

BESTYRELSENS FUSIONSPLANER

og

-REDEGØRELSER

for fusionerne (sammenlægningerne) mellem følgende afdelinger under
Investeringsforeningen Danske Invest:

1.

**Ejendomme Europa Indeks (ophørende),
Europa Bæredygtig Indeks (ophørende)**

og

Europa Indeks

2.

Global Indeks (ophørende)

og

Indeks Aktier

3.

Global Value (ophørende)

og

Global StockPicking

1. INDLEDNING

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest, FT-nr. 11.005, CVR-nr. 15 16 15 82, Strødamvej 46, 2100 København Ø, har besluttet med virkning pr. 1. januar 2011 at fusionere (sammenlægge) følgende afdelinger under foreningen:

1. Afdeling Ejendomme Europa Indeks, FT-nr. 11.005.60, SE-nr. 30 17 07 09
og afdeling Europa Bæredygtig Indeks, FT-nr. 11.005.57, SE-nr. 30 17 07 41
og afdeling Europa Indeks, FT-nr. 11.005.59, SE-nr. 30 17 07 25 med afdeling Europa Indeks
som fortsættende afdeling.
2. Afdeling Global Indeks, FT-nr. 11.005.14, SE-nr. 12 56 82 74
og afdeling Indeks Aktier, FT-nr. 11.005.56, SE-nr. 30 17 07 76 med afdeling Indeks Aktier
(hvis navn i forbindelse med fusionen foreslås ændret til Global Indeks) som fortsættende af-
deling.
3. Afdeling Global Value, FT-nr. 11.005.32, SE-nr. 11 86 84 60
og afdeling Global StockPicking, FT-nr. 11.005.29, SE-nr. 11 83 08 54 med afdeling Global
StockPicking som fortsættende afdeling.

I den anledning har bestyrelsen udarbejdet nedenstående fusionsplaner og -redegørelser.

Fusionerne (sammenlægningerne) gennemføres i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 78, jf. selskabslovens kapitel 15.

Fusionerne (sammenlægningerne) gennemføres som skattepligtige fusioner.

2. BESTYRELSENS REDEGØRELSE

Bestyrelsen skal i henhold til selskabslovens § 238 forklare og begrunde fusionsplanerne samt redegøre for fastsættelsen af vederlaget til de respektive medlemmer i de ophørende afdelinger; Ejendomme Europa Indeks, Europa Bæredygtig Indeks, Global Indeks og Global Value, alle under Investeringsforeningen Danske Invest.

Baggrund og formål

For de berørte afdelinger vil en fusion indebære fordele i relation til at fastholde en omkostningseffektiv risikospredning og administrationsomkostninger på et tilfredsstillende niveau.

Fusion 1: Ejendomme Europa Indeks og Europa Bæredygtig Indeks – Europa Indeks

Afdeling Ejendomme Europa Indeks investerer i aktier i børsnoterede europæiske selskaber, hvis hovedaktivitet er ejendomsudvikling eller ejendomsinvesteringer i Europa. Herudover kan der investeres i serviceselskaber med tilknytning til ejendomssektoren. Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter. Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter. Pr. 31. december 2010 var formuen i afdelingen opgjort til 33,0 mio. kr., og antallet af cirkulerende andele udgjorde 272.316 i stykstørrelse på nominelt 100 kr.

Afdeling Europa Bæredygtig Indeks investerer i aktier, som indgår i et indeks over bæredygtige europæiske aktier, eller i aktier, som indeksudbyderen har offentliggjort vil komme til at indgå i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage senere udskiftninger af indekset. Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter. Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter. Pr. 31. december 2010 var formuen i afdelingen opgjort til 59,0 mio. kr., og antallet af cirkulerende andele udgjorde 585.822 i stykstørrelse på nominelt 100 kr.

Afdeling Europa Indeks investerer i europæiske aktier med det formål at afdække de væsentligste europæiske aktiemarkeder. Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter. Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter. Pr. 31. december 2010 var formuen i afdelingen opgjort til 342,9 mio. kr., og antallet af cirkulerende andele udgjorde 4.909.045 i stykstørrelse på nominelt 100 kr.

Afdelingerne er udloddende og er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

Formuen i de to ophørende afdelinger er på så lavt et niveau, at opretholdelse af afdelingerne ikke er investerings- og omkostningsmæssigt forsvarligt på sigt. Efter bestyrelsens opfattelse vil der kunne opnås fordele ved en fusion (sammenlægning) af afdelingerne med afdeling Europa Indeks. Sidstnævnte investerer, ligesom de to ophørende afdelinger, indeksbaseret i europæiske aktier, om end i et bredere omfang end de ophørende afdelinger. Fusion af de tre afdelinger er nærliggende og vil indebære fordele i relation til at fastholde en omkostningseffektiv risikospredning og administrationsomkostninger på et tilfredsstillende niveau.

