

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling

i

Specialforeningen Sparinvest (Placeringsforening)

i

Afdeling 2, Danske Obligationer Varighed 5 og

Afdeling 3, Danske Obligationer Varighed 7

Der indkaldes til ekstraordinær generalforsamling i Specialforeningen Sparinvest (Placeringsforening) i afdeling 2, "Danske Obligationer Varighed 5" og afdeling 3, "Danske Obligationer Varighed 7".

De forslag der agtes behandlet på den ekstraordinære generalforsamling vedrører alene afdeling 2 og 3, hvorfor alene medlemmer af disse afdelinger har stemmeret vedrørende nedennævnte forslag, jf. vedtægternes § 16 stk. 3 og Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 21 stk.3.

Generalforsamlingen afholdes,

Torsdag, den 9. august 2007 kl. 10.00

hos Sparinvest, Hvidesten, Kingosvej 1, 2630 Taastrup.

Dagsorden for den ekstraordinære generalforsamling:

- 1) Valg af dirigent
- 2) Bestyrelsens forslag om vedtægtsændringer
- 3) Eventuelt

Ad 2) Bestyrelsen har fremsat forslag om:

1. Skift til at anvende enkeltprismetoden ved beregning af emissions- og indløsningspriser i afdeling 2, "Danske Obligationer Varighed 5",
2. Skift til at anvende enkeltprismetoden ved beregning af emissions- og indløsningspriser i afdeling 3, "Danske Obligationer Varighed 7".

For at gennemføre bestyrelsens forslag skal der ske følgende ændringer i foreningens vedtægter:

§ 6

I § 6 skal følgende indsættes efter sidste afsnit under "Afdeling 1, Indeksobligationer":

"Afdelingen anvender dobbeltprismetoden til beregning af emissions- og indløsningspris, jf. §§ 11 og 12."

Det bemærkes, at tilføjelsen alene har oplysende karakter for afdelingen, som følge af de nedenfor nævnte ændringer i de øvrige afdelinger under foreningen og ændrer således ikke de gældende regler for medlemmerne i denne afdeling, hvorfor tilføjelsen ikke kræver afstemning i afdelingen. Der er tale om en justering, som bestyrelsen kan vedtage.

I § 6 skal følgende indsættes efter sidste afsnit under "Afdeling 2, Danske Obligationer Varighed 5":

"Afdelingen anvender enkeltprismetoden til beregning af emissions- og indløsningspris, jf. §§ 11 og 12."

I § 6 skal følgende indsættes efter sidste afsnit under "Afdeling 3, Danske Obligationer Varighed 7":

"Afdelingen anvender enkeltprismetoden til beregning af emissions- og indløsningspris, jf. §§ 11 og 12."

§ 11 ændres fra

"Emission af foreningsandele

§ 11. Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra emission af fondsandele. Emission mod betaling af emissionspris sker efter bestyrelsens beslutning. Beslutning om emission af fondsandele kan dog kun træffes af generalforsamlingen.

Stk. 2. Emissionsprisen fastsættes til den indre værdi, opgjort på emissionstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

Stk. 3. Fra primo januar indtil den ordinære generalforsamling fastsættes emissionsprisen i Sparinvest, indeksobligationer dog ved at dividere foreningens formue efter fradrag af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår med den nominelle værdi af tegnede andele. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter til køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Stk. 4. I udbyttebetalende aktieafdelinger, hvor bestyrelsen har besluttet at udstede andele uden ret til udbytte, fastsættes emissionsprisen fra primo januar indtil den ordinære generalforsamling dog ved at dividere afdelingens formue,

efter fradrag af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår samt afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte, med den nominelle værdi af tegnede andele. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter til køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen."

til

"Emission af foreningsandele

§ 11. Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra emission af fondsandele. Emission mod betaling af emissionspris sker efter bestyrelsens beslutning. Beslutning om emission af fondsandele kan dog kun træffes af generalforsamlingen.

Stk. 2. For afdelinger, der anvender dobbeltprismetoden fastsættes emissionsprisen til den indre værdi, opgjort på emissionstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

Stk. 3. For afdelinger, der anvender enkeltprismetoden fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andele i afdelingen. Til afregning af anmodninger om emission af andele, som foreningen har modtaget inden opgørelsestidspunktet, fastsættes emissionsprisen til indre værdi på opgørelsestidspunktet opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten. Foreningen kan lægge et gebyr til betaling af markedsføring og af finansielle formidlere til emissionsprisen.

Stk. 4. Fra primo januar indtil den ordinære generalforsamling fastsættes emissionsprisen i Sparinvest, indeksobligationer dog ved at dividere foreningens formue efter fradrag af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår med den nominelle værdi af tegnede andele. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter til køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Stk. 5. I udbyttebetalende aktieafdelinger, hvor bestyrelsen har besluttet at udstede andele uden ret til udbytte, fastsættes emissionsprisen fra primo januar indtil den ordinære generalforsamling dog ved at dividere afdelingens formue, efter fradrag af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår samt afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte, med den nominelle værdi af tegnede andele. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter til køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen."

