

Bestyrelsen for

Investeringsforeningen SEB Institutionel,
(CVR-nr.: 24 25 63 40)
(FT-nr.: 11.112)
Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM)
(den ophørende afdeling),
(SE-nr. 29 12 55 03),
(FT-nr. 11.112),
og

Investeringsforeningen SEB Institutionel,
(CVR-nr.: 24 25 63 40)
(FT-nr.: 11.112)
Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM),
(den fortsættende afdeling),
(SE-nr. 21 64 72 76),
(FT-nr. 11.112),

begge
c/o Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S,
Landemærket 10,
1119 København K,

opretter herved følgende

FUSIONSPLAN

med henblik på sammenlægning (herefter benævnt ”fusion”) af Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) (ophørende afdeling) under Investeringsforeningen SEB Institutionel og Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM) (fortsættende afdeling), ligeledes under Investeringsforeningen SEB Institutionel, sidstnævnte afdeling som fortsættende afdeling.

De omfattede afdelinger

§ 1.

Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) under Investeringsforeningen SEB Institutionel blev stiftet den 18. november 2005. Afdelingen har hjemsted i Københavns Kommune.

Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM), ligeledes under Investeringsforeningen SEB Institutionel, blev stiftet den 20. april 1999. Afdelingen har hjemsted i Københavns Kommune.

Hverken Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) eller Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM) har binavne. Der optages ikke binavne for den fortsættende afdeling i forbindelse med fusionen.

Fusionsdatoen og beskatningsforhold

§ 2.

Forslaget fremlægges på den ordinære generalforsamling den 18. marts 2010 i Investeringsforeningen SEB Institutionel. I forventning om, at forslaget vedtages, men uden det nødvendige quorum som kræves ifølge foreningens vedtægter (mindst halvdelen af afdelingernes formue skal være repræsenteret), bliver der indkaldt til en ekstraordinær generalforsamling den 22. april 2010.

Fusionen forudsættes gennemført som en skattepligtig fusion med retsvirkning og regnskabsmæssig virkning pr. ombytningsdatoen, fra hvilket tidspunkt rettigheder og forpligtelser for Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) regnskabsmæssigt anses for overgået til Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM).

Medlemmer i afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM)

Fusionen har ikke skattemæssige konsekvenser for midler, der beskattes efter pensionsafkastbeskatningsloven (PAL), samt for selskaber, hvor beviserne beskattes efter reglerne for ”porteføljeaktier”.

Andele i afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) anses for afstået på tidspunktet for den endelige vedtagelse og godkendelse af fusionen. Afståelse vil i praksis finde sted på ombytningsdatoen, jf. § 3.

Den skattemæssige afståelsessum for beviser i afdeling SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) opgøres som værdien af de modtagne beviser i afdeling SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM) på ombytningstidspunktet plus eventuelle overskydende restbeløb (”spidser”), der udbetales kontant i forbindelse med ombytningen. De modtagne beviser i afdeling SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM) betragtes som anskaffet til samme beløb som den opgjorte afståelsessum for beviser i afdeling SEB Institutionel Japan Selection (DIAM).

Personer medregner gevinst i aktieindkomsten, mens tab kan modregnes i årets gevinst og udbytte fra børsnoterede aktier og udloddende aktiebaserede investeringsbeviser, der beskattes som aktieindkomst. Tab, der ikke kan modregnes indenfor indkomståret, kan modregnes i de følgende års gevinst og udbytte fra børsnoterede aktier og udloddende aktiebaserede investeringsbeviser, der beskattes som aktieindkomst.

Medlemmer i afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM)

Fusionen har ikke skattemæssige konsekvenser for medlemmer i afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM).

Vederlaget til medlemmerne

§ 3.

Medlemmerne i Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) får i forbindelse med fusionen ombyttet deres andele med andele i Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM). 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 mv.

Ombytning finder sted umiddelbart efter, at Finanstilsynet har godkendt fusionen. Der foretages udlodning i Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) i henhold til ligningslovens § 16 C forud for ombytningen.

Ombytning af andele i Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) sker på investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S's foranstaltning ved registrering i Værdipapircentralen umiddelbart efter, at Finanstilsynet har godkendt fusionen.

Antallet af andele, som medlemmerne i Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) modtager i Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM) afhænger af forholdet mellem den indre værdi pr. foreningsandel i Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) og Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM) pr. opgørelsesdagen.

