

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling

Herved indkaldes til ekstraordinær generalforsamling fredag den 13. juni 2025 kl. 09.00 i

Investeringsforeningen Stonehenge

Den ekstraordinære generalforsamling finder sted hos investeringsforvaltningsselskabet BI Management A/S, Bredgade 40, 1260 København K.

Der serveres ikke traktement i forbindelse med generalforsamlingen.

Dagsorden:

1. Forslag fremsat af bestyrelsen
 - A. Forslag om fusion af afdeling Globale Valueaktier KL under Investeringsforeningen Stonehenge med afdeling Value Aktier KL under Investeringsforeningen Sparinvest
 - B. Forslag om fusion af afdeling Globale Valueaktier PM KL under Investeringsforeningen Stonehenge med afdeling Value Aktier KL under Investeringsforeningen Sparinvest
 - C. Forslag om fusion af afdeling Value Mix Akkumulerende KL under Investeringsforeningen Stonehenge med INDEX Globale Aktier Min. Risiko Akk. KL under Værdipapirfonden Sparinvest
 - D. Forslag om bemyndigelse
2. Eventuelt.

Ad 1. Forslag fremsat af bestyrelsen

Som bilag 1 til indkaldelsen er vedlagte sammenligningsversion af i) de hidtil gældende vedtægter for Investeringsforeningen Stonehenge og ii) den version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået under dagsordenspunkterne 1A, 1B, og 1C er indarbejdet.

- A. Forslag om fusion af afdeling Globale Valueaktier KL under Investeringsforeningen Stonehenge med Value Aktier KL under Investeringsforeningen Sparinvest

Bestyrelsen fremsætter forslag om fusion af afdeling Globale Valueaktier KL under Investeringsforeningen Stonehenge med Value Aktier KL under Investeringsforeningen Sparinvest med den førstnævnte afdeling som den ophørende afdeling og den sidstnævnte afdeling som den fortsættende afdeling.

Bestyrelsen begrundet forslaget i at Investeringsforeningen Stonehenge over tid har haft nedadgående formue, vigende efterspørgsel og lavere afkast end forventet. Den nedadgående formue vil på sigt medføre, at afdelingen potentielt drives med en lavere omkostningseffektivitet, og i forlængelse heraf på sigt medføre et potentielt utilfredsstillende afkast for investorerne, sammenlignet med andre lignende afdelinger. Endvidere har BI Management A/S fornyeligt varslet opsigelse af administrationsaftalen med Investeringsforeningen Stonehenge. Begrundelsen er yderligere detaljeret i fusionsredegørelsen.

De nærmere vilkår for fusion fremgår af fælles fusionsplan og fusionsredegørelse, som blev godkendt af bestyrelsen den 12. maj 2025.

Fusionsplan og fusionsredegørelse, seneste årsrapport for både den ophørende afdeling og den fortsættende afdeling samt vurderingsmandens erklæring om kreditorernes stilling, har siden den 14. maj 2025 været fremlagt til gennemsyn hos den ophørende afdelings investeringsforvaltningsselskab, BI Management A/S, Bredgade 40, 1260 København K. De anførte dokumenter har ligeledes siden den 14. maj 2025 været at finde på www.stonehenge.dk.

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling

Vedtagelse af forslag om fusion medfører følgende konsekvensrettelser af vedtægterne for Investeringsforeningen Stonehenge:

- Vedtægternes § 6, stk. 1 ændres således, at afsnit om afdeling Globale Valueaktier KL udgår.

Der henvises til det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer i bilag 1.

Fusionen er betinget af Finanstilsynets godkendelse. Ved fusionens gennemførelse ombyttes de andele, som hver af foreningens investorer har i den ophørende afdeling, Globale Valueaktier KL, med andele i den fortsættende afdeling og respektive andelsklasse i Investeringsforeningen Sparinvest, Value Aktier KL A, jf. bl.a. fusionsplanens punkt 3 og fusionsredegørelsen. Ved ombytningen bliver investorer i den ophørende afdeling investorer i den fortsættende afdeling. Redegørelsen for den skattemæssige virkning af fusionen for den enkelte investor kan findes i fusionsplanens punkt 2.