§ 12 ændres fra

"Indløsning af foreningsandele

"§ 12. Indløsningsprisen fastsættes til den indre værdi, opgjort på indløsningstidspunktet efter samme princip som anvendes i årsrapporten, med

fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Stk. 2. Såfremt investeringsforeningsandele i afdelingen Sparinvest, indeksobligationer tegnet i perioden primo januar og indtil den ordinære generalforsamling uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår, indløses samme år inden den ordinære generalforsamling, fradrages det beregnede og reviderede udbytte ved beregningen af andelenes indre værdi og indløsningsprisen.

Stk. 3. Såfremt investeringsforeningsandele i udbyttebetalende Aktieafdelinger, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte, tegnet i perioden primo januar og indtil den ordinære generalforsamling uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår indløses samme år inden den ordinære generalforsamling, fradrages det beregnede og reviderede udbytte, samt afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte, ved beregningen af andelens indre værdi og indløsningsprisen.

Stk. 4. Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes, efter at foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

Stk. 5. Foreningen skal straks underrette Finanstilsynet, hvis foreningens formue på grund af indløsning vil komme under 10 mio. kr.

Stk. 6. Ved udsættelse efter stk. 4 skal foreningen senest 8 dage efter udsættelsen have givet meddelelse herom til Finanstilsynet og de kompetente myndigheder i andre medlemsstater i Den Europæiske Union og lande, som Fællesskabet har indgået aftale med, hvor foreningen markedsfører sine andele.

Stk. 7. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.”

til

”Indløsning af foreningsandele

§ 12. For afdelinger, der anvender dobbeltprismetoden fastsættes indløsningsprisen til den indre værdi, opgjort på indløsningstidspunktet efter samme princip som anvendes i årsrapporten, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Stk. 2. For afdelinger, der anvender enkeltprismetoden fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andele i afdelingen. Til afregning af anmodninger om indløsning af andele, som foreningen har modtaget inden opgørelsestidspunktet, fastsættes indløsningsprisen til indre værdi på opgørelsestidspunktet opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten. Foreningen kan lægge et gebyr til betaling af markedsføring og af finansielle formidlere til emissionsprisen.

Stk. 3. Såfremt investeringsforeningsandele i afdelingen Sparinvest, indeksobligationer tegnet i perioden primo januar og indtil den ordinære generalforsamling uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår, indløses

samme år inden den ordinære generalforsamling, fradrages det beregnede og reviderede udbytte ved beregningen af andelenes indre værdi og indløsningsprisen.

Stk. 4. Såfremt investeringsforeningsandele i udbyttebetalende Aktieafdelinger, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte, tegnet i perioden primo januar og indtil den ordinære generalforsamling uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår indløses samme år inden den ordinære generalforsamling, fradrages det beregnede og reviderede udbytte, samt afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte, ved beregningen af andelens indre værdi og indløsningsprisen.

Stk. 5. Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes, efter at foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

Stk. 6. Foreningen skal straks underrette Finanstilsynet, hvis foreningens formue på grund af indløsning vil komme under 10 mio. kr.

Stk. 7. Ved udsættelse efter stk. 5 skal foreningen senest 8 dage efter udsættelsen have givet meddelelse herom til Finanstilsynet og de kompetente myndigheder i andre medlemsstater i Den Europæiske Union og lande, som Fællesskabet har indgået aftale med, hvor foreningen markedsfører sine andele.

Stk. 8. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele."

§ 25 stk. 4 konsekvens rettes fra

"Stk. 4. I udloddende afdelinger, kan der efter bestyrelsens beslutning herom, jfr. § 19 stk. 8, i perioden fra primo januar og indtil den ordinære generalforsamling udstedes andele uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår, jfr. § 11 stk. 3 og stk. 4."

til

"Stk. 4. I udloddende afdelinger, kan der efter bestyrelsens beslutning herom, jfr. § 19 stk. 8, i perioden fra primo januar og indtil den ordinære generalforsamling udstedes andele uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår, jfr. § 11 stk. 4 og stk. 5."

Opmærksomheden henledes på, at der til vedtagelse af de af dagsordenen omfattede forslag kræves særligt flertal samt quorum efter vedtægternes § 17 i de afdelinger, som forslagene omfatter.

Dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes på generalforsamlingen, vil blive offentliggjort på foreningens hjemmeside www.sparinvest.dk fra den 1. august 2007 og vil kunne rekvireres fra denne dato. Dokumenterne vil endvidere være fremlagt til eftersyn på foreningens kontor:

Hvidesten,
Kingsvej 1,
2630 Taastrup

fra den 1. august 2007.

Adgangs- og stemmekort til den ekstraordinære generalforsamling kan bestilles ved henvendelse til aktiebogsfører for foreningen:

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/en andel/e i foreningens protokol eller ved forevisning af dokumentation.

For at udøve stemmeret skal andelen/e været 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 navnenotering er foretaget senest den 26. juli 2007.

Fuldmagter, afgivet til at møde den 9. august 2007, er også gyldige med hensyn til en evt. efterfølgende generalforsamling, medmindre disse udtrykkeligt tilbagekaldes, jf. vedtægternes § 17 stk. 2.

På bestyrelsens vegne

Peter Møller Lassen
Direktør