

## Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Sparindex

Der indkaldes til ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Sparindex med tilhørende afdelinger, der afholdes som fuldstændig elektronisk generalforsamling den 27. april 2011 kl. 10.00.

Se venligst vedhæftede indkaldelse med dagsorden og fuldstændigt forslag samt vedhæftede bilag.

Fusionsplan og -redegørelse med tilhørende bilag - herunder vurderingsmandsberetning og vurderingsmandserklæring - kan downloades på foreningens hjemmeside [www.sparindex.dk](http://www.sparindex.dk).

Overflytningsredegørelse med tilhørende bilag - herunder vurderingsmandsberetning og vurderingsmandserklæring - kan tillige downloades på foreningens hjemmeside.

Henvendelser vedrørende nærværende fondsårsmeddelelse kan rettes til direktør Peter Møller Lassen, tlf. 36 34 74 00.

Med venlig hilsen

Peter Møller Lassen  
Direktør, ID-Sparinvest A/S

*[Se indkaldelse med dagsorden og fuldstændigt forslag nedenfor]*



## Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Sparindex

---

Der indkaldes til ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Sparindex med tilhørende afdelinger, der afholdes som fuldstændig elektronisk generalforsamling

onsdag den 27. april 2011, kl. 10.00.

Deltagelse i den elektroniske ekstraordinære generalforsamling vil således udelukkende finde sted via internettet. På foreningens hjemmeside, [www.sparindex.dk](http://www.sparindex.dk), kan du få adgang til den elektroniske generalforsamling ved at logge dig ind på Investorportalen.

De forslag, der skal behandles på den ekstraordinære generalforsamling, blev fremsat af foreningens bestyrelse og vedtaget med mere end to tredjedele af de afgivne stemmer på foreningens ordinære generalforsamling den 29. marts 2011. 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 Investeringsforeningen Sparindex med tilhørende afdelinger:

1. Forslag fremsat af bestyrelsen om overflytning af *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* fra Investeringsforeningen Sparindex til Investeringsforeningen Sparinvest og i umiddelbar forbindelse hermed fusion af afdelingen.
2. Forslag fremsat af bestyrelsen om ændring af vedtægternes § 6 som følge af den under dagsordenspunkt 1 foreslåede overflytning.
3. Forslag fremsat af bestyrelsen om ændring af vedtægterne som følge af ændringer i Finanstilsynets standardvedtægt for investeringsforeninger.
4. Forslag fremsat af bestyrelsen om ændring af vedtægternes § 6 - navneændringer *for Afdeling 1, US Growth Index, Afdeling 2, US Value Index og Afdeling 3, US Small Cap Index.*
5. Eventuelt.

\*\*\*\*\*



**Ad dagsordenens punkt 1) Forslag fremsat af bestyrelsen om overflytning af *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* fra Investeringsforeningen Sparindex til Investeringsforeningen Sparinvest og i umiddelbar forbindelse hermed fusion af afdelingen**

Bestyrelsen har fremsat forslag om overflytning af afdelingen *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* fra Investeringsforeningen Sparindex til Investeringsforeningen Sparinvest og i umiddelbar forbindelse hermed fusion af *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* under Investeringsforeningen Sparinvest (den fortsættende afdeling) med afdelingerne *EgnsINVEST Danmark* og *EgnsINVEST Norden* under Investeringsforeningen EgnsINVEST (de ophørende afdelinger) med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2011, hvilken afdelingsfusion vil indebære, at medlemmerne i afdelingen *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* efter overflytningen og afdelingsfusionen vil være omfattet af det til generalforsamlingsindkaldelsen vedlagte udkast til opdaterede vedtægter for Investeringsforeningen Sparinvest, herunder det i vedtægtsudkastets § 6 angivne investeringsunivers.

