

Fusjonsplan mellom Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA og Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS

Undertegnet av styrene i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA og Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS den 15.08.2011 for godkjenning i respektive ekstraordinære generalforsamlinger i begynnelsen av oktober 2011.

1. Innledning

Fusjonen reguleres av lov av 13. juni 1997 nr 45 om allmennaksjeselskaper forkortet (allmennaksjelov eller asal) kapittel 13.

1.1. Partsangivelse

Overdragende selskap: Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS, org. nr 882 796 612, forretningskommune Oslo, adresse Haakon VII's gate 2, 0122 Oslo.

Overtakende selskap: Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA, org. nr 981 635 647, forretningskommune Oslo, adresse Haakon VII's gate 2, 0122 Oslo.

1.2. Formål med fusjonen

Formålet med fusjonen er å forenkle selskapsstrukturen i konsernet. Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA er et heleid datterselskap av Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS. Man ser på det som hensiktsmessig at morselskapet fusjonerer inn i datterselskapet.

2. Gjennomføring av fusjonen

Fusjonen er regulert av allmennaksjelovens § 13-1 flg. Fusjonen gjennomføres ved at Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA etter utløp av formelle varslingsfrister ovenfor kreditorene, overtar Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet slik dette fremgår av balansene for selskapene per 15. august 2011. Deretter vil aksjekapitalen i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA bli registrert forhøyet og Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS blir samtidig å oppløse og aksjeeierne i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS får som vederlag aksjer i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA gjennom aksjekapitalforhøyelsen.

3. Forutsetning for avtalen

Gjennomføring av fusjonen er betinget av at alle lovbestemte betingelser for gjennomføring av fusjonen er oppfylt, herunder gyldig generalforsamlingsvedtak og registrering i Foretaksregisteret.

Tidspunktene det refereres til i denne fusjonsavtale kan bli forskjøvet av praktiske grunner, men hvis ikke godkjenning foreligger fra generalforsamlingene i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA og Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS senest 15. oktober 2011 faller avtalen bort.

4. Skattemessig og regnskapsmessig virkning av fusjonen

Fusjonen skal gjennomføres med skattemessig virkning fra og med 01.01.2011 i gjennomføringsåret. Regnskapsmessig virkning får fusjonen fra og med 01.01.2011. Fra dette tidspunktet anses transaksjoner i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS å være foretatt for Fondsfinans Kapitalforvaltning ASAs regning.

Praktisk og juridisk skal fusjonen gjennomføres snarest mulig etter at den er vedtatt av ekstraordinær generalforsamling i selskapene.

Fusjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet slik at Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA overtar Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS sine skattemessige posisjoner i tilknytning til de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser.

5. Rekkefølge/plan for gjennomføring

Fusjonsavtalen behandles av generalforsamlingene i henholdsvis Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA og Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS. I det enkelte selskap treffes beslutningen om fusjon ved at generalforsamlingen godkjenner fusjonsplanen med flertall som for vedtektsendring.

Fusjonsbeslutningene meldes til Foretaksregisteret av styret i hvert av selskapene, jfr. allmennaksjeloven § 13-14.

Melding om kapitalforhøyelse i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA og melding om sletting av Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS sendes til Foretaksregisteret så snart fristen i de kreditorvarsler som blir kunngjort på grunnlag av registrering av oppløsningsbeslutningene i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS er utløpt. Fristen overfor kreditorene er 2 måneder, og inkludert ca. 4-8 uker for saksbehandling samt kunngjøring ved registeret, innebærer dette at endelig registrering av gjennomføring av fusjonen vil kunne skje ca. 3-4 måneder etter at melding om fusjonsbeslutningen er inngitt til Foretaksregisteret fra alle selskapene som deltar i fusjonen. De nye vedtektene for Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA trer i kraft fra fusjonens gjennomføring, og vil bli meldt til Foretaksregisteret samtidig med kapitalforhøyelsen.

Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS blir slettet samtidig med registreringen av den endelige gjennomføringen av fusjonen.