Fusion 2: Global Indeks – Indeks Aktier

Afdeling Global Indeks investerer i aktier, som indgår i et indeks over globale aktier, eller i aktier, som indeksudbyderen har offentliggjort vil komme til at indgå i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage senere udskiftninger af indekset. Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter. Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter. Pr. 31. december 2010 var formuen i afdelingen opgjort til 1.010,1 mio. kr., og antallet af cirkulerende andele udgjorde 5.096.872 i stykstørrelse på nominelt 100 kr.

Afdeling Indeks Aktier investerer globalt i børsnoterede aktier fordelt på flere brancher. Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter. Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue. Afdelingen kan anvende afledte finansielle

instrumenter. Pr. 31. december 2010 var formuen i afdelingen opgjort til 389,1 mio. kr., og antallet af cirkulerende andele udgjorde 5.793.641 i stykstørrelse på nominelt 100 kr.

Afdelingerne er udloddende og er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

Efter bestyrelsens opfattelse vil der kunne opnås fordele ved en fusion (sammenlægning) af afdelingerne, idet investeringsområderne er næsten identiske. Fusion af de to afdelinger er derfor nærliggende og vil indebære fordele i relation til at fastholde en omkostningseffektiv risikospredning og administrationsomkostninger på et tilfredsstillende niveau.

Fusion 3: Global Value – Global StockPicking

Afdeling Global Value investerer i selskaber med en veletableret markedsposition. Afdelingen kan investere på regulerede markeder, jf. § 87, stk. 1 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Disse markeder skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller godkendt af Finanstilsynet, eller fastsat i vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom fra Finanstilsynet. De således godkendte fondsbørser/markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne. Ændring af tillægget kan besluttet af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet. Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter. Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter. Pr. 31. december 2010 var formuen i afdelingen opgjort til 189,3 mio. kr., og antallet af cirkulerende andele udgjorde 3.018.526 i stykstørrelse på nominelt 100 kr.

Afdeling Global StockPicking investerer globalt i aktier udvalgt ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter. Afdelingen kan investere på regulerede markeder, jf. § 87, stk. 1 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Disse markeder skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller godkendt af Finanstilsynet, eller fastsat i vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom fra Finanstilsynet. De således godkendte fondsbørser/markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne. Ændring af tillægget kan besluttet af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter. Pr. 31. december 2010 var formuen i afdelingen opgjort til 896,4 mio. kr., og antallet af cirkulerende andele udgjorde 13.440.544 i stykstørrelse på nominelt 100 kr.

Afdelingerne er udloddende og er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

Formuen i den ophørende afdeling Global Value er faldet til et niveau, som på sigt ikke er højt nok til at sikre den ønskede kvalitet af porteføljerådgivning til afdelingen.

Efter bestyrelsens opfattelse vil der ved en fusion (sammenlægning) af afdelingerne kunne opnås fordele i relation til at fastholde en omkostningseffektiv risikospredning og porteføljepleje samt administrationsomkostninger på et tilfredsstillende niveau.

Fastsættelse af vederlaget

Vederlaget til medlemmerne i de ophørende afdelinger Ejendomme Europa Indeks, Europa Bæredygtig Indeks, Global Indeks og Global Value udgøres af et antal foreningsandele i de respektive fortsættende afdelinger Europa Indeks, Indeks Aktier (afdelingens navn foreslås i forbindelse med fusionen ændret til Global Indeks) og Global StockPicking. Hertil kommer udbetaling af et eventuelt, kontant restudligningsbeløb.

Antallet af andele, som medlemmerne i de ophørende afdelinger vil modtage, vil afhænge af forholdet mellem den indre værdi pr. foreningsandel i de afdelinger, der fusioneres, pr. den endelige vedtagelsesdag (Finanstilsynets godkendelse). Den indre værdi udregnes i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. og efter Finanstilsynets retningslinjer.

Ombytningen af andele foretages snarest muligt efter, at Finanstilsynets godkendelse af fusionerne foreligger, og behandles skattemæssigt som salg og efterfølgende køb efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven. Ved beregning af realisationsbeskatningen opgøres salgsværdien som summen af børsværdien pr. den endelige vedtagelsesdag (Finanstilsynets godkendelse) af de modtagne andele i den fortsættende afdeling med tillæg af det nedenfor omtalte eventuelle restudligningsbeløb.

