

Innkalling til andelseiermøte – fusjon og vedtektsendringer

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

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

- Endre dato for beregning av andelseiers samlede tegninger og innløsninger i andelsklassen.
- Redusere de maksimale tegnings- og innløsningsgebyrene i andelsklassene A, B og C.

1. Fusjon mellom ODIN Global og ODIN Global II

ODIN Forvaltning ønsker å konsentrere fondsporteføljen, og i og med at ODIN Global i dag har andelsklasser som sikrer muligheten for å kunne variere forvaltningshonoraret avhengig av størrelse på investert beløp, ønsker ODIN Forvaltning å fusjonere ODIN Global og ODIN Global II.

ODIN Global og ODIN Global 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 Global og ODIN Global II har ulike årlige forvaltningshonorar i dag, jfr. nærmere beskrivelse av gjeldende honorarsatser 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 Global II (overdragende fond) innfusjoneres i ODIN Global (overtakende fond). ODIN Global II's eiendeler og forpliktelser overdras til ODIN Global, og andelseierne i ODIN Global II vil få utstedt andeler i ODIN Global tilsvarende verdien av andelene de eide i ODIN Global II på siste kursfastsettelse før fusjonstidspunktet. ODIN Global II vil deretter oppløses. Det vil ikke betales ut kontanter til andelseiere i ODIN Global II. Andelene til andelseiere i ODIN Global 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 5. 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, 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 andelseiermøte. 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 Global II

Til orientering har ODIN Global og ODIN Global 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 Global II) eller overtakende fond (ODIN Global), 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 Global II som fusjoneres inn i ODIN Global vil være åpent for tegning og innløsning frem til dagen før gjennomføring av fusjonen. Andelseiere kan utøve sine rettigheter i ODIN Global fra dagen for gjennomføring av fusjonen.

For å kunne ta stilling til fusjonen mellom ODIN Global og ODIN Global II anbefaler vi andelseiere i ODIN Global II om å sette seg inn i nøkkelinformasjon som finnes for fondet. Merk også at det foreslås vedtektsendringer i ODIN Global. Merk at dersom det oppnås nødvendig flertall for fusjonen, vil denne bli gjennomført selv om de foreslåtte vedtektene helt eller delvis ikke oppnår tilstrekkelig flertall.

ODIN Global har andelsklasser. Det er fastsatt i vedtektene at forvaltningsgodtgjørelsen skal utgjøre 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.

Maksimaltsatsene fastsatt i vedtektene er ikke utnyttet fullt ut, og i fondets 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.

Andelsklasse A har krav om minste tegningsbeløp på NOK 10 millioner, andelsklasse B NOK 1 million og andelsklasse C NOK 3000. Alternativt kan det opprettes spareavtale med månedlig tegning på minimum NOK 300 per måned. Videre har ODIN Global 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).

I vedtekter for ODIN Global er det fastsatt at det ved tegning av andeler skal påløpe et tegningsgebyr for andelsklasse A på inntil 0,5 prosent, for andelsklasse B på inntil 1,0 prosent og for andelsklasse C på inntil 3,0 prosent. I forslag til nye vedtekter for ODIN Global er det 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 fastsatt i prospektet tas det imidlertid ikke tegnings- eller innløsningsgebyrer i ODIN Global.

Forvaltningsgodtgjørelsen i ODIN Global 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 Global). Iht. fondets vedtekter er maksimalt tegningsgebyr 0,0 prosent og maksimalt innløsningsgebyr 0,5 prosent. I likhet med i ODIN Global tas det imidlertid hverken tegnings- eller innløsningsgebyrer, jfr. fondets prospekt og nøkkelinformasjon.

Les mer om den foreslåtte vedtektsendringen nedenfor.

2. Redegjørelse for vedtektsendringene

Uavhengig av om fusjonen vedtas, anser ODIN Forvaltning at vedtektene for ODIN Global bør endres. Andelseierne i ODIN Global 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. Vedtektsendringen trer således ikke i kraft før etter at de er godkjent av Finanstilsynet. ODIN Forvaltning AS legger opp til at den foreslåtte endringen kan tre i kraft 20. juni 2016. Det nøyaktige tidspunktet vil imidlertid være avhengig av Finanstilsynets saksbehandlingstid.

2.1 Tidspunkt for beregning av andelseiers samlede tegninger og innløsninger

ODIN Globals vedtekter har i dag en formulering under §7, der det heter: *Sum kostpris av hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger i andelsklassen beregnes siste virkedag i halvåret.*

ODIN Forvaltning ønsker at tidspunktet for slike endringer skjer på annet tidspunkt enn ved hvert halvårs-skifte, og foreslår nytt beregningstidspunkt: *Sum kostpris av hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger i andelsklassen beregnes to ganger i året, pr. 31. mars og 30. september.*

Denne formuleringen foreslås innført for ODIN Global i forbindelse med fusjonssaken som er omtalt ovenfor.

2.2 Endring av tegnings- og innløsningsgebyr

Det er fastsatt i vedtektene at ved tegning av andeler skal det påløpe et tegningsgebyr for andelsklasse A på inntil 0,5 prosent, for andelsklasse B på inntil 1,0 prosent, for andelsklasse C på inntil 3,0 prosent. Ved innløsning av andeler påløper et innløsningsgebyr for andelsklasse A på inntil 0,25 prosent, og for andelsklasse B på inntil 0,25 prosent, for andelsklasse C på inntil 0,5 prosent.

Det foreslås fastsatt i vedtektene at det påløper 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.

3. Om endringene er i andelseiernes interesse

Endringene som er omtalt ovenfor i punkt 2.1 medfører ikke realitetsendringer, men kun nytt beregningstidspunkt for hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger.

Etter gjeldende vedtekter er tegningsgebyret inntil 3,0 prosent av tegningsbeløpet og innløsningsgebyret er inntil 0,5 prosent av innløsningsbeløpet. Forslaget til vedtektsendring omtalt i punkt 2.2 vil medføre at tegningsgebyrene i de ulike andelsklassene blir lavere og innløsningsgebyrene blir like eller lavere, jf. omtale ovenfor.

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

4. Avstemming – forslag til beslutning

4.1 Fusjon

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

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

4.2 Tidspunkt for beregning av andelseiers samlede tegninger og innløsninger

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

- a) Som andelseier i ODIN Global gir jeg min tilslutning til at det endres følgende bestemmelse i vedtektenes § 7 nr. 11: *Sum kostpris av hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger i andelsklassen beregnes to ganger i året, pr. 31. mars og 30. september.*

4.3 Tegnings- og innløsningsgebyr

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

- a) Som andelseier i ODIN Global gir jeg min tilslutning til at det endres følgende bestemmelse i vedtektenes § 7 nr. 9 og 10: *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, og for andelsklasse B på inntil 0,25 prosent, for andelsklasse C på inntil 0,25 prosent.*

5. 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.

6. Gjennomføring av endringene

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


7. 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.

8. 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