

Innkalling til andelseiermøte – fusjon og vedtektsendringer

Som andelseier i verdipapirfondet ODIN Norden/ODIN Norden II mottar du denne informasjonen om planlagt fusjon mellom ODIN Norden og ODIN Norden II.

I forbindelse med fusjonen endres også vedtektene for ODIN Norden. Hensikten med vedtektsendringene er følgende:

- Tilpasse vedtektene til verdipapirfondloven og Verdipapirfondenes forenings anbefalte standardvedtekter
- Endre bestemmelse i vedtektene om utlån av finansielle instrumenter
- Opprette ulike andelsklasser i fondet

Fusjonen er betinget av at forslaget om opprettelse av ulike andelsklasser i ODIN Norden blir vedtatt.

1. Fusjon mellom ODIN Norden og ODIN Norden II

ODIN Forvaltning ønsker å konsentrere fondsporteføljen, og med innføring av andelsklasser i ODIN Norden som foreslått i forbindelse med vedtektsendringene sikres muligheten for å kunne variere forvaltningshonoraret i andelsklassene avhengig av størrelse på investert beløp. Av den grunn ønsker ODIN Forvaltning å fusjonere ODIN Norden og ODIN Norden II under forutsetning av at innføringen av andelsklasser i ODIN Norden blir vedtatt.

ODIN Norden og ODIN Norden II har lik investeringsstrategi, og fusjonen vil derfor ikke medføre endringer av investeringsstrategi eller forventet avkastning for andelseiere i fondene. Den periodiske rapporteringen andelseierne mottar vil heller ikke bli påvirket. ODIN Norden og ODIN Norden II har ulike årlige forvaltningshonorar i dag. Se også nærmere beskrivelse av honorarsatser i de foreslåtte vedtektsendringene nedenfor. Det vil ikke bli høyere kostnader eller gebyrer for den enkelte andelseier som følge av fusjonen mellom fondene.

Fusjonsavtalen ble behandlet av styret i ODIN Forvaltning AS den 04.03.2016, og de andelseiervalgte styremedlemmene stemte for fusjonen. Finanstilsynet ga sin tillatelse til fusjonen den 19.04.2016.

Fusjonsavtalen går ut på at fusjon mellom de to ovennevnte fondene vil skje ved at ODIN Norden II (overdragende fond) innfusjoneres i ODIN Norden (overtakende fond). ODIN Norden II's eiendeler og forpliktelser overdras til ODIN Norden, og andelseierne i ODIN Norden II vil få utstedt andeler i ODIN Norden tilsvarende verdien av andelene de eide i ODIN Norden II på siste kursfastsettelse før fusjonstidspunktet. ODIN Norden II vil deretter oppløses. Det vil ikke betales ut kontanter til andelseiere i ODIN Norden II. Andelene til andelseiere i ODIN Norden vil ikke bli berørt av fusjonen. Opptjente inntekter i fondene prises daglig inn i fondets verdi, slik at verdien av opptjente inntekter hensyntas ved beregning av bytteforholdet mellom fondene.

For at fusjonen skal kunne gjennomføres må andelseierne i begge fondene samtykke til fusjonen. Det vil av den grunn avholdes andelseiermøte den 18. mai 2016. Se egen innkalling til andelseiermøte i pkt. 6. Det er krav til at et flertall på 75 prosent av de representerte andeler på andelseiermøtet stemmer for fusjonen for at den skal kunne gjennomføres. Dersom man har oppnådd tilstrekkelig flertall i begge fond og også innføringen av andelsklasser i ODIN Norden blir vedtatt, vil fusjonen bli gjennomført. Forutsatt at tilstrekkelig flertall for fusjonen oppnås i andelseiermøtet, vil alle andelseiere, også de som ikke benyttet stemmeretten eller stemte i mot fusjonen, bli andelseiere i det fusjonerte fondet med mindre de benyttet retten til gebyrfri innløsning. Planlagt gjennomføringsdato for fusjonen er 20.06.2016.

Andelseierne som ikke ønsker å være andelseier i det fusjonerte fondet, har mulighet for gebyrfri innløsning av andelene, eller kan bytte andelene i fondet som skal fusjoneres, med andeler i et eventuelt annet ODIN fond. Dette gjelder frem til dagen før gjennomføring av fusjonen. Merk at en slik innløsning eller bytte medfører skattemessig realisasjon.