For medlemmer af de ophørende afdelinger Ejendomme Europa Indeks, Europa Bæredygtig Indeks, Global Indeks og Global Value vil de nyerhvervede andele i de respektive fortsættende afdelinger Europa Indeks, Indeks Aktier (afdelingens navn foreslås i forbindelse med fusionen ændret til Global Indeks) og Global StockPicking blive betragtet som værende skattemæssigt anskaffet på den endelige vedtagelsesdag (Finanstilsynets godkendelse). Som anskaffelsesværdi anvendes børsværdien som anført ovenfor.

Da ombytningsforholdet kun undtagelsesvis vil svare til et helt antal andele i den fortsættende afdeling, vil den enkelte investor i de ophørende afdelinger få udbetalt restværdien i form af et kontant udligningsbeløb. Sådanne kontante restudligningsbeløb indgår i avanceopgørelsen efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven.

Der vil endvidere i forbindelse med fusionen pga. skattereglerne ske udlodning af alle udlodningspligtige indkomster m.v. i de ophørende afdelinger, dækkende perioden fra årets begyndelse til fusions-tidspunktet.

De nye andele i de fortsættende afdelinger giver ret til udbytte for regnskabsåret 2011. Andre rettigheder knyttet til foreningsandelene opnås ved fusionernes gennemførelse.

Bestyrelsen for foreningen vurderer, at den foreslåede beregning af vederlagene udgør et forretningsmæssigt korrekt grundlag for fusionerne, og at beregningsmetoderne er rimeligt og sagligt begrundede. Der har ikke været særlige vanskeligheder forbundet med de foreløbige beregninger af vederlagene.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på grundlag af de som bilag 1 vedhæftede fusionsregnskaber, revideret af Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Grant Thornton og Statsautoriseret Revisionspartnerselskab KPMG. Der henvises i øvrigt til de af revisionsfirmaerne afgivne udtalelser om fusionsplanerne og vederlaget (bilag 2), jf. selskabslovens § 241, samt revisionsfirmaernes erklæring om kreditorernes stilling (bilag 3), jf. selskabslovens § 242, hvoraf bl.a. fremgår, at vederlaget til medlemmerne i hver af de ophørende afdelinger er rimeligt og sagligt begrundet, og at kreditorerne i samtlige de ophørende afdelinger må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen.

3. DE SAMLEDE FUSIONSPLANER

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest har oprettet følgende fusionsplaner i henhold til selskabslovens § 237, stk. 3 og 4:

De omfattede afdelinger

§ 1.

Afdeling Ejendomme Europa Indeks (ophørende afdeling) er stiftet den 6. september 2000 og har hjemsted i Københavns Kommune. Afdelingens ISIN-kode er DK0060046795.

Afdeling Europa Bæredygtig Indeks (ophørende afdeling) er stiftet den 15. april 2002 og har hjemsted i Københavns Kommune. Afdelingens ISIN-kode er DK0010290535.

Afdeling Europa Indeks (den fortsættende afdeling) er stiftet den 28. maj 1984 og har hjemsted i Københavns Kommune. Afdelingens ISIN-kode er DK0010266311.

§ 2.

Afdeling Global Indeks (ophørende afdeling) er stiftet den 30. november 1988 og har hjemsted i Københavns Kommune. Afdelingens ISIN-kode er DK0015737480.

Afdeling Indeks Aktier (den fortsættende afdeling) er stiftet den 25. januar 2000 og har hjemsted i Københavns Kommune. Afdelingens ISIN-kode er DK0010263052. (Afdelingens navn foreslås i forbindelse med fusionen ændret til Global Indeks).

§ 3.

Afdeling Global Value (ophørende afdeling) er stiftet den 6. september 2000 og har hjemsted i Københavns Kommune. Afdelingens ISIN-kode er DK0010272046.

Afdeling Global StockPicking (den fortsættende afdeling) er stiftet den 17. marts 2000 og har hjemsted i Københavns Kommune. Afdelingens ISIN-kode er DK0010264530.

§ 4.

De ophørende afdelingers navne skal ikke indgå som binavne for de fortsættende afdelinger. Se dog § 2.

Der sker ingen ændringer i foreningens bestyrelse og daglige ledelse som følge af fusionerne af de ovenfor anførte afdelinger. Den daglige ledelse i investeringsforeningen er med hjemmel i foreningens vedtægter overdraget til investeringsforvaltningsselskabet Danske Invest Management A/S.

Vederlag til medlemmerne

§ 5.

Medlemmerne i de ophørende afdelinger vederlægges ved fusionerne med andele i de respektive fortsættende afdelinger.

