatteforvaltningen (Skat) giver tilladelse til, at spaltningen sker som skattefri spaltning, samt endelig at Finanstilsynet godkender spaltningen.

For at gennemføre spaltningen foreslår bestyrelsen at følgende formulering tilføjes til vedtægternes § 6:

"Afdeling 26,

Korte Obligationer Pension og Erhverv

Afdelingen omfatter investering i obligationer, denomineret i DKK eller EUR som skal være omfattet af følgende:

1) Obligationer eller gældsbreve udstedt af eller garanteret af regeringer eller regionale myndigheder i zone A.

2) Børsnoterede obligationer udstedt af internationale organisationer, der som medlem har mindst et af medlemslandene i Den Europæiske Union.

3) Realkreditobligationer efter lov om realkreditlån og realkreditobligationer § 19, samt andre obligationer udstedt her i landet eller i lande omfattet af zone A, og som frembyder tilsvarende sikkerhed.

Anbringelse kan kun ske i obligationer, som er udstedt i et land, der er medlem af Den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde, og noteret på en fondsbørs i et af medlemslandene.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut, jfr. Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 88 stk. 1.

Afdelingen investerer ikke i erhvervsobligationer, præmieobligationer eller konvertible obligationer.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen må højst placere 10% af formuen i andele i de i § 90 stk. 1 i Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. nævnte foreninger, afdelinger og investeringsinstitutter.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende."

2. Spaltning af Investeringsforeningen Sparinvest, Afdeling 14, Lange Obligationer:

Baggrunden for den foreslåede spaltning er, at det investeringsunivers, der hidtil har været gældende for Sparinvest Afdeling 14, vurderes fremadrettet at være mindre hensigtsmæssigt for midler, der opspares i en pensionsordning eller for erhvervsmidler. Formuen i Sparinvest afdeling 14 består dels af investeringsforeningsandele, der er opkøbt for frie midler i sædvanlig opsparing, og dels af investeringsforeningsandele, der er opkøbt for midler, der tilhører en pensionsopsparing eller erhvervsmidler.

Derfor indstiller bestyrelsen til generalforsamlingen at godkende en grenspaltning af afdelingen.

Ved at gennemføre en grenspaltning, hvorved investeringsforeningsandelene, der er anskaffet for midler, der tilhører en pensionsordning eller erhvervsmidler, kan spaltes over i en nyetableret afdeling, der har et korrigeret investeringsunivers, der giver en mere hensigtsmæssig opsparing af pensions- eller erhvervsmidler, varetages i højere grad interesserne for de investorer, der har anskaffet investeringsforeningsandele, der tilhører en pensionsopsparing eller erhvervsmidler.

Spaltningen gør det således muligt i højere grad fremover at målrette porteføljeplejen efter de forskellige skatteregler, som investorer er underlagt.

Spaltningen agtes gennemført som en skattefri spaltning i henhold til Fusionsskattelovens § 15 a, stk. 4, nr. 2, hvorved der ikke opstår skattemæssige konsekvenser forbundet med spaltningen. Andele i den nye afdeling, der etableres ved spaltningen, vil i skattemæssig henseende anses for erhvervet på tidspunktet for medlemmets erhvervelse af andelene i Sparinvest Afdeling 14 og til samme anskaffelseskurs.

Medlemmer, som besidder andele i den spaltede Sparinvest Afdeling 14 vil efter spaltningen få andele enten fortsat i Sparinvest Afdeling 14 eller i den nye Sparinvest Afdeling 27 med samme nominelle værdi, som medlemmernes andele havde i den spaltede Sparinvest Afdeling 14.

Vederlaget til medlemmerne i den nye Sparinvest Afdeling 27 beregnes ud fra det antal medlemmer, der som følge af spaltningskriteriet overgår til den nye Sparinvest Afdeling 27. Det er en forudsætning for overførsel til den nye Sparinvest Afdeling 27, at medlemmet samtykker til overførslen. Samtlige medlemmer vil ved skriftlig henvendelse blive forespurgt, hvorvidt de ønsker at overgå til den nye Sparinvest Afdeling 27, som er beregnet for pensions- og erhvervsmidler, eller fortsat ønsker at være medlemmer i den fortsættende Sparinvest Afdeling 14. De medlemmer, der har tilkendegivet at ville overgå til den nye Sparinvest Afdeling 27, får andele i denne afdeling. De øvrige medlemmer forbliver i den bestående Sparinvest Afdeling 14.