6. Rettigheter knyttet til aksjeinnehav

Styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA skal registrere de nye aksjeeierne i selskapets aksjeeierbok når fusjonen er gjennomført.

De nye aksjene som utstedes i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA i henhold til punkt 7 nedenfor skal i ethvert henseende være likeberettiget med de gamle aksjene i selskapet og være berettiget til fullt utbytte f.o.m. 16. august 2011 dersom slikt utbytte besluttet utdelt.

Aksjeeierne i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS får fulle rettigheter som aksjeeiere i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA ved registrering i aksjeeierregisteret i samsvar med allmennaksjeloven, så snart fusjonen er registrert i Foretaksregisteret.

7. Vederlag til aksjeeierne i overdragende selskap

Vederlagsaksjene er de eksisterende aksjene i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA samt at det utstedes ytterligere ved en kapitalforhøyelse i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA der aksjekapitalen forhøyes med NOK 5.600.000,- fra NOK 5.000.000,- til NOK 10.600.000,-. Det utstedes dermed 5600 nye aksjer med et pålydende på NOK 1.000,-.

Vedtektenes § 3 i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA vil etter kapitalforhøyelsen lyde:

" Aksjekapitalen er NOK 10.600.000 fordelt på 10.600 aksjer hver pålydende NOK 1.000 fullt innbetalt og lydende på navn. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."

Vederlagsaksjene etter kapitalutvidelsen utdeles til aksjeeierne i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS som angitt nedenfor:

Aksjeeiere	Antall aksjer
Erik Must AS	5600

8. Ansettelsesforhold

Det er ingen ansatte i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS. Samtlige ansatte i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA fortsetter følgelig sine ansettelsesforhold i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA.

9. Forretningskontor, foretaksnavn og nye vedtekter for Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA

Det fusjonerte selskapet skal ha forretningskontor i Oslo kommune.

Det fusjonerte selskapets foretaksnavn skal være: Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA.

10. Forpliktelser for Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS

Fra det tidspunkt avtalen er undertegnet skal Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS ikke foreta emisjoner, kapitalutdelinger eller inngå vesentlige forretningsmessige avtaler med mindre slike avtaler er meddelt Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA og godkjent av dette selskap før eventuelle disposisjoner foretas.

11. Forpliktelser for Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA

Fra det tidspunkt avtalen er undertegnet frem til fusjonen er gjennomført, skal Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA ikke foreta emisjoner, kapitalutdeling eller inngå vesentlige forretningsmessige avtaler, med mindre slike avtaler er meddelt Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS og godkjent av dette selskap før eventuelle disposisjoner foretas.

12. Omkostninger/utgifter i forbindelse med fusjonen

Hver av partene dekker sine kostnader i forbindelse med fusjonen.

13. Tvister

Eventuelle tvister mellom Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA og Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS i forbindelse med denne fusjonsplan skal avgjøres etter norsk rett. Partene vedtar Oslo tingrett som verneting.

Vedlegg til fusjonsplanen

Denne fusjonsplan har følgende vedlegg som anses som en del av fusjonsplanen:

1. Utkast til åpningsbalanse (fusjonsbalanse) for Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA
2. Utkast til generalforsamlingsprotokoll for Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA
3. Utkast til generalforsamlingsprotokoll for Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS
4. Vedtekter for Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA og Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS
5. Siste tre års årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA og Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS,
6. Mellombalanse pr 30.06.2011 for Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA og Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS.

Denne fusjonsplan er utstedt i 2 – to – eksemplarer, ett for hver av partene.

