

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling

i

Investeringsforeningen Sparinvest med tilhørende afdelinger, Specialforeningen Sparinvest (Placeringsforening) med tilhørende afdelinger, Investeringsforeningen Sparinvest Globale Vækstmarkeder og Investeringsforeningen Sparinvest Bolig

Der indkaldes til ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Sparinvest med tilhørende afdelinger, Specialforeningen Sparinvest (Placeringsforening) med tilhørende afdelinger, Investeringsforeningen Sparinvest Globale Vækstmarkeder og Investeringsforeningen Sparinvest Bolig.

Generalforsamlingen afholdes

tirsdag den 12. maj 2009 kl. 12.00

hos Sparinvest, Hvidesten, Kingosvej 1, 2630 Taastrup.

De forslag, der skal behandles på den ekstraordinære generalforsamling, blev fremsat af foreningens bestyrelse og enstemmigt vedtaget på foreningens ordinære generalforsamling den 25. marts 2009. Da der på generalforsamlingen ikke var den fornødne medlemskapital til stede til at vedtage forslagene endeligt, genfremsættes forslagene på den ekstraordinære generalforsamling.

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

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens forslag om vedtægtsændringer
3. Eventuelt.

- o - O - o -



Ad dagsordenens punkt 2) Bestyrelsens forslag om vedtægtsændringer

Vedr. Investeringsforeningen Sparinvest:

Bestyrelsen har fremsat forslag om:

1. Ændring af vedtægternes § 18, stk. 3 - valg til bestyrelsen.

Bestyrelsen forslår at ændre vedtægternes bestemmelse om valg til bestyrelsen, således at alle bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år. Genvalg kan finde sted. Formuleringen bringes herved i overensstemmelse med øvrige foreninger i Sparinvest.

Gældende formulering:

" § 18 Stk. 3. Hvert år afgår de 4 bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst regnet fra de pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangens ved lodtrækning.

Genvalg kan finde sted."

Forslag til ny formulering:

*" § 18 Stk. 3. Hvert år afgår alle bestyrelsesmedlemmer.
Genvalg kan finde sted."*

Der var ikke fremsat forslag fra medlemmer.

Vedr. Specialforeningen Sparinvest (Placeringsforening):

Bestyrelsen har fremsat forslag om:

1. Ændring af vedtægternes § 6 - Præcisering af investeringsuniverset i Specialforeningen Sparinvest (Placeringsforening), afdeling 1, Indeksobligationer.

Afdelingen er bevisudstedende, men har - på grund af skattelovgivningen - ikke udstedt nye beviser fra den 1. januar 2001. Skattelovgivningen er ændret, og skattefritagelsen for indeksafdelinger er ophævet. Samtidig er der en efterspørgsel efter at investere i denne afdeling. Bestyrelsen fremsætter derfor forslag om at åbne afdelingen op for nye investorer og hermed gøre den bevisudstedende igen.

Som en yderligere konsekvens af ændringen af pensionsbeskatningsloven, foreslås afdelingens investeringsunivers desuden ændret fra investering efter pensionsafkastbeskatningsloven til lov om finansiel virksomhed.



For at imødekomme investorernes behov og interesser foreslår bestyrelsen endvidere, at afdelingen kan investere i udenlandske obligationer, idet markedet i Danmark er relativt begrænset.

På denne baggrund fremsætter bestyrelsen forslag om følgende ændringer af vedtægterne i Specialforeningen Sparinvest, afdeling 1, Indeksobligationer:

Gældende formulering:

" § 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

Afdeling 1, Indeksobligationer.

Afdelingen omfatter udelukkende investering i danske indeksobligationer som nævnt i Pensionsafkastbeskatningslovens § 2 stk. 3 nr. 1, der er udstedt senest 31. december 1998.

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

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 har været bevisudstedende, men fra og med 1. januar 2001 udstedes ikke yderligere beviser."

Forslag til ny formulering:

" § 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

Afdeling 1, Indeksobligationer.

Afdelingen omfatter investering i danske og udenlandske indeksobligationer, samt pengemarkedsinstrumenter, som omfattet af § 107 i Lov om investerings- og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Afdelingen omfatter udelukkende investering i værdipapirer omfattet af lov om finansiel virksomhed § 162 stk. 1, nr. 1-3.

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

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."

2. Ændring af vedtægternes § 6 - Ændring af investeringsuniverset i Specialforeningen Sparinvest (Placeringsforening), afdeling 2, Danske Obligationer Varighed 5 og afdeling 3, Danske Obligationer Varighed 7.

Udviklingen i markedet i den seneste tid har vist, at der har været en markant afvigelse af renterne på statsobligationer fra de forskellige eurolande. Danske statsobligationer handles i forhold til de lande, som afdelingerne normalt sammenligner sig med relativt dyrt. Som følge af den lave rente på danske obligationer, fremsætter bestyrelsen forslag om, at afdelingernes investeringsunivers også omfatter obligationer fra eurolandene, med det formål at opnå et højere afkast i afdelingerne.

Som en konsekvens heraf foreslår bestyrelsen at slette ordet "danske" i afdelingernes navne, da dette vil være misvisende, når afdelingerne også investerer i obligationer fra eurolande.

Bestyrelsen foreslår endvidere, at der i vedtægternes beskrivelse af investeringsuniverset alene henvises til lov om finansiel virksomhed § 162, stk. 1, nr. 1-3, således at der ikke remses op, hvad der står i denne bestemmelse, men blot henvises hertil.

Gældende formulering

" Afdeling 2, Danske Obligationer Varighed 5

Afdelingen omfatter udelukkende investering i værdipapirer som nævnt i lov om finansiel virksomhed § 162 stk. 1, nr. 1 til nr. 3, dvs.:

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

2) Obligationer, der er optaget til handel på en fondsbørs, udstedt af internationale organisationer, der som medlem har mindst et af medlemslandene i Den Europæiske Union.