Ombytningen vil ske på baggrund af en opgørelse efter samme retningslinjer, som er anvendt ved udarbejdelsen af fusionsregnskaberne pr. 1. januar 2011 (bilag 1).

Stykstørrelsen i de ophørende afdelinger er nominelt 100 kr.

Som følge af ombytningen kan det blive nødvendigt at udbetale kontante restudligningsbeløb til medlemmerne i de ophørende afdelinger. En sådan kontantudligning beskattes efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven som avance. Der vil af det kontante udligningsbeløb blive tilbageholdt 28 pct. i acoutoudbytteskat, medmindre andelene indgår i en pensionsordning.

Der henvises yderligere til afsnittet ”Fastsættelse af vederlaget” på p. 6.

Fusionstidspunkt

§ 6.

For de ophørende afdelinger Ejendomme Europa Indeks, Europa Bæredygtig Indeks, Global Indeks og Global Value gennemføres fusionerne som skattepligtige fusioner med virkning pr. 1. januar 2011, fra hvilket tidspunkt de ophørende afdelingers rettigheder og forpligtelser skal anses for overgået til de fortsættende afdelinger. Regnskabsmæssigt har fusionerne for ovennævnte afdelinger virkning, når de gennemføres efter vedtagelse på generalforsamlinger og efterfølgende godkendelse fra Finanstilsynet.

Fusionerne gennemføres på grundlag af de som bilag 1 vedlagte reviderede fusionsregnskaber.

Efter den endelige vedtagelse af fusionerne (Finanstilsynets godkendelse), forventeligt inden udgangen af august 2011, vil handel med andele i afdelingerne Ejendomme Europa Indeks, Europa Bæredygtig Indeks, Global Indeks og Global Value være ophørt.

Ombytningen af andele i de ophørende afdelinger sker på Danske Invest Management A/S' foranledning ved registrering i VP Securities A/S snarest muligt efter Finanstilsynets godkendelse af fusionerne.

I de fortsættende afdelingers årsregnskab for 2011 skal der i henhold til gældende regler i bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v. i en note gives relevante oplysninger om de ophørende afdelinger for perioden fra 1. januar 2011 til ombytningstidspunktet.

Vedtægter

§ 7.

De fortsættende afdelinger ændrer ikke investeringspolitik m.v. som følge af fusionerne.

Omtalen af de ophørende afdelinger i §§ 4 og 23 i vedtægterne for foreningen vil udgå i forbindelse med fusionerne.

Forslag til vedtægter med nødvendige rettelser som følge af fusionerne vedhæftes som bilag 4. De aktuelle vedtægter vedhæftes som bilag 5.

Øvrige bestemmelser

§ 8.

Der findes ikke i de fortsættende afdelinger foreningsandele med særlige rettigheder, og der udstedes ingen sådanne foreningsandele i forbindelse med fusionerne.

Ingen bestyrelsesmedlemmer i Investeringsforeningen Danske Invest eller medlemmer af direktionen i Danske Invest Management A/S tillægges noget vederlag eller nogen særlig fordel i anledning af fusionerne.

§ 9.

Danske Invest Management A/S forestår offentliggørelse af fusionsplanernes oprettelse i Statstidende i henhold til den som bilag 6 vedlagte tekst.

Danske Invest Management A/S indsender umiddelbart efter de samlede fusionsplaners underskrivelse genpart af fusionsplanerne med tilhørende dokumenter (bilag 1 - 6) til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, jf. selskabslovens § 244.

§ 10.

Fusionsforslagene vil efter udløbet af den i selskabslovens § 245, fastsatte frist på 4 uger fra bekendtgørelsen i Statstidende, jf. § 9 ovenfor, blive fremsat til vedtagelse af medlemmerne i de ophørende afdelinger på foreningens ordinære generalforsamling den 12. april 2011 samt eventuelt på en ekstraordinær generalforsamling i henhold til foreningens vedtægter § 17.

Bestyrelsen for foreningen vil på generalforsamlingen informere om eventuelle begivenheder af væsentlig betydning, herunder væsentlige ændringer i aktiver og forpligtelser, der er indtruffet i tiden mellem fusionsplanernes underskrivelse og generalforsamlingen.

I de fortsættende afdelinger træffes beslutningen om fusionerne af foreningens bestyrelse, jf. lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 78, stk. 3 og selskabslovens § 247, stk. 1.

Forslaget om i forbindelse med fusionen mellem afdelingerne Global Indeks og Indeks Aktier at ændre navnet for sidstnævnte afdeling til Global Indeks vil blive fremsat til vedtagelse af medlemmerne i afdeling Indeks Aktier. Vedtagelse af navneændringen er ikke en forudsætning for fusionens gennemførelse.