Oslo, 15.08.2011

Styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA

Styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS

Erik Must (sign)

Erik Must (sign)

Cathrine Halle (sign)

Cathrine Ulrichsen (sign)

Øyvind B Kristiansen (sign)

Øyvin A Brøymer (sign)

Jens Vig

I tillegg oversendes til generalforsamlingen i det enkelte selskap:

1. Styrets rapport om fusjonen
2. Sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen

FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING ASA
FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING HOLDING AS

Utkast til åpningsbalanse pr. 15.08.2011	FFKF ASA - fusjonert			
	FFKF ASA	FFKF Holding AS	Elimineringer	
EIENDELER	15.08.2011	15.08.2011		15.08.2011
Anleggsmidler				
Finansielle anleggsmidler				
Aksjer i konsernforhold	-	12 602 902	-12 602 902	-
Utsatt skattefordel	749 863	-	-4 458	745 405
Netto pensjonsmidler	1 366 222	-	-	1 366 222
Sum finansielle anleggsmidler	2 116 085	12 602 902	-12 607 360	2 111 627
Sum anleggsmidler	2 116 085	12 602 902	-12 607 360	2 111 627
Omløpsmidler				
Fordringer				
Opptjent forvaltningsprovisjon	2 816 851	-		2 816 851
Andre kortsiktige fordringer	291 764	10 480 536		10 772 300
Kortsiktig fordring på konsernselskaper	267 986	-	-267 986	-
Forskuddsbetalte kostnader	674 469	-		674 469
Sum fordringer	4 051 070	10 480 536	-267 986	14 263 620
Software				
Investeringer				
Andeler i Fondsfinans Spar	3 690 238	1 514 581		5 204 818
Andeler i Fondsfinans Farmasi-Bioteknologi	1 488 620	-		1 488 620
Sum finansielle omløpsmidler	5 178 858	1 514 581	-	6 693 438
Bankinnskudd, kontanter o.l.	1 480 127	83 007	-	1 563 134
Sum omløpsmidler	10 710 055	12 078 124	-267 986	22 520 193
Sum eiendeler	12 826 140	24 681 025	-12 875 347	24 631 820

FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING ASA
FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING HOLDING AS

	FFKF ASA	FFKF Holding AS	Elimineringer	FFKF ASA - fusjonert
Utkast til åpningsbalanse pr. 15.08.2011				
EGENKAPITAL OG GJELD	15.08.2011	15.08.2011		15.08.2011
EGENKAPITAL				
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital (5.000 aksjer à kr. 1000,-)	5 000 000	2 000 000	3 600 000	10 600 000
Overkursfond	5 000 000	19 000 000	-13 600 000	10 400 000
Innskutt egenkapital	25 425 000	-	-25 425 000	-
Sum innskutt egenkapital	35 425 000	21 000 000	-35 425 000	21 000 000
Opptjent egenkapital				
Annen egenkapital	-24 830 367	3 387 649	22 822 098	1 379 380
Sum opptjent egenkapital	-24 830 367	3 387 649	22 822 098	1 379 380
Sum egenkapital	10 594 633	24 387 649	-12 602 902	22 379 380
GJELD				
Avsetninger for forpliktelser				
Utsatt skatt (netto)	-	4 458	-4 458	0
Sum avsetninger for forpliktelser	-	4 458	-4 458	0
Kortsiktig gjeld				
Leverandørgjeld	108 826	-	-	108 826
Kortsiktig gjeld til konsernselskaper	471 067	267 986	-267 986	471 067
Skyldig offentlige avgifter	1 050 711	20 933	-	1 071 644
Avsatt bonus/arb.avg	-	-	-	-
Annen kortsiktig gjeld	600 903	-	-	600 903
Sum kortsiktig gjeld	2 231 507	288 919	-267 986	2 252 440
Sum gjeld	2 231 507	293 377	-272 444	2 252 440
Sum egenkapital og gjeld	12 826 140	24 681 025	-12 875 347	24 631 820

Oslo, 15. august 2011

Styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA

Erik Must (sign)

Styrets leder

Cathrine Ulrichsen (sign)

Aksjonærvalgt

Cathrine Halle (sign)

Aksjonærvalgt

Øivin A Brøymer (sign)
Andelseiervalgt

Øyvind Kristiansen (sign)
Andelseiervalgt

Jens Vig (sign)
Adm.

Oslo, 15. august 2011

Styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS

Erik Must (sign)
Styrets leder

FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING ASA

Utkast til åpningsbalanse 15.08.2011

NOTE 1:

Regnskapsprinsipper til utkast til åpningsbalanse pr 15.08.2011.