Dersom andelseiere ønsker å få tilsendt informasjon om resultatet fra andelseiermøtet, dvs. hvorvidt man fikk tilstrekkelig flertall for fusjon, må de melde fra om dette til selskapet senest én uke før avholdelse av andelseiermøtet. Resultatet vil også legges ut på våre nettsider www.odinfond.no.

Etter at fusjonen er gjennomført har andelseiere rett til å motta kopi av bekreftelse på at fusjonen er gjennomført fra ODINs depotmottaker. Kopi av bekreftelsen vil bli å finne på www.odinfond.no, eller kan fås ved henvendelse til ODINs kundeservice.

Særskilt informasjon til andelseiere i ODIN Norden II

Til orientering har ODIN Norden og ODIN Norden II i dag samme risiko. Med risiko mener vi her den risiko som er definert i fondenes risiko- og avkastningsindikator som finnes i fondenes nøkkelinformasjon.

Det vil verken skje endringer i rettighetene til andelseierne i det overdragende (ODIN Norden II) eller overtakende fond (ODIN Norden), utover at andelseiere i det overdragende fondet etter fusjonen vil eie andeler i det overtakende fondet tilsvarende verdien av andelene de hadde i det overdragende fondet forut for fusjonen.

ODIN Norden II som fusjoneres inn i ODIN Norden vil være åpent for tegning og innløsning frem til dagen før gjennomføring av fusjonen. Andelseiere kan utøve sine rettigheter i ODIN Norden fra dagen for gjennomføring av fusjonen.

For å kunne ta stilling til fusjonen mellom ODIN Norden og ODIN Norden II anbefaler vi andelseiere i ODIN Norden II om å sette seg inn i nøkkelinformasjon som finnes for fondet. Merk også at det foreslås vedtektsendringer i ODIN Norden og at gjennomføring av fusjonen er betinget av at vedtektsendringen om innføring av andelsklasser blir vedtatt.

ODIN Norden har iht. gjeldende vedtekter en årlig forvaltningsgodtgjørelse på 2,0 prosent pro anno. I vedtekter for ODIN Norden er det videre fastsatt at det ved tegning av andeler skal påløpe et tegningsgebyr inntil 3,0 prosent og et innløsningsgebyr på inntil 0,5 prosent. Som fastsatt i prospektet tas det imidlertid ikke tegnings- eller innløsningsgebyrer i ODIN Norden.

I ODIN Norden er det foreslått innført andelsklasser. Forvaltningsgodtgjørelsen skal utgjøre for andelsklasse A maksimalt 1,25 prosent pro anno, for andelsklasse B maksimalt 1,5 prosent pro anno, for andelsklasse C maksimalt 2,0 prosent pro anno og for andelsklasse D maksimalt 1,5 prosent pro anno.

Maksimalsatsene foreslått i de nye vedtektene er foreslått å ikke utnyttes fullt ut, og i fondets forslag til prospekt er det årlige forvaltningshonoraret fastsatt til 0,75 prosent pro anno i andelsklasse A, 1,0 prosent pro anno i andelsklasse B, 2,0 prosent pro anno i andelsklasse C og 1,0 prosent pro anno i andelsklasse D.

I forslag til nye vedtekter for ODIN Norden er det også foreslått at det ved tegning av andeler skal påløpe et tegningsgebyr for andelsklasse A på inntil 0,25 prosent, for andelsklasse B på inntil 0,25 prosent og for andelsklasse C på inntil 0,25 prosent. Som foreslått i prospektet skal det imidlertid ikke tas tegnings- eller innløsningsgebyrer i ODIN Norden.

Forvaltningsgodtgjørelsen i ODIN Norden II utgjør 0,9 prosent pro anno, og fondet har krav til at det ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst NOK 10 millioner (tilsvarende kravet til minste tegning i andelsklasse A i ODIN Norden). Iht. fondets vedtekter er maksimalt tegningsgebyr 0,0 prosent og maksimalt innløsningsgebyr 0,5 prosent. I likhet med i ODIN Norden tas det imidlertid hverken tegnings- eller innløsningsgebyrer, jfr. fondets prospekt og nøkkelinformasjon.

