Investeringsforeningen BankInvest II,
(CVR-nr.: 26 22 00 41)
(FT-nr.: 11144)
c/o BI Management A/S,
Sundkrogsgade 7,
2100 København Ø,

afdeling Pension Teknologi,
(den ophørende afdeling),
(SE-nr. 12 11 66 67),
(FT-nr. 11144, afd. 8)

BESTYRELSENS FUSIONSREDEGØRELSE

Bestyrelsen for Investeringsforeningen BankInvest II har den 6. marts 2009 oprettet fusionsplan med henblik på fusion pr. 1. januar 2009 af afdeling Pension Teknologi (ophørende afdeling) under Investeringsforeningen BankInvest II og afdeling Pension Basis (fortsættende afdeling), under Investeringsforeningen BankInvest IV, med sidstnævnte som fortsættende afdeling.

I den anledning har bestyrelsen udarbejdet denne fusionsredegørelse i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 78, stk. 2, jf. aktieselskabslovens § 134b, stk. 1, hvori fusionsplanen forklares og uddybes.

1. Baggrunden for fusionen

Afdeling Pension Teknologi er stiftet den 12. november 2001.

Foreningens midler placeres fortrinsvis i aktier i teknologibaserede virksomheder.

Markedet er generelt faldet markant, og det har haft stor indflydelse på afdelingens formue. Bestyrelsen har derfor vurderet, at investorernes interesser bedre vil kunne varetages, hvis afdelingen fusioneres med afdeling Pension Basis, således at afdelingens medlemmer vil kunne nyde godt af økonomiske stordriftsfordele.

Bestyrelsen foreslår på denne baggrund, at de to afdelinger fusioneres med virkning fra den 1. januar 2009.

Det er bestyrelsens opfattelse, at fusionen er i medlemmernes interesse.

2. Skattemæssige forhold m.v.

Som beskrevet i fusionsplanen forudsættes fusionen gennemført som en skattepligtig fusion med retsvirkning og regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2009, fra hvilket tidspunkt rettigheder og forpligtelser for afdeling Pension Teknologi regnskabsmæssigt anses for overgået til afdeling Pension Basis.

Ombytningen af andele behandles skattemæssigt over for medlemmerne i den ophørende afdeling som afståelse af investeringsbeviser. Salgsværdien opgøres som værdien af de ved ombytningen modtagne investeringsbeviser samt det overskydende kontantbeløb, der kan opstå ved ombytningen. De modtagne investeringsbeviser i den fortsættende afdeling betragtes som værende skattemæssigt anskaffet pr. generalforsamlingsdagen til salgsværdien af de ombyttede andele. For den ophørende afdeling anses værdipapirer m.v. for afstået til salgsværdien på generalforsamlingsdagen.

3. Vurderingsmænd og vederlag til medlemmerne

Medlemmerne i afdeling Pension Teknologi får i forbindelse med fusionen ombyttet deres andele med andele i afdeling Pension Basis. Ombytningen sker på grundlag af den indre værdi af de fusionerende afdelinger opgjort i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger m.v.

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har som uvildige og sagkyndige vurderingsmænd afgivet erklæringer i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 78, stk. 2, jf. aktieselskabslovens § 134c, herunder udtalelse om fusionsplanen og erklæring om, at vederlaget til medlemmerne i afdeling Pension Teknologi er rimeligt og sagligt begrundet, samt at kreditorerne i de fusionerende afdelinger må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen.

4. Fusionens gennemførelse

Fusionen bliver gennemført efter aktieselskabslovens regler, således at afdeling Pension Teknologi overdrager sine aktiver og passiver som helhed til afdeling Pension Basis mod vederlag til afdeling Pension Teknologis medlemmer i form af andele udstedt af afdeling Pension Basis.

Bestyrelsen har i afdeling Pension Basis truffet beslutning om fusionen. Forslaget om fusionen bliver fremsat til vedtagelse af generalforsamlingen i afdeling Pension Teknologi.

Ombytning finder sted den 15. juli 2009 med opgørelsesdag den 10. juli 2009, under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse af fusionen. Såfremt godkendelsen endnu ikke foreligger på den nævnte dato, er bestyrelsen berettiget til at fastsætte en ny dato for ombytning, ligesom bestyrelsen er berettiget til at fastsætte en ny opgørelsesdag. Den nye opgørelsesdag og den nye ombytningsdag bliver offentliggjort på afdelingernes hjemmeside, via NASDAQ OMX Copenhagen A/S eller i Statstidende.

Ombytning af andele i afdeling Pension Teknologi sker på BI Management A/S' foranstaltning ved registrering i Værdipapircentralen den 15. juli 2009, medmindre en ny ombytningsdag er fastlagt, jf. ovenfor. I givet fald sker ombytningen på den offentliggjorte dato.

I øvrigt henvises til fusionsplanens enkelte punkter.

5. Dokumenter fremlagt til eftersyn for medlemmerne

Senest 4 uger før den ordinære generalforsamling er der på Investeringsforeningen BankInvest IIs kontor og Investeringsforeningen BankInvest IV's kontor fremlagt følgende dokumenter til eftersyn for medlemmerne:

1. Fusionsplan (bilagt forslag til ændrede vedtægter for Investeringsforeningen BankInvest II og Investeringsforeningen BankInvest IV).
2. Årsrapporter for de seneste 3 regnskabsår for afdelingerne.
3. Bestyrelsens fusionsredegørelser.
4. Vurderingsmændenes udtalelser og erklæringer i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 78, stk. 2, jf. aktieselskabslovens § 134c.

6. Betingelser

Fusionen af afdeling Pension Teknologi med afdeling Pension Basis er - ud over vedtagelse som nævnt under pkt. 4 - betinget af Finanstilsynets godkendelse, jf. lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 78, stk. 1.

København, den 6. marts 2009

For Investeringsforeningen BankInvest II,
afdeling Pension Teknologi

I bestyrelsen:

……..	…….	…….
Uffe Ellemann-Jensen	Ingelise Bogason	Ole Jørgensen
Formand	Næstformand	
…….	…….	
Villum Christensen	Bjarne Ammitzbøll	