Afdelingsfusionen vil skulle gennemføres i overensstemmelse med den af bestyrelserne i Investeringsforeningen Sparinvest og Investeringsforeningen EgnsINVEST den 22. henholdsvis 23. februar 2011 underskrevne fælles fusionsplan og -redegørelse for fusion mellem afdelingen *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* under Investeringsforeningen Sparinvest (den fortsættende afdeling) og afdelingerne *EgnsINVEST Danmark* og *EgnsINVEST Norden* under Investeringsforeningen EgnsINVEST (de ophørende afdelinger). Denne fusionsplan og -redegørelse er vedlagt indkaldelsen til denne ordinære generalforsamling.

Det oplyses, at overflytningen og den efterfølgende afdelingsfusion, såfremt vedtaget på generalforsamlingen, vil skulle ske i forbindelse med fusioner af Investeringsforeningen Sparinvest (den fortsættende forening) med Investeringsforeningen EgnsINVEST og Placeringsforeningen EgnsINVEST (de ophørende foreninger) med dertil hørende afdelingsfusioner i disse foreninger, der påtænkes gennemført i overensstemmelse med den af bestyrelserne i Investeringsforeningen Sparinvest, Investeringsforeningen EgnsINVEST og Placeringsforeningen EgnsINVEST den 22. henholdsvis 23. februar 2011 underskrevne fælles fusionsplan og -redegørelse vedrørende disse foreningsfusioner.

Bestyrelsen skal endvidere oplyse, at Investeringsforeningen Sparindex ikke er part i disse fusionsplaner og -redegørelser, fordi afdelingen *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* først bliver fusioneret med afdelingerne *EgnsINVEST Danmark* og *EgnsINVEST Norden* under Investeringsforeningen EgnsINVEST (de ophørende afdelinger) efter overflytningen af *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* fra Investeringsforeningen Sparindex til Investeringsforeningen Sparinvest.

Den i umiddelbar forlængelse af overflytningen foreslåede afdelingsfusion vil skulle gennemføres ved, at Investeringsforeningen EgnsINVESTs aktieafdelinger *EgnsINVEST Danmark* (FT-nr. 11026.2) og *EgnsINVEST Norden* (FT-nr. 11026.3) fusioneres med Investeringsforeningen Sparinvests aktieafdeling *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* (FT-nr. 11156.12) med sidstnævnte som den fortsættende afdeling, idet den fortsættende afdeling dog skifter navn til *Danske Aktier* og skifter investeringsstrategi i overensstemmelse med det til indkaldelsen til denne ordinære generalforsamling vedlagte udkast til opdaterede vedtægter for Investeringsforeningen Sparinvest. Ved denne afdelingsfusion ophører de to førstnævnte afdelinger.

Det oplyses, at ID-Sparinvest A/S efter overflytningen af *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* og den efterfølgende afdelingsfusion vil skulle være den fortsættende afdelings administrationsselskab, ligesom Nykredit Bank A/S, CVR-nr. 10519608, (tidligere Forstædernes Bank A/S), vil skulle fungere som den fortsættende afdelings depotselskab.



Bestyrelsen foreslår at overflytte *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* fra Investeringsforeningen Sparindex til Investeringsforeningen Sparinvest for at give medlemmerne en afdeling med større diversifikation samt et mere attraktivt risikojusteret afkast. Hidtil har afdelingen udelukkende investeret i de 20 største danske aktier, som indgår i NASDAQ OMX Copenhagen A/S' indeks *OMX Copenhagen 20*. Fremadrettet vil afdelingens formue blive spredt ud på et større antal aktier og dermed opnå større eksponering mod det generelle danske aktiemarked (dvs. øget risikospredning). Investeringsstrategien for afdelingen vil ligeledes blive ændret fra en passiv vægtning af aktierne i forhold til *OMX Copenhagen 20* til en mere aktiv stillingtagen til aktieudvælgelsen med henblik på at sammensætte en portefølje med de bedst præsterende danske aktier.