Ved ombytningen kan der eventuelt være overskydende beløb som følge af, at andelene Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM) udstedes i styk á 100 kr. nominelt. Det overskydende kontantbeløb bliver udbetalt til de enkelte medlemmer.

De nyudstedte andele i Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM) giver ret til fuldt udbytte for regnskabsåret 2010.

Andele i Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM) er og vil fortsat være børsnoterede. Fra ombytningsdagen er noteringen af andele i Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) slettet fra Nasdaq OMX København A/S.

Vedtægtsændringer

§ 4.

Vedtægterne for Investeringsforeningen SEB Institutionel ændres i forbindelse med fusion af Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) med Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM), i overensstemmelse med det som bilag 1 til fusionsplanen vedhæftede forslag til nye vedtægter for foreningen.

Omtalen af Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM), der lyder:

" Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM).

Afdelingen retter henvendelse til offentligheden.

Afdelingen investerer fortrinsvis i japanske aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, med fokus på large cap selskaber.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere for op til 10 pct. af sin formue i andre af foreningens aktiebaserede afdelinger eller i andre aktiebaserede foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af afdelingens formue foretage investeringer i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre af foreningens afdelinger eller i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens samlede investeringer i andre af foreningens afdelinger eller i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 90 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. må ikke overstige 10 pct. af afdelingens samlede formue.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som er optaget til notering eller handles på markeder, som er i) medlemmer af World Federation of Exchanges eller Federation of European Securities, ii) beliggende i Den Europæiske Union, iii) godkendt af Finanstilsynet, eller iv) som efter forudgående vurdering er fastsat i vedtægterne, jf. tillæg B. Ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udloddende. ”

udgår i forbindelse med fusionen, jf. bilag 1.

Desuden udgår omtalen af Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) i Tillæg B til vedtægterne

Vedtægternes omtale af Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM) ændres ikke, idet der ikke sker ændringer i den fortsættende afdelings investeringspolitik m.v. som følge af fusionen.

Øvrige oplysninger

§ 5.

Der findes ikke andele i de berørte afdelinger med særlige rettigheder, og der er ikke tillagt noget vederlag eller andre fordele til bestyrelsesmedlemmer i Investeringsforeningen SEB Institutionel eller direktionen i foreningens investeringsforvaltningsselskab i forbindelse med fusionen.

§ 6.

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S vil på vegne af Investeringsforeningen SEB Institutionel senest 4 uger før den ordinære generalforsamling, der er fastsat til den 18. marts 2010, sørge for bekendtgørelse af fusionsplanen i Statstidende.

§ 7.

Fusionen er betinget af,

- at fusionen af Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) med Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM) vedtages på den ordinære generalforsamling den 18. marts 2010 i Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) under Investeringsforeningen SEB Institutionel, samt efter behov på en efterfølgende ekstraordinær generalforsamling, der er fastsat til afholdelse den 22. april 2010.
- at Finanstilsynet meddeler tilladelse til fusion af Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM) med Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM), jf. lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 78, stk. 1.

§ 8.

Umiddelbart efter, at beslutningen om gennemførelse af fusionen endeligt vedtages på foreningens ordinære generalforsamling, eventuelt på den ekstraordinære generalforsamling, anmelder Investeringsforeningen SEB Institutionel fusionen til Finanstilsynet. Bestyrelsen forbeholder sig ret til at foretage sådanne ændringer af fusionsplanen, som er nødvendige i henhold til lovgivningen for at opnå Finanstilsynets godkendelse.

§ 9.

De med fusionen forbundne omkostninger fordeles mellem afdelingerne i forhold til disses aktiver på ombytnings tidspunktet men anslås at være af ubetydelig størrelse, set i forhold til afdelingernes formue.

København, den 8. februar 2010

For Investeringsforeningen SEB Institutionel,
Afdeling 12, SEB Institutionel Japan Selection (DIAM)

og

København, den 8. februar 2010

For Investeringsforeningen SEB Institutionel
Afdeling 4, SEB Institutionel Japan Hybrid (DIAM)

I bestyrelsen:

Henrik Westergaard
Bestyrelsesformand

Frank Uhrenholt

Jens Frederik Jensen
Næstformand

Preben Keil