I henhold til gjeldende vedtekter for ODIN Norden II, § 8, deles ut mottatt utbytte til andelseierne; *Utbytte utdeles til andelseierne. Det utbetales utbytte som aksjeutbytte. Utbytte utbetales en gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister pr. 10. desember.* I henhold til vedtekter for ODIN Norden deles det ikke ut utbytte til andelseierne. Det er denne bestemmelsen som foreslås videreført i det fusjonerte fondet.

Les mer om de foreslåtte vedtektsendringene nedenfor.

2. Redegjørelse for vedtektsendringene

Uavhengig av om fusjonen vedtas, anser ODIN Forvaltning at vedtektene for ODIN Norden bør endres. Andelseierne i ODIN Norden skal derfor stemme over de vedtektsendringene som er beskrevet under. Etter verdipapirfondloven krever visse vedtektsendringer samtykke fra andelseierne på andelseiermøtet. Finanstilsynet må samtykke til endringer av vedtektene i etterkant av at andelseierne har stemt for disse. Vedtektsendringene trer således ikke i kraft før etter at de er godkjent av Finanstilsynet. ODIN Forvaltning AS legger opp til at de foreslåtte endringene kan tre i kraft 20. juni 2016. Det nøyaktige tidspunktet vil imidlertid være avhengig av Finanstilsynets saksbehandlingstid.

2.1 Tilpasninger til verdipapirfondloven og anbefalte standardvedtekter

Gjeldende verdipapirfondlov trådte i kraft 1. januar 2012. Vedtektene for ODIN Norden er basert på standardvedtekter etter den tidligere verdipapirfondloven. Finanstilsynet har anbefalt at det benyttes nye anbefalte standardvedtekter utarbeidet av Verdipapirfondenes forening, med nødvendige tilpasninger.

Nye standardvedtekter innebærer som sådan ingen endringer i fondets investeringsmandat, forventede avkastning, risikoprofil eller honorarberegning. De nye standardvedtektene innebærer imidlertid at en del av opplysningene flyttes fra vedtekter til prospekt. Tilpasningen til nye standardvedtekter innebærer at det foreslås flere endringer i vedtektene. Noen av disse endringene krever samtykke fra andelseierne på andelseiermøtet. Dette gjelder blant annet endringer i vedtektsbestemmelser som angir regler for plassering av fondets midler og fondets risikoprofil samt endringer av bestemmelser som angir kostnader som kan kreves dekket av fondet, blant annet ekstraordinære kostnader.

ODIN Forvaltning understreker at endringene som krever andelseiermøtets samtykke ikke medfører realitetsendringer for plassering av fondets midler og fondets risikoprofil. Konsekvensen av at opplysninger om dette flyttes fra vedtekter til prospekt innebærer at endringer i opplysningene for fremtiden skal skje i henhold til regler om prospektendring, det vil si ved styrebehandling.

Endringsforslagene hvor ODIN Forvaltning ber om andelseiernes samtykke er følgende:

Henvisning til referanseindeks

Det foreslås at henvisningen til referanseindeks flyttes fra fondets vedtekter til fondets prospekt. Se vedlagte forslag til nytt prospekt.

Konsekvensen av dette er at fremtidige endringer i henvisningen til referanseindeksen i prospektet kan foretas av styret i ODIN Forvaltning uten å forelegge saken for andelseierne i andelseiermøte.

Endringer i investeringsstrategi, risikoprofil mv.

Det foreslås at risikoprofilen formuleres på en annen måte enn i gjeldende vedtekter, hvor det fremgår følgende: Fondets risikoprofil er middels sammenlignet med andre aksjefond forvaltet av ODIN Forvaltning. I de nye vedtektene § 3.1 formuleres risikoprofilen uavhengig av øvrige fond; fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). At denne kortfattede oppsummeringen av risikoprofil endres, medfører imidlertid ikke at fondets profil endres, da risikoprofilen vil fremgå av vedtektene for øvrig, prospektet og fondets nøkkelinformasjon.

Endringer av bestemmelser som angir kostnader som kan kreves dekket av fondet

Sammenlignet med gjeldende vedtekter § 12 innebærer nye vedtekter § 5 en realitetsendring ved at ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser kan dekkes av fondet. I henhold til tidligere verdipapirfondlov kunne Finanstilsynet godkjenne at verdipapirfond ble belastet med ekstraordinære kostnader. Etter den nåværende loven kan fondet dekke ekstraordinære kostnader for å ivareta andelseiernes interesser dersom fondets vedtekter åpner for det. Styret må fremdeles godkjenne kostnadene i hvert enkelt tilfelle før disse belastes fondet. Andelseierne vil få opplysninger om påløpte og forventede ekstraordinære kostnader i årsrapport og halvårsrapport.

