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

BESTYRELSENS FUSIONSREDEGØRELSE

Bestyrelsen for Investeringsforeningen BankInvest II har den 11. marts 2011 oprettet fusionsplan med henblik på fusion pr. 1. januar 2011 af Investeringsforeningen BankInvest II, Investeringsforeningen BankInvest IV, Investeringsforeningen BankInvest Virksomhedsobligationer, Specialforeningen BankInvest Globale Indeksobligationer (de fire netop nævnte foreninger herefter samlet benævnt ”de ophørende foreninger”) og Investeringsforeningen BankInvest I (herefter benævnt ”den fortsættende forening”).

I den anledning har bestyrelsen udarbejdet denne fusionsredegørelse i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 78, stk. 3, jf. selskabslovens § 238, stk. 1, hvori fusionsplanen forklares og uddybes.

1. Baggrunden for fusionen

Baggrunden for at gennemføre ovennævnte fusion er et ønske om at forenkle den nuværende foreningsstruktur ved at samle investeringsforeningerne og specialforeningen i én investeringsforening, der kan rumme samtlige eksisterende afdelinger i de fusionerende foreninger.

Formålet med at forenkle foreningsstrukturen og nedbringe antallet af børsnoterede foreninger er over for investorerne at skabe større enkelthed og overskuelighed over investeringsprodukterne.

Endvidere forventes der efter gennemførelsen af fusionen at kunne opnås en øget effektivitet ved administrationen af foreningerne, idet der eksempelvis herefter alene skal udarbejdes regnskab, prospekt og diverse andre dokumenter for den fortsættende forening.

Bestyrelsen foreslår således på denne baggrund, at de ophørende foreninger og den fortsættende forening fusioneres med virkning fra den 1. januar 2011, og således at afdelingerne i de ophørende foreninger overflyttes til den fortsættende forening og fortsætter uændrede som selvstændige afdelinger i den fortsættende forening.

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

2. Skattemæssige forhold m.v.

Som beskrevet i fusionsplanen gennemføres fusionen med retsvirkning og regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2011, fra hvilket tidspunkt rettigheder og forpligtelser for de ophørende foreninger regnskabsmæssigt anses for overgået til den fortsættende forening.

Fusionen har ingen skattemæssige konsekvenser for hverken de ophørende foreninger eller den fortsættende forening, herunder disse foreningers afdelinger og medlemmer.

Som anført ovenfor overflyttes afdelingerne i de ophørende foreninger til den fortsættende forening og fortsætter uændrede som selvstændige afdelinger i den fortsættende forening. Det bemærkes særligt i

relation til Specialforeningen BankInvest Globale Indeksobligationer (ophørende forening), at denne forening i forbindelse med fusionen videreføres som en selvstændig afdeling (afdeling Globale Indeksobligationer) under den fortsættende forening, hvorved Specialforeningen BankInvest Globale Indeksobligationer samtidig ophører.

3. Vurderingsmænd og vederlag til medlemmerne

Medlemmerne i de ophørende foreninger får i forbindelse med fusionen ombyttet deres andele med andele i den fortsættende forening. Ombytningen sker på grundlag af den indre værdi af de fusionerende foreninger opgjort i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger 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. 3, jf. selskabslovens §§ 241 og 242, 1. pkt., herunder udtalelse om fusionsplanen og erklæring om, at vederlaget til medlemmerne i de ophørende foreninger er rimeligt og sagligt begrundet, samt at kreditorerne i de fusionerende foreninger må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen.

4. Fusionens gennemførelse

Fusionen bliver gennemført efter selskabslovens regler, således at de ophørende foreninger overdrager sine aktiver og gæld som helhed til den fortsættende forening mod vederlag til de ophørende foreningers medlemmer i form af andele udstedt af den fortsættende forening.

Bestyrelserne i de ophørende foreninger og den fortsættende forening har truffet beslutning om fusionen, og forslaget om fusionen bliver fremsat til vedtagelse på ordinære generalforsamlinger den 13. april 2011 i de ophørende foreninger og den fortsættende forening.

Ombytning finder sted den 10. august 2011 med opgørelsesdag den 4. august 2011 under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse af fusionen. Såfremt godkendelsen endnu ikke foreligger på den nævnte dato, er bestyrelserne for de ophørende foreninger og den fortsættende forening berettiget til at fastsætte en ny dato for ombytning, ligesom bestyrelserne er berettiget til at fastsætte en ny opgørelsesdag. Den nye opgørelsesdag og den nye ombytningsdag bliver offentliggjort på de ophørende foreningers og den fortsættende forenings hjemmeside(r), via NASDAQ OMX Copenhagen A/S og/eller i Statstidende.

Ombytning af andele i de ophørende foreninger sker på de ophørende foreningers investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S' foranstaltning ved registrering i Værdipapircentralen den 10. august 2011, medmindre en ny ombytningsdag er fastlagt, jf. ovenfor. I givet fald sker ombytningen på den offentliggjorte dato.

Idet afdelingerne i de ophørende foreninger overflyttes til den fortsættende forening og fortsætter uændrede som selvstændige afdelinger i den fortsættende forening, vil der for hver andel på nominelt 100 kr. i en ophørende afdeling blive udstedt 1 andel på nominelt 100 kr. i den tilsvarende afdeling i den fortsættende forening. Der vil ikke ske ændring i dette bytteforhold i forbindelse med den endelige ombytning.

I øvrigt henvises til fusionsplanens enkelte punkter.

5. Dokumenter fremlagt til eftersyn for medlemmerne

Senest 4 uger før de ordinære generalforsamlinger er der på de ophørende foreningers og den fortsættende forenings kontorer fremlagt følgende dokumenter til eftersyn for medlemmerne:

1. Fusionsplan (bilagt forslag til ændrede vedtægter for den fortsættende forening).

2. Årsrapporter for de seneste tre regnskabsår for de fusionerende foreninger.
3. De fusionerende foreningers bestyrelsers fusionsredegørelser.
4. Vurderingsmændenes udtalelser og erklæringer i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 78, stk. 3, jf. selskabslovens §§ 241 og 242, 1. pkt.

6. Betingelser

Fusionen af de ophørende foreninger og den fortsættende forening er – ud over vedtagelse som nævnt ovenfor under pkt. 4 – betinget af Finanstilsynets godkendelse, jf. lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 78, stk. 1.

København, den 11. marts 2011

For
Investeringsforeningen BankInvest II

I bestyrelsen:

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