Som navnet på den nye afdeling foreslås "Afdeling 27, Lange Obligationer Pension og Erhverv."

Bestyrelsen har den 28. september 2007 udarbejdet en fælles spaltningsplan samt spaltningsredegørelser med tilhørende revideret spaltningsregnskab, og modtaget en udtalelse fra vurderingsmændene om spaltningsplanen og en erklæring afgivet af uafhængig revisor, ligeledes dateret 28. september d.å.

Den uafhængige revisor har konkluderet at vederlaget til investorerne er rimeligt og sagligt begrundet ifm. spaltningen.

Spaltning vil efter bestyrelsens vurdering være fordelagtig for såvel de af afdelingens medlemmer, der har investeret med friemidler som pensions- og erhvervsmidler. Spaltningen gør det - som nævnt - muligt i højere grad fremover at målrette porteføljeplejen i hver afdeling efter de forskellige skatteregler, som investorer er underlagt, herunder afkast før og efter beskatning.

Af regnskabsmæssige og skattemæssige årsager foreslås spaltningen gennemført med virkning fra 1. januar 2007.

Bekendtgørelse om forslag af spaltning er sket i Statstidende den 9. oktober d.å. i henhold til § 78 stk. 2 i Lov om Investeringsforeninger m.v. Dokumenterne vedrørende ovennævnte spaltning kan rekvireres på foreningens kontor, ID-Sparinvest A/S, Søndergade 3, 8900 Randers, tlf. 36 34 74 00.

Det er en betingelse for spaltningen, at denne vedtages af generalforsamlingen af medlemmerne i afdeling 14, Lange Obligationer. Der påregnes ikke det fornødne fremmøde af stemmer på den ekstra ordinære generalforsamling, således at der forventes afholdt en yderligere generalforsamling den 18. december 2007 for at opnå den fornødne tilslutning. Derudover er det en betingelse for spaltningen, at Told- og Skatteforvaltningen (Skat) giver tilladelse til, at spaltningen sker som skattefri spaltning, samt endelig at Finanstilsynet godkender spaltningen.

For at gennemføre spaltningen foreslår bestyrelsen at følgende formulering tilføjes til vedtægternes § 6:

"Afdeling 27,

Lange Obligationer Pension og Erhverv

Afdelingen omfatter investering i obligationer, denomineret i DKK eller EUR som skal være omfattet af følgende:

1) Obligationer eller gældsbreve udstedt af eller garanteret af regeringer eller regionale myndigheder i zone A.

2) Børsnoterede obligationer udstedt af internationale organisationer, der som medlem har mindst et af medlemslandene i Den Europæiske Union.

3) Realkreditobligationer efter lov om realkreditlån og realkreditobligationer § 19, samt andre obligationer udstedt her i landet eller i lande omfattet af zone A, og som frembyder tilsvarende sikkerhed.

Anbringelse kan kun ske i obligationer, som er udstedt i et land, der er medlem af Den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde, og noteret på en fondsbørs i et af medlemslandene.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut, jfr. Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 88 stk. 1.

Afdelingen investerer ikke i erhvervsobligationer, præmieobligationer eller konvertible obligationer.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen må højst placere 10% af formuen i andele i de i § 90 stk. 1 i Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. nævnte foreninger, afdelinger og investeringsinstitutter.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende."

3. Spaltning af Investeringsforeningen Sparinvest, Afdeling 20, Danske Obligationer:

Baggrunden for den foreslåede spaltning er, at det investeringsunivers, der hidtil har været gældende for Sparinvest Afdeling 20, vurderes fremadrettet at være mindre hensigtsmæssigt for midler, der opspares i en pensionsordning eller for erhvervsmidler. Formuen i Sparinvest afdeling 20 består dels af investeringsforeningsandele, der er opkøbt for frie midler i sædvanlig opsparing, og dels af investeringsforeningsandele, der er opkøbt for midler, der tilhører en pensionsopsparing eller erhvervsmidler.

Derfor indstiller bestyrelsen til generalforsamlingen at godkende en grenspaltning af afdelingen.

Ved at gennemføre en grenspaltning, hvorved investeringsforeningsandelene, der er anskaffet for midler, der tilhører en pensionsordning eller erhvervsmidler, kan spaltes over i en nyetableret afdeling, der har et korrigeret investeringsunivers, der giver en mere hensigtsmæssig opsparing af pensions- eller erhvervsmidler, varetages i højere grad interesserne for de investorer, der har anskaffet investeringsforeningsandele, der tilhører en pensionsopsparing eller erhvervsmidler.