Ekstraordinære kostnader er kostnader forbundet med ekstraordinære situasjoner i forbindelse med ivaretagelsen av eierrettigheter til de finansielle instrumentene fondet har plassert i. Eksempler på slike kostnader kan være kostnader ved forfølgelse av rettskrav, herunder søksmål knyttet til feil tilbudspris ved pliktig tilbud, oppfølging av styreansvar mv.

2.2 Utlån av finansielle instrumenter

I medhold av gjeldende vedtekter § 9 kan ikke fondet låne ut finansielle instrumenter. I de nye vedtektene legges det opp til at fondene kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11. Dette medfører ingen endring i dagens forvaltning av fondene, da adgangen til utlån forblir begrenset ved at det i prospektet er inntatt følgende bestemmelse: «*Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å låne ut finansielle instrumenter. Fondet låner for tiden ikke ut finansielle instrumenter.*» Endringen medfører at styret i ODIN Forvaltning kan endre fondets prospekt om det senere vedtas å starte med utlån av finansielle instrumenter. Alle inntekter fra eventuelt utlån av finansielle instrumenter skal tilfalle fondet.

2.3 Opprettelse av andelsklasser

ODIN Norden har per i dag ikke andelsklasser.

I gjeldende vedtekter for ODIN Norden er det fastsatt krav om minste tegningsbeløp ved første gangs kjøp på NOK 3.000. Alternativt kan det opprettes spareavtale med månedlig tegning på minimum NOK 300 per måned. Det foreslås å opprette en andelsklasse (andelsklasse C) med minste tegningsbeløp som tilsvarer kravene i gjeldende vedtekter.

I tillegg foreslås det å opprette andelsklasser med minste tegningsbeløp på henholdsvis NOK 10 millioner (andelsklasse A) og NOK 1 million (andelsklasse B). Videre foreslås det å opprette en andelsklasse som ikke har minste tegningsbeløp, men som bare er åpen for andelseiere som tegner gjennom distributører som etter avtale med ODIN Forvaltning ikke kan motta returprovisjon (andelsklasse D).

Det foreslås fastsatt i vedtektene at forvaltningsgodtgjørelsen skal utgjøre for andelsklasse A maksimalt 1,25 prosent pro anno, for andelsklasse B maksimalt 1,5 prosent pro anno, for andelsklasse C maksimalt 2,0 prosent pro anno og for andelsklasse D maksimalt 1,5 prosent pro anno.

Ved tegning av andeler skal det påløpe et tegningsgebyr for andelsklasse A på inntil 0,25 prosent, for andelsklasse B på inntil 0,25 prosent og for andelsklasse C på inntil 0,25 prosent.

Ved innløsning av andeler vil det påløpe et innløsningsgebyr for andelsklasse A på inntil 0,25 prosent, for andelsklasse B på inntil 0,25 prosent og for andelsklasse C på inntil 0,25 prosent.

Videre foreslås det at dersom andelseiers sum kostpris på beregningstidspunktet tilfredsstillers minstekravet i en (sammenlignbar) andelsklasse med lavere forvaltningsgodtgjørelse, vil kundens andelsverdi kunne flyttes over i denne klassen. Dersom andelseiers sum kostpris på beregningstidspunktet ikke tilfredsstillers minstekravet i den andelsklassen andelseier har investert i, vil kundens andelsverdi kunne flyttes over til en (sammenlignbar) andelsklasse hvor sum kostpris tilfredsstillers minstekravet.

Bakgrunnen for at ODIN Forvaltning ønsker å opprette ulike andelsklasser er behovet for å kunne tilby ulike typer andelseiere ulike vilkår. Bakgrunnen for opprettelse av andelsklasse A og B er at ODIN Forvaltning ønsker å gi andelseiere som tegner et stort antall andeler i fondet rabatt i form av lavt forvaltningsgebyr, tegningsgebyr og innløsningsgebyr. Samtidig ønsker ODIN Forvaltning å legge til rette for at dagens andelseiere i ODIN Norden fortsatt vil kunne være andelseiere i fondet på dagens vilkår gjennom andelsklasse C.