B. Forslag om fusion af afdeling Globale Valueaktier PM KL under Investeringsforeningen Stonehenge med Value Aktier KL under Investeringsforeningen Sparinvest

Bestyrelsen fremsætter forslag om fusion af afdeling Globale Valueaktier PM KL under Investeringsforeningen Stonehenge, med Value Aktier KL under Investeringsforeningen Sparinvest med den førstnævnte afdeling som den ophørende afdeling og den sidstnævnte afdeling som den fortsættende afdeling.

Bestyrelsen begrundet forslaget i at Investeringsforeningen Stonehenge over tid har haft nedadgående formue, vigende efterspørgsel og lavere afkast end forventet. Den nedadgående formue vil på sigt medføre, at afdelingen potentielt drives med en lavere omkostningseffektivitet, og i forlængelse heraf på sigt medføre et potentielt utilfredsstillende afkast for investorerne, sammenlignet med andre lignende afdelinger. Endvidere har BI Management A/S fornyeligt varslet opsigelse af administrationsaftalen med Investeringsforeningen Stonehenge. Begrundelsen er yderligere detaljeret i fusionsredegørelsen.

De nærmere vilkår for fusion fremgår af fælles fusionsplan og fusionsredegørelse som blev godkendt af bestyrelsen den 12. maj 2025.

Fusionsplan og fusionsredegørelse, seneste årsrapport for den ophørende afdeling og den fortsættende afdeling samt vurderingsmændenes erklæring om kreditorernes stilling har siden den 14. maj 2025 været fremlagt til gennemsyn hos de ophørende afdelingers investeringsforvaltningsselskab, BI Management A/S, Bredgade 40, 1260 København K. De anførte dokumenter har ligeledes siden den 14. maj 2025 været at finde på www.stonehenge.dk.

Vedtagelse af forslag om fusion medfører følgende konsekvensrettelser af vedtægterne for Investeringsforeningen Stonehenge:

- Vedtægternes § 6, stk. 1 ændres således, at afsnit om afdeling Globale Valueaktier PM KL udgår.

Der henvises til det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer i bilag 1.

Fusionen er betinget af Finanstilsynets godkendelse. Ved fusionens gennemførelse ombyttes de andele, som hver af foreningens investorer har i den ophørende afdeling, Globale Valueaktier PM KL, med andele i den fortsættende afdeling og respektive andelsklasse i Investeringsforeningen Sparinvest, Value Aktier KL W, jf. bl.a. fusionsplanens punkt 3 og fusionsredegørelsen. Ved

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling

ombytningen bliver investorer i den ophørende afdeling investorer i den fortsættende afdeling. Redegørelsen for den skattemæssige virkning af fusionen for den enkelte investor kan findes i fusionsplanens punkt 2.

C. Forslag om fusion af afdeling Value Mix Akkumulerende KL under Investeringsforeningen Stonehenge med INDEX Globale Aktier Min. Risiko Akk. KL under Værdipapirfonden Sparinvest

Bestyrelsen fremsætter forslag om fusion af afdeling Value Mix Akkumulerende KL under Investeringsforeningen Stonehenge, med INDEX Globale Aktier Min. Risiko Akk. KL under Værdipapirfonden Sparinvest med den førstnævnte afdeling som den ophørende afdeling og den sidstnævnte afdeling som den fortsættende afdeling.

Bestyrelsen begrundet forslaget i at Investeringsforeningen Stonehenge over tid har haft nedadgående formue, vigende efterspørgsel og lavere afkast end forventet. Den nedadgående formue vil på sigt medføre, at afdelingen potentielt drives med en lavere omkostningseffektivitet, og i forlængelse heraf på sigt medføre et potentielt utilfredsstillende afkast for investorerne, sammenlignet med andre lignende afdelinger. Endvidere har BI Management A/S fornyeligt varslet opsigelse af administrationsaftalen med Investeringsforeningen Stonehenge. Begrundelsen er yderligere detaljeret i fusionsredegørelsen.