Spaltningen gør det således muligt i højere grad fremover at målrette porteføljeplejen efter de forskellige skatteregler, som investorer er underlagt.

Spaltningen agtes gennemført som en skattefri spaltning i henhold til Fusionsskatteovens § 15 a, stk. 4, nr. 2, hvorved der ikke opstår skattemæssige konsekvenser forbundet med spaltningen. Andele i den nye afdeling, der etableres ved spaltningen, vil i skattemæssig henseende anses for erhvervet på tidspunktet for medlemmets erhvervelse af andelene i Sparinvest Afdeling 20 og til samme anskaffelseskurs.

Medlemmer, som besidder andele i den spaltede Sparinvest Afdeling 20 vil efter spaltningen få andele enten fortsat i Sparinvest Afdeling 20 eller i den nye Sparinvest Afdeling 28 med samme nominelle værdi, som medlemmernes andele havde i den spaltede Sparinvest Afdeling 20.

Vederlaget til medlemmerne i den nye Sparinvest Afdeling 28 beregnes ud fra det antal medlemmer, der som følge af spaltningskriteriet overgår til den nye Sparinvest Afdeling 28. Det er en forudsætning for overførsel til den nye Sparinvest Afdeling 28, at medlemmet samtykker til overførslen. Samtlige medlemmer vil ved skriftlig henvendelse blive forespurgt, hvorvidt de ønsker at overgå til den nye Sparinvest Afdeling 28, som er beregnet for pensions- og erhvervsmidler, eller fortsat ønsker at være medlemmer i den fortsættende Sparinvest Afdeling 20. De medlemmer, der har tilkendegivet at ville overgå til den nye Sparinvest Afdeling 28, får andele i denne afdeling. De øvrige medlemmer forbliver i den bestående Sparinvest Afdeling 20.

Som navnet på den nye afdeling foreslås "Afdeling 28, Danske Obligationer Pension og Erhverv."

Bestyrelsen har den 28. september 2007 udarbejdet en fælles spaltningsplan samt spaltningsredegørelser med tilhørende revideret spaltningsregnskab, og modtaget en udtalelse fra vurderingsmændene om spaltningsplanen og en erklæring afgivet af uafhængig revisor, ligeledes dateret 28. september d.å.

Den uafhængige revisor har konkluderet at vederlaget til investorerne er rimeligt og sagligt begrundet ifm. spaltningen.

Spaltning vil efter bestyrelsens vurdering være fordelagtig for såvel de af afdelingens medlemmer, der har investeret med friemidler som pensions- og erhvervsmidler. Spaltningen gør det - som nævnt - muligt i højere grad fremover at målrette porteføljeplejen i hver afdeling efter de forskellige skatteregler, som investorer er underlagt, herunder afkast før- og efter beskatning.

Af regnskabsmæssige og skattemæssige årsager foreslås spaltningen gennemført med virkning fra 1. januar 2007.

Bekendtgørelse om forslag af spaltning er sket i Statstidende den 9. oktober d.å. i henhold til § 78 stk. 2 i Lov om Investeringsforeninger m.v. Dokumenterne vedrørende ovennævnte spaltning kan rekvireres på foreningens kontor, ID-Sparinvest A/S, Søndergade 3, 8900 Randers, tlf. 36 34 74 00.

Det er en betingelse for spaltningen, at denne vedtages af generalforsamlingen af medlemmerne i afdeling 20, Danske Obligationer. Der påregnes ikke det fornødne fremmøde af stemmer på den ekstra ordinære generalforsamling, således at der forventes afholdt en yderligere generalforsamling den 18. december 2007 for at opnå den fornødne tilslutning. Derudover er det en betingelse for spaltningen, at Told- og Skatteforvaltningen (Skat) giver tilladelse til, at spaltningen sker som skattefri spaltning, samt endelig at Finanstilsynet godkender spaltningen.

Såfremt spaltningen vedtages, vil indehavere af investeringsforeningsandele i Sparinvest, Afdeling 20, Danske Obligationer - der vælger at flytte deres beholdninger - modtage investeringsforeningsandele i Investeringsforeningen Sparinvest, Afdeling 28, Danske Obligationer Pension og Erhverv.