3) Realkreditobligationer samt andre obligationer udstedt i et land inden for Den Europæiske Union eller et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, der frembyder tilsvarende sikkerhed.

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

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 akkumulerende.

Afdelingen er bevisudstedende."



Forslag til ny formulering:

"Afdeling 2, Obligationer Varighed 5

Afdelingen omfatter udelukkende investering i værdipapirer omfattet af lov om finansiel virksomhed § 162 stk. 1, nr. 1- 3.

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

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 akkumulerende.

Afdelingen er bevisudstedende."

Gældende formulering:

"Afdeling 3, Danske Obligationer Varighed 7

Afdelingen omfatter udelukkende investering i værdipapirer som nævnt i lov om finansiel virksomhed § 162 stk. 1, nr. 1 til nr. 3, dvs.:

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

2) Obligationer, der er optaget til handel på en fondsbørs, udstedt af internationale organisationer, der som medlem har mindst et af medlemslandene i Den Europæiske Union.

3) Realkreditobligationer samt andre obligationer udstedt i et land inden for Den Europæiske Union eller et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, der frembyder tilsvarende sikkerhed.

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

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 akkumulerende.

Afdelingen er bevisudstedende."

Forslag til ny formulering:

"Afdeling 3, Obligationer Varighed 7



Afdelingen omfatter udelukkende investering i værdipapirer omfattet af lov om finansiel virksomhed § 162 stk. 1, nr. 1-3.

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

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 akkumulerende.

Afdelingen er bevisudstedende."

3. Ændring af vedtægternes § 18, stk. 3 - valg til bestyrelsen

Bestyrelsen forslår at ændre vedtægternes bestemmelse om valg til bestyrelsen, således at alle bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år. Genvalg kan finde sted. Formuleringen bringes herved i overensstemmelse med øvrige foreninger i Sparinvest.

Gældende formulering:

" § 18 Stk. 3. Foreningen ledes af en bestyrelse med mindst 3 og højst 14 medlemmer, der skal være ejere af investeringsforeningsandele. Hvert år afgår de 4 bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst regnet fra de pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangens ved lodtrækning. Genvalg kan finde sted."

Forslag til ny formulering:

" § 18 Stk. 3. Foreningen ledes af en bestyrelse med mindst 3 og højst 14 medlemmer. Hvert år afgår alle bestyrelsesmedlemmer. Genvalg kan finde sted."

Der var ikke fremsat forslag fra medlemmer.

Vedr. Investeringsforeningen Sparinvest Globale Vækstmarkeder:

Bestyrelsen har fremsat følgende forslag:

1. Forslag om ændring af vedtægternes § 18, stk. 3 - valg til bestyrelsen.

Bestyrelsen forslår at ændre vedtægternes bestemmelse om valg til bestyrelsen, således at alle bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år. Genvalg kan finde sted. Formuleringen bringes herved i overensstemmelse med øvrige foreninger i Sparinvest.

Gældende formulering:



" § 18 Stk. 3. Hvert år afgår de fire bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst, regnet fra den pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangen ved lodtrækning. Genvalg kan finde sted."

Forslag til ny formulering:

" § 18, Stk. 3. Hvert år afgår alle bestyrelsesmedlemmer. Genvalg kan finde sted."

Der var ikke fremsat forslag fra medlemmer.

Vedr. Investeringsforeningen Sparinvest Bolig:

Forslag nr. 1 til ændring af vedtægterne er bortfaldet, idet bestyrelsen på den ordinære generalforsamling trak forslaget tilbage.

Der var ikke fremsat forslag fra medlemmer.

2. Ændring af vedtægternes § 18, stk. 3 - valg til bestyrelsen.

Bestyrelsen forslår at ændre vedtægternes bestemmelse om valg til bestyrelsen, således at alle bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år. Genvalg kan finde sted. Formuleringen bringes herved i overensstemmelse med øvrige foreninger i Sparinvest.

Gældende formulering:

"§ 18 Stk. 3. Hvert år afgår de 4 bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst regnet fra de pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangen ved lodtrækning.

Genvalg kan finde sted".

Forslag til formulering:

" § 18 Stk. 3. Hvert år afgår alle bestyrelsesmedlemmer. Genvalg kan finde sted."

Der var ikke fremsat forslag fra medlemmer.

Opmærksomheden henledes på, at der til vedtagelse af de af dagsordenen omfattede forslag kræves, at forslagene vedtages med mindst to tredjedele af de afgivne stemmer.



Endelig henledes opmærksomheden på, at fuldmagter fra den ordinære generalforsamling den 25. marts 2009 anses for gyldige også med hensyn til den ekstraordinære generalforsamling, hvis de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes.

Dagsordenen vil blive offentliggjort på foreningernes hjemmeside www.sparinvest.dk fra den 21. april 2009 og vil kunne rekvireres fra denne dato. Dokumenterne vil endvidere være fremlagt til eftersyn på foreningens kontor, Søndergade 1-3, Randers By, 8900 Randers eller Hvidesten, Kingosvej 1, 2630 Taastrup fra den 21. april 2009.

Du kan tilmelde dig generalforsamlingen eller give fuldmagt til bestyrelsen ved at gå ind på www.sparinvest.dk. På vores hjemmeside kan du få yderligere oplysninger om, hvordan du tilmelder dig.

Tilmelding til den ekstraordinære generalforsamling kan ske fra den 28. april 2009 og indtil den 7. maj 2009.

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 mandag den 28. april 2009.

På bestyrelsens vegne

Peter Møller Lassen
Direktør

