

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Sparindex

Der afholdes ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Sparindex med tilhørende afdelinger.

Ethvert medlem indbydes til at deltage i generalforsamlingen, der afholdes som fuldstændig elektronisk generalforsamling

torsdag den 16. april 2009, kl. 10.00.

Deltagelse i den elektroniske generalforsamling vil således udelukkende finde sted via internettet. På foreningens hjemmeside, www.sparindex.dk, kan du få adgang til den elektroniske generalforsamling ved at logge dig ind på Investorportalen. For yderligere praktiske informationer om afviklingen af den elektroniske generalforsamling henvises til brev herom, som medlemmerne i foreningen har modtaget om afvikling af generalforsamlingen. Her finder du oplysninger og vejledning i, hvordan du skal forholde dig.

Dagsorden for den ordinære generalforsamling i Investeringsforeningen Sparindex med tilhørende afdelinger:

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
3. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisation.
4. Forslag fremsat af bestyrelsen:
Vedtægternes § 2, stk. 2 - Ændring af formålsbestemmelsen med henblik på præcisering af investeringsuniverset i alle afdelinger i Investeringsforeningen Sparindex.
5. Forslag fremsat af bestyrelsen:
Vedtægternes § 6 - præcisering af beskrivelsen af foreningens investeringsstrategi
6. Forslag fremsat af bestyrelsen:
Vedtægterne § 13, stk. 3 - konsekvensændring som følge af, at lovgivningen om elektronisk generalforsamling er trådt i kraft.
7. Forslag fremsat af bestyrelsen:
Vedtægternes § 14 og § 15 - dirigenten vælges af bestyrelsen.
8. Forslag fremsat af bestyrelsen:
Vedtægternes § 18, stk. 3 - valg til bestyrelsen
9. Forslag fremsat af bestyrelsen:
Bemyndigelse til bestyrelsen
10. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
11. Valg af revisorer.
12. Eventuelt.

Der er ikke indenfor den frist, der gælder i vedtægterne, fremsat forslag fra medlemmer til behandling på generalforsamlingerne. Der er fremsat forslag fra bestyrelsen.

Dagsordenen, de fuldstændige forslag, der skal fremsættes på generalforsamlingerne, samt årsberetningen og årsrapporten vil blive offentliggjort på foreningens hjemmeside www.sparindex.dk fra den 27. marts 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 27. marts 2009.

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

Tilmelding til den ordinære generalforsamling kan ske indtil 11. april 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 torsdag den 2. april 2009.

- o - 0 - o -

Ad dagsordenens punkt 1) Valg af dirigent

Bestyrelsen foreslår advokat Phillip Thorsen valgt som dirigent.

Ad dagsordenens punkt 2) Bestyrelsens beretning og 3) Årsrapport til godkendelse

Bestyrelsen foreslår, at beretningen tages til efterretning, og at årsrapporten med forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisation godkendes.

Ad dagsordenens punkt 4) Forslag fremsat af bestyrelsen

Bestyrelsen har fremsat forslag om:

Ændring af vedtægternes § 2, stk. 2 - Ændring af formålsbestemmelsen med henblik på præcisering af investeringsuniverset i alle afdelinger i Investeringsforeningen Sparindex.

Finanstilsynet har i 2008 gennemført en ordinær inspektion af Investeringsforeningen Sparindex. Finanstilsynet har i den anledning anmodet bestyrelsen om at sørge for at få præciseret i vedtægterne, at Investeringsforeningen Sparindex er en indeksforening efter § 95 i Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Investeringsforeningen Sparindex både markedsfører sig og investerer sin formue som en indeksforening, der kopierer et indeks, og bestyrelsen foreslår således - i overensstemmelse med Finanstilsynets anmodning herom - at denne passive investeringsform præciseres i vedtægterne.

Bestyrelsen forslår følgende ændring i formuleringen i § 2, stk. 2:

Gældende formulering:

"§ 2, stk. 2 Ideen bag etablering af Investeringsforeningen Sparindex er et ønske om at udbyde passive indeksafdelinger. Passive indeksafdelinger er ensbetydende med indeksafdelinger der

lægger sig så tæt som muligt op af benchmark. Det medfører at der ikke vil blive foretaget nogen aktive handlinger med hensyn til at over- eller undervægte beholdningerne i de værdipapir, der indgår i benchmark. Målsætningen er således at ligge så tæt op af vægtene i benchmark som muligt og succeskriteriet vil således være at opnå en så lav "tracking error" i forhold til benchmark som muligt. Indeksafdelingerne vil som hovedregel tage udgangspunkt i Morgan Stanley Capital Internationals (MSCI) indeksunivers. Det betyder at der udvælges vækst, value og small-cap indeks fra MSCI universet, som benchmark og investeringsunivers for de respektive afdelinger."

Forslag til ny formulering:

"§ 2, stk. 2 Ideen bag etablering af Investeringsforeningen Sparindex er et ønske om at udbyde rene indeksafdelinger, i overensstemmelse med § 95, stk. 2 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.. Investeringsstrategien har som eneste formål at replikere afkast- og risikoprofil af de valgte markedsindeks. Foreningen giver således investorerne mulighed for at opnå afkast som afspejler udviklingen på kendte aktiemarkeder."

Ad dagsordenens punkt 5) Forslag fremsat af bestyrelsen

Bestyrelsen har fremsat forslag om:

Ændring af vedtægternes § 6 - beskrivelse af foreningens investeringsstrategi

For at sikre konsistens mellem vedtægternes beskrivelse af foreningens investeringsstrategi i § 6 og i formålsbestemmelsen i § 2, stk. 2, foreslår bestyrelsen, at formuleringen i § 6 justeres tilsvarende med det formål at præcisere den passive investeringsstrategi.

