

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i

Investeringsforeningen Sparinvest Bolig

Der afholdes ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Sparinvest Bolig. Ethvert medlem af ovennævnte forening indbydes til at deltage i generalforsamlingen, der afholdes torsdag den 3. december 2009 kl. 10.00. Generalforsamlingen afholdes 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 ekstraordinære generalforsamling den 12. november 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 foreningen:

1. Valg af dirigent.
2. Forslag fremsat af bestyrelsen:
 - A. Fusion af Investeringsforeningen Sparinvest Bolig og Investeringsforeningen Sparinvest med sidstnævnte som fortsættende forening.
 - B. Tilføjelse til vedtægternes § 6, stk. 1 for Investeringsforeningen Sparinvest, Afdeling 31, Bolig.
 - C. Tilføjelse til vedtægternes § 12 for Investeringsforeningen Sparinvest.

Ad dagsordenens pkt. 1) Valg af dirigent

Bestyrelsen foreslår vicedirektør Niels Solon valgt som dirigent.

Ad dagsordenens pkt. 2) Forslag fremsat af bestyrelsen

Bestyrelsen har fremsat forslag om

- A. Fusion af Investeringsforeningen Sparinvest Bolig og Investeringsforeningen Sparinvest med sidstnævnte som fortsættende forening

Fusionen af Investeringsforeningen Sparinvest Bolig - der har én afdeling, Afdeling Bolig - med Investeringsforeningen Sparinvest, med sidstnævnte som den fortsættende forening, har til formål, at reducere antallet af Sparinvestforeninger, hvorved der vil ske en lettelse af bl.a. den løbende administration og dokumentudarbejdelse på foreningsniveau, hvilket bestyrelserne i foreningerne har

vurderet vil medføre administrative lettelser og forenkling af interne procedurer samt omkostningsbesparelser.

Et mindre antal investeringsforeninger skønnes at ville medføre en reduktion i dokumentudarbejdelse, da dokumentudarbejdelse skal ske på foreningsniveau. En fusion af foreningerne vil således medføre, at omfanget af vedtægter, fuldstændige og forenkede tegningsprospekter, forretningsordener, fondsinstrukser m.v. vil kunne reduceres forholdsmæssigt. Udarbejdelse af dokumentation til bestyrelsesarbejde vil ligeledes kunne reduceres.

Forholdet til offentlige myndigheder varetages tillige på foreningsniveau. Kommunikation m.v. i forhold til disse myndigheder skønnes derfor ligeledes at kunne reduceres ved en reduktion af antallet af foreninger. Ved fusionen vil der endvidere opnås stordriftsfordele, og samtidigt vil en øget samlet foreningsformue være ensbetydende med, at der er større formuevolumen til deling af de faste omkostninger.

Det er bestyrelsens opfattelse, at fusionen er i medlemmernes interesse.

Bestyrelsen indstiller derfor til generalforsamlingen, at godkende fusionen af Investeringsforeningen Sparinvest Bolig og Investeringsforeningen Sparinvest med sidstnævnte som den fortsættende forening, hvorved Investeringsforeningen Sparinvest opretter Afdeling 31, Bolig som led i modtagelsen af Afdeling Bolig i henhold til de i fusionsplanen og fusionsredegørelsen angivne vilkår, og Investeringsforeningen Sparinvest Bolig ophører som led i fusionen.

Som led i fusionen af Investeringsforeningen Sparinvest Bolig med Investeringsforeningen Sparinvest foreslår bestyrelsen en tilføjelse til vedtægterne, der alene vil gælde for Afdeling 31, Bolig. Vedtægterne vil indeholde vilkår om, at afdelingen kun vil kunne optage almene boligorganisationer som medlemmer, hvilket er et krav i henhold til § 49 i bekendtgørelse nr. 42 af 23/01/2008, der foreskriver, at afdelingsmidler og likvid arbejdskapital, samt likvide midler i dispositionsfonden for en almen boligorganisation, kan placeres i bl.a. afdelinger i investeringsforeninger eller tilsvarende institutter, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger eller registrerede professionelle foreninger, jf. lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., når afdelingerne alene har almene boligorganisationer som medlemmer, og alene placerer midlerne i indlån i pengeinstitutter, realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer og andre obligationer, som frembyder tilsvarende sikkerhed samt obligationer og gældsbreve udstedt af stater og regionale myndigheder.

Såfremt generalforsamlingen i Investeringsforeningen Sparinvest Bolig samt generalforsamlingen i Investeringsforeningen Sparinvest vedtager forslaget om fusion, vil dette medføre følgende ændringer i vedtægterne for Afdeling Bolig efter fusionen med Investeringsforeningen Sparinvest:

Ændringer til § 6

Afdeling Bolig's nuværende formulering i vedtægterne for Investeringsforeningen Sparinvest Bolig:

"Afdeling Bolig

Afdelingen omfatter investering i danske obligationer, som skal være omfattet af følgende:

Afdelingen investerer i danske realkredit- eller statsobligationer, herunder skatkammer-beviser eller i kommuneobligationer.

Den samlede korrigerede varighed for afdelingen skal til enhver tid ligge mellem 3 og 6 år.

Afdelingen investerer ikke i erhvervsobligationer, præmieobligationer eller konvertible obligationer.

