

Fusion 1

Beløb i 1.000 kr.	Danske Invest	Danske Invest	Danske Invest	Danske Invest	
	Europa Indeks Balance pr. <u>31.12.2010</u>	Ejendomme Europa Indeks Balance pr. <u>31.12.2010</u>	Europa Bæredygtig Indeks Balance pr. <u>31.12.2010</u>	Reguleringer	Europa Indeks Åbningsbalance pr. 01.01.2011
Note AKTIVER					
Likvide midler					
Indestående i depotselskab	479	169	692	0	1.340
I alt likvide midler	479	169	692	0	1.340
Kaptialandele					
Noterede aktier fra danske selskaber	5.788	0	1.190	0	6.978
Noterede aktier fra udenlandske selskaber	333.541	30.688	55.043	0	419.272
I alt kapitalandele	339.329	30.688	56.233	0	426.250
Andre aktiver					
Tilgodehavende renter, udbytter m.v.	343	18	89	0	450
Mellemværende vedr. handelsafvikling	684	0	645	0	1.329
Aktuelle skatteaktiver	2.744	2.194	1.313	0	6.251
I alt andre aktiver	3.771	2.212	2.047	0	8.030
Aktiver i alt	343.579	33.069	58.972	0	435.620
Note PASSIVER					
Medlemmernes formue					
1 Cirkulerende kapital, nominelt	490.905	27.232	58.582	45.838	622.557
1 Øvrig kapital	-148.048	5.747	387	-45.838	-187.752
Medlemmernes formue i alt	342.857	32.979	58.969	0	434.805
Anden gæld					
Skyldige omkostninger	20	90	3	0	113
Mellemværende vedr. handelsafvikling	702	0	0	0	702
I alt anden gæld	722	90	3	0	815
Passiver i alt	343.579	33.069	58.972	0	435.620
Indre værdi pr. nominelt 100 kr. andel	69,841823	121,103848	100,660612		69,841823
Nominel størrelse pr. andel	100,00	100,00	100,00		100,00
2 Bytteforhold, foreløbig beregning pr. 1. januar 2011	1,00	1,733973	1,441266		

Note 1 Cirkulerende kapital, nominelt i 1.000 kr.	<u>31.12.2010</u>	<u>Regulering</u>	<u>01.01.2011</u>
Danske Invest afdeling Europa Indeks	490.905		490.905
Danske Invest afdeling Ejendomme Europa Indeks	27.232	19.988	47.220
Danske Invest afdeling Europa Bæredygtig Indeks	58.582	25.850	84.432
I alt	576.719	45.838	622.557

Regulering af cirkulerende kapital med i alt 45.838 t.kr. er fastsat således, at indre værdi i Danske Invest afdeling Europa Indeks efter fusionen er identisk med indre værdi før fusionen.

Note 2 - Bytteforhold, foreløbig beregning pr. 1. januar 2011

Indre værdi Danske Invest afdeling Ejendomme Europa Indeks / Indre værdi

Danske Invest afdeling Europa Indeks $121,103848 : 69,841823 = 1,733973$

og

Indre værdi Danske Invest afdeling Europa Bæredygtig Indeks / Indre værdi

Danske Invest afdeling Europa Indeks $100,660612 : 69,841823 = 1,441266$

Dette medfører, at for hver andel på nominelt 100 kr. i den ophørende afdeling Danske Invest Ejendomme Europa Indeks er investor berettiget til 1,733973 andele på nominelt 100 kr. i Investeringsforeningen Danske Invest afdeling Europa Indeks (foreløbig beregning).

og

for hver andel på nominelt 100 kr. i den ophørende afdeling Danske Invest Europa Bæredygtig Indeks er investor berettiget til 1,441266 andele på nominelt 100 kr. i Investeringsforeningen Danske Invest afdeling Europa Indeks (foreløbig beregning).

Ved ombytning af andele i de ophørende afdelinger vil investor modtage så mange andele á kr. 100 i Investeringsforeningen Danske Invest afdeling Europa Indeks som kan indeholdes i værdien af de ophørende afdeling, og resten vil blive udbetalt kontant.

Kontantbetalingen beregnet på grundlag af bytteforholdet pr. 1. januar 2011, vil ikke kunne overstige kr. 69,83.

De endelige bytteforhold fastsættes pr. den endelige fusionsdag.

Ombytning af andele i de ophørende afdelinger sker på Danske Invest Management A/S' foranledning ved registrering i Værdipapircentralen snarest muligt efter Finanstilsynets godkendelse af fusionen.