

Resumé af planen om fusion af

Afdelingerne

Dannebrog Privat
SE-nr. 10 92 88 77, FT-nr. 01
(ophørende)

og

Dannebrog Pension og Erhverv
SE-nr. 11 90 77 17, FT-nr. 16
(fortsættende)

begge i

Investeringsforeningen Sydinvest
CVR-nr.: 24 26 05 34, FT-nr.: 11040

Oversigten på de følgende sider givet et hurtigt overblik over den planlagte fusion.

Der er udarbejdet lovpligtig fusionsplan og fusionsredegørelse. Såfremt der er uoverensstemmelse mellem denne oversigt og fusionsplanen og fusionsredegørelsen, er det fusionsplanen og fusionsredegørelsen der gælder.

Fusionsplanen og fusionsredegørelsen kan downloades på www.sydinvest.dk eller ved henvendelse til Sydinvest Administration A/S, Peberlyk 4, 6200 Aabenraa.

Den påtænkte fusion i oversigtsform

?	!
Hvorfor foreslås afdelingerne fusioneret?	Regler om skattefrihed på kursgevinster af såkaldt blåstemplede obligationer er afskaffet. De to afdelinger adskilte sig kun ved at søge optimering af afkast hhv. før og efter skat. Nu hvor skattereglerne er ændret giver denne forskel ikke mening, hvorfor afdelingerne foreslås sammenlagt
Hvornår forventes fusionen gennemført?	Fusionen forventes gennemført i løbet af sommeren 2011, når Finanstilsynets godkendelse foreligger
Hvordan gennemføres fusionen teknisk?	Investorer i afdeling Dannebrog Privat får byttet deres investeringsforeningsbeviser i afdelingen ud med investeringsforeningsbeviser i afdeling Dannebrog Pension og Erhverv. Da afdelingerne ikke har samme kurs på ombytningstidspunktet, og da der kun kan ejes hele andele, vil der i forbindelse med ombytningen af beviser ske en mindre kontantudbetaling. På den måde sikres, at ejere af andele i Dannebrog Privat ved ombytningen får værdier, der nøjagtig svarer til værdien af de andele der ombyttes. Investorer i Dannebrog Pension og Erhverv berøres ikke af ombytningen.
Hvad betyder fusionen for investors skat?	Fusionen har ingen betydning for investors skat. For investorer i afdeling Dannebrog Privat vil der dog ske en mindre kontantudbetaling, der beskattes som udbytte.
Hvad skal man gøre som investor i de fusionerende afdelinger?	Intet (Der er mulighed for at deltage i generalforsamlinger, som træffer endelig beslutning om fusionen).
Hvor kan investor få yderligere information?	I fusionsredegørelsen og fusionsplanen, der er en del af dette dokument
Hvilken investeringsstrategi følger den fortsættende afdeling?	De to afdelinger, der foreslås fusioneret, har fulgt samme investeringsstrategi siden skattefriheden på kursgevinster af blåstemplede obligationer bortfaldt. Denne investeringsstrategi er uændret i den fortsættende afdeling.
Hvad er den forventede effekt af fusionen på investors afkast?	Ingen

Hvad er den forventede effekt af fusionen på investors risiko?	Ingen
Hvad er den forventede effekt af fusionen på omkostningerne?	Ingen
Hvad betyder fusionen for investors beholdning af investeringsbeviser?	Investorer i afdeling Dannebrog Privat får byttet deres investeringsforeningsbeviser i afdelingen ud med investeringsforeningsbeviser i afdeling Dannebrog Pension og Erhverv.
Hvad bliver navnet på den fortsættende afdeling?	Den fortsættende afdeling skifter navn, og kommer til at hedde Dannebrog