Bakgrunnen for opprettelse av andelsklasse D er at ODIN Forvaltning vil gi distributører som ikke mottar returprovisjon anledning til å formidle andeler i en særskilt andelsklasse med lavere forvaltningshonorarer.

Det foreslås videre å presisere i vedtektene § 6 at fondet normalt er åpent for tegning og innløsning alle virkedager i Norden «og stengt når deler av, eller hele, fondet mangler prising på sine underliggende verdipapirer på grunn av stengte nasjonale markeder.» Denne presiseringen medfører ingen realitetsendring, da bestemmelsen gjenspeiler det som er situasjonen per i dag.

3. Om endringene er i andelseiernes interesse

Endringene som er omtalt ovenfor i punkt 2.1 knyttet til referanseindeks, investeringsstrategi og risikoprofil medfører ikke realitetsendringer. Endringene skal ikke påvirke fondets forventede avkastning og risiko. Følgelig legger ODIN Forvaltning til grunn at andelseiernes interesser vil være ivaretatt.

Forslaget om at ekstraordinære kostnader kan dekkes, medfører at det i mindre grad vil være usikkerhet med hensyn til om slike kostnader vil bli dekket. Dette vil bidra til at ODIN Forvaltning i større grad enn i dag vil kunne følge opp ekstraordinære situasjoner til andelseiernes beste.

Når det gjelder endring i bestemmelse om utlån av finansielle instrumenter, er dette en mulighet som kan vedtas av styret i ODIN Forvaltning dersom slike utlån blir aktuelle. Alle inntekter fra eventuelt utlån av finansielle instrumenter skal tilfalle fondet.

Når det gjelder opprettelse av andelsklasser, vil andelsklasse C ha krav til minste tegningsbeløp som tilsvarer gjeldende vedtekter i ODIN Norden. Forslaget til vedtektsendring vil medføre at forvaltningsgebyr i klasse C vil utgjøre maksimalt 2,0 prosent pro anno, som etter gjeldende vedtekter. For andelseiere som vil falle inn under andre andelsklasser vil maksimal forvaltningsgodtgjørelse bli lavere enn etter gjeldende vedtekter.

Etter gjeldende vedtekter er tegningsgebyret inntil 3,0 prosent av tegningsbeløpet og innløsningsgebyr på inntil 0,5 prosent av innløsningsbeløpet. Forslaget til vedtektsendring vil medføre at tegnings- og innløsningsgebyrene blir lavere, jf. omtale ovenfor.

Opprettelse av andelsklassene D har som formål å åpne for at ulike grupper potensielle andelseiere vil ønske å investere i fondet. Etter ODIN Forvaltnings vurdering vil en slik utvikling være i tråd med andelseiernes interesse.

På bakgrunn av det som fremgår ovenfor mener ODIN Forvaltning at vedtektsendringene vil være i andelseiernes interesse.

4. Endringer i vedtektene som ikke krever samtykke fra andelseiermøtet

I tråd med Verdipapirfondenes forenings anbefalte vedtekter legges det opp til at visse opplysninger ikke lenger vil fremgå av vedtektene. Dette gjelder følgende:

- Navn på depotmottager
- Verdiberegning og kunngjøring av andelsverdi
- Beskrivelse av rutiner og dokumentasjon i forbindelse med tegning og innløsning
- Opplysninger om forvaltningsselskapets styre og sammensetning
- Tvisteløsningsorgan
- Vilkår og prosess for endring av vedtektene

5. Avstemming – forslag til beslutning

5.1 Fusjon

ODIN Forvaltning ber om at andelseierne i ODIN Norden/ODIN Norden II gir tilslutning til dette forslaget:

- a) Som andelseier i ODIN Norden/ODIN Norden II gir jeg, under forutsetning av at vedtektsendringene beskrevet i punkt 5.4 nedenfor blir vedtatt, min tilslutning til fusjon mellom ODIN Norden og ODIN Norden II. Fusjonen vil skje ved at ODIN Norden II (overdragende fond) innfusjoneres i ODIN Norden. ODIN Norden II's eiendeler og forpliktelser overdras til ODIN Norden, og andelseierne i ODIN Norden II vil få utstedt andeler i ODIN Norden tilsvarende verdien av andelene de eide i ODIN Norden II på siste kursfastsettelse før fusjonstidspunktet.