For at gennemføre spaltningen foreslår bestyrelsen at følgende formulering tilføjes til vedtægternes § 6:

"Afdeling 28,

Danske Obligationer Pension og Erhverv

Afdelingen omfatter investering i obligationer, denomineret i DKK eller EUR som skal være omfattet af følgende:

1) Obligationer eller gældsbreve udstedt af eller garanteret af regeringer eller regionale myndigheder i zone A.

2) Børsnoterede obligationer udstedt af internationale organisationer, der som medlem har mindst et af medlemslandene i Den Europæiske Union.

3) Realkreditobligationer efter lov om realkreditlån og realkreditobligationer § 19, samt andre obligationer udstedt her i landet eller i lande omfattet af zone A, og som frembyder tilsvarende sikkerhed.

Anbringelse kan kun ske i obligationer, som er udstedt i et land, der er medlem af Den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde, og noteret på en fondsbørs i et af medlemslandene.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut, jfr. Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 88 stk. 1.

Afdelingen investerer ikke i erhvervsobligationer, præmieobligationer eller konvertible obligationer.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen må højst placere 10% af formuen i andele i de i § 90 stk. 1 i Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. nævnte foreninger, afdelinger og investeringsinstitutter.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.”

4. Overflytning af Investeringsforeningen Sparinvest, Afdeling 24, OMX C20 Aktier:

For at opnå større konsistens og få en klarere adskillelse mellem Sparinvest foreningernes aktivt og passivt forvaltede afdelinger, samt set i lyset af, at OMX C20 Aktier er en ren indeksafdeling, foreslås afdelingen flyttet i sin helhed fra Investeringsforeningen Sparinvest til Investeringsforeningen Sparindex, der er kendetegnet ved sine passivt forvaltede investeringsforeningsafdelinger.

Afdelingens investeringsstrategi vil efter overflytningen være uændret, ligesom overflytningen ikke vil være forbundet med ændringer af hverken omkostningsmæssig eller skattemæssig karakter.

Indstillingen skal således ses i lyset af, at afdelingen OMX C20 Aktier er den eneste afdeling i Investeringsforeningen Sparinvest, der udelukkende følger et nærmere beskrevet indeks på den måde, at der ikke er mulighed for at afvige fra indekset eller lave over- eller undervægt af enkelte aktier. De andre markedskonforme afdelinger i Investeringsforeningen Sparinvest har mulighed for at afvige fra indekset.

I Investeringsforeningen Sparindex investerer samtlige afdelinger med henblik på at følge et nærmere angivet indeks. Investeringsforeningen Sparindex er således målrettet denne form for investeringsstrategier, og omkostningsstrukturen i investeringsforeningen er tilpasset denne passivt forvaltet investeringsstrategi.

Bestyrelsen vurderer på det grundlag, at overflytningen af afdelingen til Investeringsforeningen Sparindex vil være fordelagtig for afdelingens medlemmer.

Det er en betingelse, at afdelingen godkender overflytningen. Der påregnes ikke det fornødne fremmøde af stemmer på den ekstraordinære generalforsamling, således at der forventes afholdt en yderligere generalforsamling den 18. december 2007 for at opnå den fornødne tilslutning.

Det er endvidere en betingelse, at Finanstilsynet godkender overflytningen samt at Investeringsforeningen Sparindex ønsker at modtage afdelingen. Overflytningen vil således først have virkning fra det tidspunkt, hvor Finanstilsynet har godkendt overflytningen og de dermed forbundne vedtægtsændringer i begge investeringsforeninger.

For at gennemføre overflytningen foreslår bestyrelsen, at følgende formulering fjernes fra vedtægternes § 6:

”Afdeling 24 OMX C20 Aktier

Afdelingen omfatter investering i danske aktier med en placering og en fordeling, der til enhver tid svarer til placering og fordeling af aktier, der indgår i det af Københavns Fondsbørs til enhver tid fastsatte OMX C20 aktieindeks eller sådant aktieindeks, der af Københavns Fondsbørs måtte blive udformet til at træde i stedet herfor.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende."

Der er ikke fremsat forslag fra medlemmer.

Ad dagsordenens punkt 3) Bemyndigelse til bestyrelsen

Bestyrelsen anmoder om bemyndigelse fra hver afdeling til at foretage de eventuelle ændringer, som måtte være nødvendige for at opnå Finanstilsynets godkendelse af ovennævnte forslag.

- o - O - o -

På bestyrelsens vegne

Peter Møller Lassen
Direktør