I § 6 er der under hver af foreningens 12 afdelinger, bortset fra afdeling 13, OMX C20 Aktier, et andet afsnit med følgende formulering:

"§ 6 Sammensætningen af investeringerne tilpasses løbende forventningerne til forhold af betydning for brancher og selskaber, herunder strukturelle og teknologiske ændringer, den økonomiske og finansielle udvikling samt branche- og selskabsspecifikke forhold".

Bestyrelsens forslag til ny formulering af dette andet afsnit under hver af de 12 afdelinger, bortset fra afdeling 13 - OMX C20 Aktier:

"§ 6 Afdelingen omfatter investering i selskaber, som indgår i det markedsindeks, som afdelingen har valgt. Porteføljen sammensættes med eneste formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som markedsindekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger."

Ad dagsordenens punkt 6) Forslag fremsat af bestyrelsen

Bestyrelsen har fremsat forslag om:

Ændring af vedtægterne § 13, stk. 3 - regler om elektronisk generalforsamling er gennemført i lovgivningen.

Da bestemmelsen i vedtægterne om elektronisk generalforsamling blev vedtaget i foreningen i foråret 2008, var loven herom endnu ikke endelig vedtaget. Det er den nu, og bestyrelsen fremsætter derfor forslag om en ændring af vedtægterne, således at vedtægternes henvisning til lovens ikrafttræden slettes.

Gældende formulering:

" § 13 Stk. 3. Foreningens generalforsamlinger afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde, forudsat at der måtte indføres bestemmelser derom i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv. Elektronisk generalforsamling uden adgang til fysisk fremmøde vil i givet fald tidligst kunne afholdes efter ikrafttrædelsestidspunktet for sådanne bestemmelser. Indtil sådanne bestemmelser måtte træde i kraft, afholdes foreningens generalforsamlinger i overensstemmelse med vedtægternes § 13 stk. 2. Deltagelse i generalforsamlinger finder sted via internettet på Foreningens hjemmeside www.sparindex.dk. "

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

" § 13 Stk. 3. Foreningens generalforsamlinger afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde, i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Deltagelse i generalforsamlinger finder sted via internettet på Foreningens hjemmeside www.sparindex.dk. "

Ad dagsordenens punkt 7) Forslag fremsat af bestyrelsen

Bestyrelsen har fremsat forslag om:

Ændring af vedtægternes § 14 og § 15 - dirigenten vælges af bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår at ændre vedtægterne, således at dirigenten på generalforsamlinger i foreningen fremover vælges af bestyrelsen. Dette skyldes, at der med adgangen til at afholde generalforsamling elektronisk stilles andre krav til dirigenten, hvorfor det er u hensigtsmæssigt for gennemførelsen af den elektroniske generalforsamling, hvis dirigenten først vælges på selve generalforsamlingen.

Gældende formulering:

*"§ 14 Generalforsamlingen ledes af en dirigent. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.
Stk. 2. Der føres en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten."*

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

*"§ 14 Generalforsamlingen ledes af en dirigent, som vælges af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.
Stk. 2. Der føres en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten."*

Gældende formulering:

"§ 15. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1) *Valg af dirigent.*
- 2) *Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.*
- 3) *Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formue-realisationer.*
- 4) *Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.*
- 5) *Valg af medlemmer til bestyrelsen.*
- 6) *Valg af revisorer.*
- 7) *Eventuelt."*

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

"§ 15. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1) *Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.*
- 2) *Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationser.*
- 3) *Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.*
- 4) *Valg af medlemmer til bestyrelsen.*
- 5) *Valg af revisorer.*
- 6) *Eventuelt."*

Ad dagsordenens punkt 8) Forslag fremsat af bestyrelsen

Bestyrelsen har fremsat 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, idet bestemmelsens nuværende formulering er uklar. Genvalg kan finde sted.

Gældende formulering:

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

Bestyrelsens forslag til ny formulering:

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

Ad dagsordenens punkt 9) Forslag fremsat af bestyrelsen

Bestyrelsen har fremsat forslag om:

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.

Der er ikke fremsat forslag fra medlemmer.

Ad dagsordenens punkt 10) Valg til bestyrelsen

I henhold til vedtægternes § 18, stk. 3 afgår de bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst regnet fra de pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangens ved lodtrækning. Formanden Niels Fog, næstformanden Linda Nielsen, Verner Puggaard, Flemming Skov Jensen, Holger Dock, Louise Gade og Bolette Christensen blev alle valgt ind i bestyrelsen sidste år og har derfor siddet lige lang tid.

Da alle medlemmer har fungeret lige længe, er alle medlemmer på valg.

Formanden Niels Fog, næstformanden Linda Nielsen, Verner Puggaard, Holger Dock, Louise Gade og Bolette Christensen genopstiller.

Flemming Skov Jensen genopstiller ikke.

Det indstilles, at der sker genvalg af de 6 bestyrelsesmedlemmer, og at der ikke vælges flere, idet bestyrelsen fremover således vil bestå af 6 og ikke 7 bestyrelsesmedlemmer.

Ad dagsordenens punkt 11) Valg af revisorer

Bestyrelsen foreslår, at Ernst & Young Statsautoriseret Revisionsaktieselskab genvælges som foreningens revisor.

- o - O - o -

På bestyrelsens vegne

Peter Møller Lassen
Direktør