De nærmere vilkår for fusionen fremgår af den fusionsplan og fusionsredegørelse, som blev godkendt af bestyrelsen den 12. maj 2025.

Fusionsplan og fusionsredegørelse, seneste årsrapport for både den ophørende afdeling og den fortsættende afdeling samt vurderingsmændenes erklæring om kreditorernes stilling, har siden den 14. maj 2025 været fremlagt til gennemsyn hos den ophørende afdelings investeringsforvaltningsselskab, BI Management A/S, Bredgade 40, 1260 København K. De anførte dokumenter har ligeledes siden den 14. maj 2025 været at finde på www.stonehenge.dk.

Vedtagelse af forslag om fusion medfører følgende konsekvensrettelser af vedtægterne for Investeringsforeningen Stonehenge:

- Vedtægternes § 6, stk. 1 ændres således, at afsnittet om afdeling Value Mix Akkumulerende KL udgår.

Der henvises til det fuldstændige forslag til vedtægtsændringer i bilag 1.

Fusionen er betinget af Finanstilsynets godkendelse. Ved fusionens gennemførelse ombyttes de andele, som hver af foreningens investorer har i den ophørende afdeling, Value Mix Akkumulerende KL, med andele i den fortsættende afdeling i Værdipapirfonden Sparinvest, INDEX Globale Aktier Min. Risiko Akk. KL, jf. bl.a. fusionsplanens punkt 3 og fusionsredegørelsen. Ved ombytningen bliver investorer i den ophørende afdeling investorer i den fortsættende afdeling. Redegørelsen for den skattemæssige virkning af fusionen for den enkelte investor kan findes i fusionsplanens punkt 2.

D. Forslag om bemyndigelse

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen, enten selv, via investeringsforvaltningsselskabet BI Management A/S eller via bestyrelsens repræsentanter, til at anmelde det besluttede til Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen samt foretage de eventuelle ændringer i det besluttede under de i dagsordenspunkt 1A, 1B, og 1C stillede forslag, herunder foretage ændringer i vedtægterne samt fusionsdokumenterne, som måtte være påkrævet for at opnå Finanstilsynets godkendelse af det besluttede samt registrering hos Erhvervsstyrelsen.

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling

Adgangskort og stemmeret

Adgang til generalforsamlingen har investorer i foreningen, som senest 5 bankdage før generalforsamlingen har tilmeldt sig til foreningens investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S på telefon 77 30 90 00 eller sendt en e-mail til info@stonehenge.dk. Navn, adresse og telefonnummer samt VP-nummer bedes oplyst.

Tilmeldingsfristen til den ekstraordinære generalforsamling er den 3. juni 2025, kl. 23.59.

Fuldmagt

Investorer, der ikke har mulighed for eller ikke ønsker at deltage i den ekstraordinære generalforsamling, kan give fuldmagt til bestyrelsen eller til en anden navngiven tredjemand.

Fuldmagt skal være foreningen i hænde senest fredag den 3. juni 2025, kl. 23.59.

Fuldmagt kan gives ved at udfylde, underskrive og returnere fuldmagtsblanketten (som kan downloades fra hjemmesiden www.stonehenge.dk) til BI Management A/S, Bredgade 40, 1260 København K pr. post, eller pr. e-mail til info@stonehenge.dk.

Stemmeret kan kun udøves for de andele, som 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i foreningens ejerbog.

Yderligere oplysninger

Frem til og med dagen for den ekstraordinære generalforsamling vil følgende yderligere oplysninger være tilgængelige på hjemmesiden www.stonehenge.dk:

- Indkaldelse med dagsorden og de fuldstændige forslag

På hjemmesiden kan endvidere findes information om persondataretlige forhold, herunder i relation til den ekstraordinære generalforsamling, og der henvises i den forbindelse til privatlivspolitik og cookies-politik.

den 23. maj 2025

Bestyrelsen
Investeringsforeningen Stonehenge