Med hensyn til baggrunden for afdelingsfusionen samt for de skattemæssige konsekvenser forbundet herved henvises til beskrivelsen heraf i den til indkaldelsen vedlagte fusionsplan og -redegørelse. Det er bestyrelsens opfattelse, at såvel overflytningen af afdelingen som den efterfølgende afdelingsfusion er i medlemmernes interesse.

Som konsekvens af afdelingsfusionen vil medlemmerne i Investeringsforeningen EgnsinVESTs aktieafdelinger *EgnsinVEST Danmark* og *EgnsinVEST Norden* som vederlag for deres nuværende andele modtage et antal andele i Investeringsforeningen Sparinvests aktieafdeling *Danske Aktier* (tidligere *Afdeling 13, OMX C20 Aktier*) svarende til den forholdsmæssige indre værdi pr. foreningsandel af *EgnsinVEST Danmark* henholdsvis *EgnsinVEST Norden* sammenholdt med den indre værdi pr. foreningsandel af *Danske Aktier* (tidligere *Afdeling 13, OMX C20 Aktier*) på ombytningsdagen. Beregningen af vederlaget sker på grundlag af den indre værdi af de fusionerende afdelinger opgjort i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger m.v. på ombytningsdagen.

Bestyrelsen skal oplyse, at Revisionsfirmaet Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab som uvildige og sagkyndige vurderingsmænd har afgivet udtalelser og erklæringer i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 78, stk. 3, jf. selskabslovens § 241 og bekendtgørelse nr. 172 af 22. februar 2010 § 30, herunder vurderingsmandsudtalelser om fusionsplanerne og -redegørelserne med tilhørende erklæringer om, at vederlaget til medlemmerne i Investeringsforeningen EgnsinVEST og Placeringsforeningen EgnsinVEST er rimeligt og sagligt begrundet samt vurderingsmandserklæringer om kreditorernes stilling, hvorved det bekræftes, at kreditorerne i de fusionerede foreninger må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen.

Bestyrelsen oplyser endvidere, at overflytningen af afdelingen *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* fra Investeringsforeningen Sparindex til Investeringsforeningen Sparinvest og den dermed forbundne afdelingsfusion (og de deraf afledte ændringer i vedtægterne for Investeringsforeningen Sparinvest) - udover generalforsamlingens endelige beslutning herom - er betinget af,

at foreningsfusionerne af Investeringsforeningen EgnsinVEST og Placeringsforeningen EgnsinVEST med Investeringsforeningen Sparinvest, med sidstnævnte som den fortsættende forening, vedtages på ordinære generalforsamlinger den 31. marts 2011 i Investeringsforeningen Sparinvest, Investeringsforeningen EgnsinVEST og Placeringsforeningen EgnsinVEST, samt efter behov på efterfølgende ekstraordinære generalforsamlinger den 27. april 2011 i foreningerne,



- at Finanstilsynet meddeler tilladelse til ovennævnte foreningsfusioner, jf. lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 78, stk. 1,
- at modtagelsen af afdelingen vedtages på den ordinære generalforsamling den 31. marts 2011 i Investeringsforeningen Sparinvest, samt efter behov på en efterfølgende ekstraordinær generalforsamling den 27. april 2011 i foreningen,
- at afdelingsfusionen af afdelingen *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* under Investeringsforeningen Sparinvest og afdelingerne *EgnsINVEST Danmark* og *EgnsINVEST Norden* under Investeringsforeningen EgnsINVEST vedtages på de ordinære generalforsamlinger den 31. marts 2011 i Investeringsforeningen Sparinvest og Investeringsforeningen EgnsINVEST, samt efter behov på efterfølgende ekstraordinære generalforsamlinger den 27. april 2011 i foreningerne, samt
- at Finanstilsynet meddeler tilladelse til overflytningen samt afdelingsfusionen, jf. lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 78, stk. 5 henholdsvis stk. 2.