§ 11.

Umiddelbart efter beslutningerne anmeldes fusionerne til Finanstilsynet med henblik på tilsynets godkendelse heraf. Bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest bemyndiges til at foretage de ændringer i fusionsplanerne, som måtte være nødvendige for at opnå Finanstilsynets godkendelse.

Inden 2 uger efter Finanstilsynets godkendelse af fusionerne anmelder Danske Invest Management A/S fusionerne til registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Senest 1 måned efter Finanstilsynets godkendelse af fusionerne anmelder Danske Invest Management A/S fusionerne til SKAT.

§ 12.

Senest fra den 12. marts 2011 vil følgende dokumenter være fremlagt til eftersyn for medlemmerne på Danske Invest Management A/S' kontor, ligesom disse dokumenter efter anmodning tilsendes ethvert navnenoteret medlem:

1. Fusionsplaner og -redegørelser med tilhørende bilag 1-6, jf. bilagsoversigten nedenfor.
2. Revideret årsrapport for Investeringsforeningen Danske Invest for de seneste 3 regnskabsår.

§ 13.

Omkostningerne til gennemførelse af fusionen af afdeling Ejendomme Europa Indeks og afdeling Europa Bæredygtig Indeks med afdeling Europa Indeks (fusion 1) afholdes forholdsmæssigt af de ophørende afdelinger Ejendomme Europa Indeks og Europa Bæredygtig Indeks, som med en faldende formueudvikling, hvor størrelsen nærmer sig lovgivningens minimumskrav, har behov for den foreslåede løsning. Omkostningerne forventes ved de aktuelle formuer i de to afdelinger at udgøre ca. 0,19 pct. af formuen.

Omkostningerne til gennemførelse af fusionen mellem afdeling Global Indeks og afdeling Indeks Aktier (fusion 2) afholdes forholdsmæssigt af de to afdelinger, da begge afdelinger vurderes at have nytte af fusionen.

Fusionsomkostningerne forventes ved de aktuelle formuer i de to afdelinger at udgøre ca. 0,01 pct. af formuen.

Omkostningerne til gennemførelse af fusionen mellem afdeling Global Value og afdeling Global StockPicking (fusion 3) afholdes af den ophørende afdeling, som med en faldende formueudvikling, hvor størrelsen nærmer sig grænsen for en tilfredsstillende porteføljeforvaltning, har behov for den foreslåede løsning.

Fusionsomkostningerne forventes ved den aktuelle formue i afdelingen at udgøre ca. 0,13 pct. af formuen.

§ 14.

Vedtagelsen af hver af de i §§ 1 - 3 anførte fusioner sker indbyrdes uafhængigt, idet vedtagelsen af den enkelte fusion, ikke forudsætter vedtagelse af en af de andre.

Til brug for anmeldelse af fusionerne er bestyrelsen i Investeringsforeningen Danske Invest berettiget til at foretage de nødvendige ekstraheringer i fusionsdokumenterne, såfremt en af fusionerne ikke vedtages eller ikke vedtages samtidigt med en af de andre.

København, den 10. marts 2011

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest

Jørn Ankær Thomsen
formand

Agnete Raaschou-Nielsen
næstformand

Lars Fournais

Birgitte Brinch Madsen

Walther V. Paulsen

Jens Peter Toft

Bilag

1. Reviderede fusionsregnskaber

- Afdeling Ejendomme Europa Indeks, afdeling Europa Bæredygtig Indeks og afdeling Europa Indeks
- Afdeling Global Indeks og afdeling Indeks Aktier
- Afdeling Global Value og afdeling Global StockPicking

2. Vurderingsmændenes udtalelse om fusionsplanerne, jf. selskabslovens § 241

- Afdeling Ejendomme Europa Indeks, afdeling Europa Bæredygtig Indeks og afdeling Europa Indeks
- Afdeling Global Indeks og afdeling Indeks Aktier
- Afdeling Global Value og afdeling Global StockPicking

3. Vurderingsmændenes erklæring om kreditorernes stilling, jf. selskabslovens § 242 .

- Afdeling Ejendomme Europa Indeks, afdeling Europa Bæredygtig Indeks og afdeling Europa Indeks
- Afdeling Global Indeks og afdeling Indeks Aktier
- Afdeling Global Value og afdeling Global StockPicking

4. Forslag til nye vedtægter for Investeringsforeningen Danske Invest

5. Aktuelle vedtægter for Investeringsforeningen Danske Invest

6. Tekst til bekendtgørelse i Statstidende