5.2 Tilpasning til verdipapirfondlov og anbefalte vedtekter

ODIN Forvaltning ber om at andelseierne i ODIN Norden gir tilslutning til disse forslagene:

- a) Som andelseier i ODIN Norden gir jeg min tilslutning til regler for plassering av verdipapirfondets midler som fastsatt i forslaget til nye vedtekter § 3 for å tilpasse vedtektene til ny verdipapirfondlov og anbefalte vedtekter. Endringene innebærer at i) henvisning til referanseindeks flyttes til prospekt, ii) risikoprofilen formuleres annerledes enn tidligere ved at fondet typisk vil kjennetegnes av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet) og iii) at formuleringen knyttet til seleksjon/alfa-forvaltning som omtalt ovenfor fjernes fra fondets vedtekter.
- b) Som andelseier i ODIN Norden gir jeg min tilslutning til at det inntas følgende bestemmelse i vedtektens § 5 nr. 4: *ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf vpfl § 4-6 annet ledd.*

5.4 Utlån av finansielle instrumenter

ODIN Forvaltning ber om at andelseierne i ODIN Norden gir tilslutning til dette forslaget:

Som andelseier i ODIN Norden gir jeg min tilslutning til at vedtektene § 3. punkt 3.6 skal lyde slik:
Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11. Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

5.4 Opprettelse av andelsklasser

ODIN Forvaltning ber om at andelseierne i ODIN Norden gir tilslutning til dette forslaget:
Som andelseier i ODIN Norden gir jeg min tilslutning til at

a) vedtektene § 7 skal lyde slik:

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Minste tegningsbeløp	Andelseiere
A	<i>NOK 10.000.000</i>	<i>Alle</i>
B	<i>NOK 1.000.000</i>	<i>Alle</i>
C	<i>NOK 3.000, spareavtale NOK 300</i>	<i>Alle</i>
D	<i>Ingen minste tegningsbeløp</i>	<i>Åpen for andelseiere som tegner gjennom distributører som etter avtale med ODIN Forvaltning ikke kan motta returprovisjon</i>

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

Klasse A er åpen for alle andelseiere som tegner for beløp på NOK 10 mill. eller høyere.

Klasse B er åpen for alle andelseiere som tegner for beløp på NOK 1 mill. eller høyere.

Klasse C er åpen for alle andelseiere og har minste tegningsbeløp på NOK 3.000 i engangstegning eller NOK 300 i spareavtale.

Klasse D er åpen for andelseiere som tegner gjennom distributører som etter avtale med ODIN Forvaltning ikke kan motta returprovisjon.

Forvaltnings-selskapet kan belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør for andelsklasse A maksimalt 1,0 prosent pro anno, for andelsklasse B maksimalt 1,5 prosent pro anno, for andelsklasse C maksimalt 2,0 prosent pro anno og for andelsklasse D maksimalt 1,5 prosent pro anno.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Ved tegning av andeler påløper et tegningsgebyr for andelsklasse A på inntil 0,25 prosent, for andelsklasse B på inntil 0,25 prosent, for andelsklasse C på inntil 0,25 prosent.

Ved innløsning av andeler påløper et innløsningsgebyr for andelsklasse A på inntil 0,25 prosent, for andelsklasse B på inntil 0,25 prosent, for andelsklasse C på inntil 0,25 prosent.

Sum kostpris av hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger i andelsklassen beregnes to ganger i året, pr. 31. mars og 30. september.

Dersom andelseiers sum kostpris på beregningstidspunktet tilfredsstiller minstekravet i en (sammenlignbar) andelsklasse med lavere forvaltningsgodtgjørelse, vil kundens andelsverdi flyttes over i denne andelsklassen.

Dersom andelseiers sum kostpris på beregningstidspunktet ikke tilfredsstiller minstekravet i den andelsklassen andelseier er investert i, vil kundens andelsverdi flyttes over i en (sammenlignbar) andelsklasse hvor sum kostpris tilfredsstiller minstekravet.