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.”

Bestyrelsens forslag til ny formulering i vedtægternes § 6, stk. 1 for Investeringsforeningen Sparinvest:

” Afdeling 31, Bolig

Medlem af afdelingen er enhver almen boligorganisation, der ejer en eller flere andele og som ifølge disse vedtægter kan være medlem. Kun almene boligorganisationer kan være medlemmer af afdelingen.

Afdelingen omfatter investering i danske obligationer, omfattet af Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 87, som skal være omfattet af følgende:

Afdelingen investerer i danske realkredit- eller statsobligationer, herunder skatkammerbeviser eller i kommuneobligationer.

Den samlede korrigerede varighed for afdelingen skal til enhver tid ligge mellem 3 og 6 år.

Afdelingen investerer ikke i erhvervsobligationer, præmieobligationer eller konvertible obligationer.

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.”

Gennemførelse af fusionen forudsætter, at forslaget tillige vedtages af generalforsamlingen i Investeringsforeningen Sparinvest samt, at Finanstilsynet godkender fusionen og de dermed forbundne vedtægtsændringer.

B. Tilføjelse til vedtægternes § 6, stk. 1 for Investeringsforeningen Sparinvest, Afdeling 31, Bolig

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen at godkende, at såfremt Finanstilsynet godkender fusionen og de dermed forbundne vedtægtsændringer, skal vedtægterne vedrørende Afdeling 31, Bolig tillige indeholde en bestemmelse om tvangsindløsning af medlemmer, som ikke er almene boligorganisationer. Bestemmelsen skal have følgende ordlyd:

§ 6, stk. 1, under Afdeling 31, Bolig: "Ihændehavere af andele, der ikke opfylder optagelsesbetingelserne, skal straks afhænde deres andele til en almen boligorganisation, når bestyrelsen kræver det. Sker sådan afhændelse ikke, kan det pågældende medlem blive indløst med 30 dages varsel."

Gennemførelse af vedtægtsændringen forudsætter, at forslaget tillige vedtages af generalforsamlingen i Investeringsforeningen Sparinvest samt at Finanstilsynet godkender vedtægtsændringen.

Finanstilsynets godkendelse af tvangsindløsningsbestemmelsen er ikke en forudsætning for gennemførelse af fusionen. Godkendes tvangsindløsningsbestemmelsen ikke, vil fusionen blive gennemført uden indsættelse af bestemmelsen i vedtægterne.

C. Tilføjelse til vedtægternes § 12 for Investeringsforeningen Sparinvest

Som konsekvens af ovenstående forslag til vedtægtsændring for Afdeling 31, Bolig indstiller bestyrelsen endvidere til generalforsamlingen at godkende, at vedtægternes § 12 for Investeringsforeningen Sparinvest tilføjes et nyt stk. 8. Bestemmelsen skal have følgende ordlyd:

Ny § 12, stk. 8: "For Afdeling 31, Bolig gælder der en særlig ret for bestyrelsen til at tvangsindløse andele der erhverves af andre end almene boligorganisationer, jfr. § 6, stk. 1."

Gennemførelse af vedtægtsændringen forudsætter, at forslaget tillige vedtages af generalforsamlingen i Investeringsforeningen Sparinvest samt at Finanstilsynet godkender vedtægtsændringen.

Finanstilsynets godkendelse af det foreslåede § 12, stk. 8 er ikke en forudsætning for gennemførelse af fusionen. Godkendes § 12, stk. 8 ikke, vil fusionen blive gennemført uden indsættelse af bestemmelsen i vedtægterne.

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 ekstraordinære generalforsamling den 12. november 2009 anses for gyldige også med hensyn til den ekstraordinære generalforsamling den 3. december 2009, hvis de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes.

Dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes på generalforsamlingen, samt fusionsplan og fusionsredegørelse, vil blive offentliggjort på foreningens hjemmeside www.sparinvest.dk den 12. november 2009. Dokumenterne vil kunne rekvireres fra denne dato. Dokumenterne vil endvidere være fremlagt til eftersyn på foreningens kontor, Søndergade 1-3, Randers By, 8900 Randers og Hvidesten, Kingosvej 1, 2630 Taastrup fra den 25. november 2009.

Fusionsplan og fusionsredegørelse, godkendte årsrapporter for de sidste tre regnskabsår, mellembalance og vurderingsmændenes udtalelser og erklæringer har været fremlagt til eftersyn på foreningernes kontor, Søndergade 1-3, Randers By, 8900 Randers og Hvidesten, Kingosvej 1, 2630 Taastrup fra den 10. oktober 2009. Den 10. oktober 2009 blev det bekendtgjort i Statstidende, at dokumentationen kunne rekvireres.

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

VP Investor Service
Weidekampsgade 14
P.O. Box 4040
DK-2300 København S
Tlf.nr.: 43 58 88 91

senest 5 dage før generalforsamlingens afholdelse i henhold til vedtægterne. Da dette falder på en lørdag, kan adgangskort og stemmekort bestilles til og med mandag den 30. november 2009.

Ved anmodning om adgangskort påhviler det det enkelte medlem at godtgøre sin adgangsberechtelse 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 19. november 2009.

På bestyrelsens vegne

Peter Møller Lassen
Direktør