Gennemførelsen af fusionen af afdelingen *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* under Investeringsforeningen Sparinvest og afdelingerne *EgnsINVEST Danmark* og *EgnsINVEST Norden* under Investeringsforeningen EgnsINVEST er således bl.a. afhængig af gennemførelsen af foreningsfusionerne af Investeringsforeningen EgnsINVEST og Placeringsforeningen EgnsINVEST med Investeringsforeningen Sparinvest.

#### **Ad dagsordenens punkt 2) Forslag fremsat af bestyrelsen om ændring af vedtægternes § 6 som følge af den under dagsordenpunkt 1 foreslåede overflytning**

Bestyrelsen foreslår at ændre vedtægterne for foreningen som følge af den under punkt 1 foreslåede afdelingsoverflytning, idet enhver henvisning til *Afdeling 13, OMX C20 Aktier* i vedtægterne skal udgå i overensstemmelse med det udkast til opdaterede vedtægter for Investeringsforeningen Sparindex, der er vedlagt indkaldelsen til denne generalforsamling.

Der henvises til det vejledende sammenligningsdokument mellem (i) de hidtil gældende vedtægter for Investeringsforeningen Sparindex og (ii) en version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået under dagsordenpunkterne 2 - 4, er indarbejdet, der ligeledes er vedlagt indkaldelsen til denne generalforsamling.

#### **Ad dagsordenens punkt 3) Forslag fremsat af bestyrelsen om ændring af vedtægterne som følge af ændringer i Finanstilsynets standardvedtægt for investeringsforeninger**

Bestyrelsen foreslår endvidere at ændre vedtægterne for foreningen som følge af ændringer i Finanstilsynets standardvedtægt for investeringsforeninger i overensstemmelse med det udkast til opdaterede vedtægter for Investeringsforeningen Sparindex, der er vedlagt indkaldelsen til denne generalforsamling.

Der henvises til (a) det notat om foreslåede vedtægtsændringer, der er vedlagt indkaldelsen til denne generalforsamling samt (b) det vejledende sammenligningsdokument mellem (i) de hidtil gældende



vedtægter for Investeringsforeningen Sparindex og (ii) en version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået under dagsordenspunkterne 2 - 4, er indarbejdet, der ligeledes er vedlagt indkaldelsen til denne generalforsamling.

**Ad dagsordenens punkt 4) Forslag fremsat af bestyrelsen om ændring af vedtægternes § 6 - navneændringer for *Afdeling 1, US Growth Index, Afdeling 2, US Value Index* og *Afdeling 3, US Small Cap Index***

De 3 "US"-indeks er ved en fejl angivet "US", men de hedder rettelig "USA". Bestyrelsen foreslår, at "US" angivelsen i de 3 afdelingers navne samt tilknyttede indeks justeres til "USA" i overensstemmelse med det udkast til opdaterede vedtægter for Investeringsforeningen Sparindex, der er vedlagt indkaldelsen til denne generalforsamling.

Der henvises til det vejledende sammenligningsdokument, mellem (i) de hidtil gældende vedtægter for Investeringsforeningen Sparindex og (ii) en version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået under dagsordenspunkterne 2 - 4, er indarbejdet, der ligeledes er vedlagt indkaldelsen til denne generalforsamling.

\*\*\*\*\*

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 29. marts 2011 anses for gyldige også med hensyn til den ekstraordinære generalforsamling, hvis de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes.

Dagsordenen og de fuldstændige forslag med tilhørende bilag vil blive offentliggjort på foreningens hjemmeside [www.sparindex.dk](http://www.sparindex.dk) den 5. april 2011 og 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, Kingsvej 1, 2630 Taastrup fra den 5. april 2011.

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

Tilmelding til den ekstraordinære generalforsamling kan ske fra den 6. april 2011 og indtil den 26. april 2011, kl. 9.00.

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 onsdag den 13. april 2011.



\*\*\*\*\*

På bestyrelsens vegne

Peter Møller Lassen  
Direktør