Flytting av andelsverdi til annen sammenlignbar andelsklasse skal registreres samme dag som beregningen gjennomføres og meddeles andelseier så snart som mulig.

b) vedtektene § 5 tredje og fjerde ledd oppheves og at nytt tredje ledd skal lyde slik:

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

c) at bestemmelsene om tegnings- og innløsningsgebyr flyttes til § 7 (jf a) ovenfor) og at vedtektene § 6 skal lyde slik:

Fondet er normalt åpent for tegning alle virkedager i Norge og stengt når deler av, eller hele, fondet mangler prising på sine underliggende verdipapirer på grunn av stengte nasjonale markeder.

Fondet er normalt åpent for innløsning alle virkedager i Norge og stengt når deler av, eller hele, fondet mangler prising på sine underliggende verdipapirer på grunn av stengte nasjonale markeder.

6. Prosedyre for fusjon og endring av vedtektene

Den foreslåtte fusjonen og vedtektsendringene ble behandlet av styret i ODIN Forvaltning den 4. mars 2016, og de andelseiervalgte styremedlemmene stemte for endringene.

Tillatelse til fusjon og endringer i fondets vedtekter krever andelseiernes samtykke. Minst 75 prosent av andeler representert på andelseiermøtet (ved oppmøte, fullmakt eller forhåndsstemme) må stemme for fusjonen. Også endringer i fondets vedtekter må ha tilslutning fra minst 75 prosent av stemmene som er representert på andelseiermøte.

Finanstilsynet må samtykke til endringer av vedtektene i etterkant av at andelseierne har stemt for disse. Vedtektsendringene trer således ikke i kraft før etter at de er godkjent av Finanstilsynet. ODIN Forvaltning legger opp til at de foreslåtte endringene kan tre i kraft 20. juni 2016. Det nøyaktige tidspunktet vil imidlertid være avhengig av Finanstilsynets saksbehandlingstid.

Det vil av den grunn avholdes andelseiermøte den 18. mai 2016. Andelseiermøtet vil bli avholdt kl. 14.00 hos ODIN Forvaltning, Fjordalléen 16, Oslo. Av praktiske hensyn ber vi om påmelding til andelseiermøtet innen 11. mai 2016. Andelseiermøtet vil ha følgende agenda:

- 1) Valg av møteleder og to andelseiere til å underskrive protokollen
- 2) Administrerende direktør Rune Selmar redegjør for fusjon og vedtektsendringer
- 3) Innsendte spørsmål fra andelseierne
- 4) Avstemming

På andelseiermøtet gir hver andel én stemme. Dine andeler per 20. april 2016 vil være avgjørende for beregning av antall andeler du kan stemme for. Dersom du ikke har anledning til å delta på andelseiermøtet, kan du avgi forhåndsstemme, eller gi fullmakt til en annen part. Forhåndsstemmer og eventuell fullmakt kan avgis ved å fylle ut den vedlagte svarslippen og returnere den til oss.

Andelseiere har rett til å få drøftet spørsmål som meldes skriftlig til styret i ODIN Forvaltning innen én uke før møtet avholdes. Med unntak av forslagene til vedtektsendringer kan andelseiermøtet ikke treffe vedtak som binder fondet eller forvaltningsselskapet.

7. Gjennomføring av endringene

Endringene kan ikke gjennomføres før de er offentliggjort på ODIN Forvaltning nettsider. Endelig tidspunkt for ikrafttredelse av fusjon og vedtektsendring vil fremgå av kunngjøringen. Vi presiserer at nytt prospekt og vedtekter for ODIN Norden ikke er fastsatt før etter andelseiermøtet.

I perioden mellom kunngjøring og ikrafttredelse har andelseierne krav på innløsning av sine andeler. Fristen for å kreve innløsning vil fremgå av kunngjøringen på selskapets nettsider. Som ellers vil innløsning av andelene være gebyrfri for andelseierne.

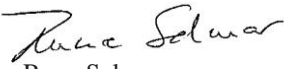
8. Forvalterregistrering

Vi gjør oppmerksom på at selskaper som har tillatelse til å stå oppført som forvalter i andelseierregisteret har et særskilt ansvar for å videreformidle denne informasjonen til den reelle andelseieren.

9. Nærmere opplysninger

Dersom andelseiere ønsker supplerende informasjon om fusjonen eller vedtektsendringene, kan dette fås ved å kontakte kundeservice på telefon 24 00 48 04.

Med vennlig hilsen
ODIN Forvaltning AS


Rune Selmar
Adm. direktør