

Innkalling til andelseiermøte – fusjon og vedtektsendringer

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

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

- Redusere de maksimale tegnings- og innløsningsgebyrene i andelsklassene A, B og C.

1. Fusjon mellom ODIN Sverige og ODIN Sverige II

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

ODIN Sverige og ODIN Sverige 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 Sverige og ODIN Sverige 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 Sverige II (overdragende fond) innfusjoneres i ODIN Sverige (overtakende fond). ODIN Sverige II's eiendeler og forpliktelser overdras til ODIN Sverige, og andelseierne i ODIN Sverige II vil få utstedt andeler i ODIN Sverige tilsvarende verdien av andelene de eide i ODIN Sverige II på siste kursfastsettelse før fusjonstidspunktet. ODIN Sverige II vil deretter oppløses. Det vil ikke betales ut kontanter til andelseiere i ODIN Sverige II. Andelene til andelseiere i ODIN Sverige 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 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 Sverige II

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

For å kunne ta stilling til fusjonen mellom ODIN Sverige og ODIN Sverige II anbefaler vi andelseiere i ODIN Sverige II om å sette seg inn i nøkkelinformasjon som finnes for fondet.

ODIN Sverige har andelsklasser. Det er 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.

Maksimalsatsene 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, 1,2 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 100. Videre har ODIN Sverige 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 Sverige 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 Sverige 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 Sverige.

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

I henhold til gjeldende vedtekter for ODIN Sverige 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 Sverige 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 Sverige bør endres. Andelseierne i ODIN Sverige 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 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

Etter gjeldende vedtekter er tegningsgebyret inntil 3,0 prosent av tegningsbeløpet og innløsningsgebyret er inntil 0,5 prosent av innløsningsbeløpet. Forslaget til vedtektsendring 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 Sverige/ODIN Sverige II gir tilslutning til dette forslaget:

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

4.2 Tegnings- og innløsningsgebyr

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

Som andelseier i ODIN Sverige gir jeg min tilslutning til at

a) **vedtektene § 7 om tegnings- og innløsningsgebyr skal lyde slik:**

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

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 Sverige 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, kan dette fås ved å kontakte kundeservice på telefon 24 00 48 04.

Med vennlig hilsen
ODIN Forvaltning AS



Rune Selmar
Adm. direktør