

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling

i

Specialforeningen Sparinvest (Placeringsforening),

Der indkaldes til ekstraordinær generalforsamling i Specialforeningen Sparinvest (Placeringsforening) med dertil hørende afdelinger.

De forslag, der agtes behandlet på den ekstraordinære generalforsamling vedrører afdeling 2 og 3, og medfører præciseringer til vedtægterne for Afdeling 1 indeksobligationer, hvorfor afstemning herom skal ske på generalforsamlingsniveau, jf. lov om investeringsforeninger og specialforeninger m.v. § 21 stk. 2.

Generalforsamlingen afholdes,

Tirsdag, den 18. december 2007 kl. 9.30

hos Sparinvest, Hvidesten, Kingosvej 1, 2630 Taastrup.

Dagsorden for den ekstraordinære generalforsamling:

- 1) Valg af dirigent
- 2) Bestyrelsens forslag om vedtægtsændringer
- 3) Bemyndigelse til bestyrelsen
- 4) Eventuelt

Ad 2) Bestyrelsen har fremsat forslag om:

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

Ændringer til § 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."

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

beregnete 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 opgørelsetidspunktet, fastsættes indløsningsprisen til indre værdi på opgørelsetidspunktet opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten. Foreningen kan lægge et gebyr til betaling af markedsføring og af finansielle formidlere til indløsningsprisen.

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.

Ad 3) Bemyndigelse til bestyrelsen

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

Dagsordenen, de fuldstændige forslag, der skal fremsættes på generalforsamlingen, vil blive offentliggjort på foreningens hjemmeside www.sparinvest.dk fra den 3. december 2007 og vil kunne rekvireres fra denne dato. Dokumenterne vil endvidere være fremlagt til eftersyn på foreningens kontor:

Hvidesten, Kingosvej 1, 2630 Taastrup fra den 18. december 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 4. december 2007.

Fuldmagter, afgivet til at møde den 18. december 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