Utkast til åpningsbalanse er satt opp i samsvar med regnskapsloven fra 1998 og god regnskapsskikk. I utkastet er et resultat fra 01.01.2011 frem til dato for åpningsbalanse innarbeidet før skatt.

Utkastet er satt opp med bytteforhold etter de bokførte verdiene med konsernkontinuitet.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Hovedregel for vurdering av inntekter og kostnader

Inntekter resultatføres som hovedregel når de er opptjent. Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter Software er klassifisert som immateriell eiendel i balansen.

Fordringer

Fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Finansiell markedsrisiko

Selskapet eier andeler i egne fond: Fondsfinans Spar og Fondsfinans Farmasi-Bioteknologi.

Utover dette har ikke selskapet noen finansiell markedsrisiko i sin formuesforvaltning.

Til generalforsamlingen i av Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse datert 15.08.2011 for Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA med note som viser en egenkapital på kr 22.379.380,-. Utkastet til åpningsbalanse er sammenstilt, kun for illustrasjonsformål, basert på grunnlaget som er beskrevet i note for å gi informasjon om Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA balanse med tillegg av de eiendeler selskapet skal overta i forbindelse med fusjonen. Informasjonen er sammenstilt for å illustrere hvordan balansen ville fremstått dersom fusjonen var gjennomført på den angitte balansedagen.

Styret er ansvarlig for utkastet til åpningsbalanse. Vår oppgave er å uttale oss om utkastet til åpningsbalanse på grunnlag av vårt kontrollarbeid. Det er ikke vår oppgave å utføre revisjon av den informasjonen som ligger til grunn for åpningsbalansen. Den finansielle informasjonen som er benyttet ved sammenstillingen av åpningsbalansen, er urevidert slik det er beskrevet i note. Vi påtar oss ikke noe ansvar for finansiell informasjon vi ikke har revidert.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at informasjonen i utkastet til åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget, og at utkastet til åpningsbalanse er klassifisert og presentert i samsvar regnskapslovens regler og de beskrevne prinsippene. Vi har kontrollert sammenstillingen av, og vurdert innholdet i, klassifiseringen av postene og presentasjonen av utkastet til åpningsbalanse. Vi mener at vår kontroll gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at utkastet til åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget beskrevet i note og at klassifisering og presentasjon er i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i note.

Oslo, 15. august 2011

PARTNER REVISJON DA


Anne Gudrid Tomterstad

Statsautorisert revisor

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA

Ekstraordinær generalforsamling ble avholdt den DATO i Oslo

Til stede var:

Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS / v Erik Must

Samtlige aksjer i selskapet var derved representert.

Til behandling forelå:

1. Valg av møteleder

Erik Must ble valgt til å lede møtet og undertegne protokollen.

2. Godkjenning av innkallingen

Det fremkom ikke bemerkninger til innkallingen, og denne ble således godkjent.

3. Fusjonsplan for selskapet

Det ble fremlagt en fusjonsplan med vedlegg, herunder rapport og redegjørelse om fusjonen for selskapet. Fusjonsplanen er utarbeidet for fusjon mellom Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA og Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS med førstnevnte selskap som overtakende selskap. Fusjonsplanen innebærer at Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS oppløses mot at aksjeeierne i dette selskap mottar aksjer i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA.

Generalforsamlingen vedtok enstemmig den fremlagte fusjonsplan.

4. Forhøyelse av selskapets aksjekapital ved fusjon

Med grunnlag i den vedtatte fusjonsplanen besluttet generalforsamlingen enstemmig at det skal gjennomføres en forhøyelse av aksjekapitalen i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA i forbindelse med fusjonen med NOK 5.600.000,- fra NOK 5.000.000,- til NOK 10.600.000,-, ved utstedelse av 5.600 nye aksjer pålydende NOK 1.000,- til aksjeeierne i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS.

6. Endring av § 3 i selskapets vedtekter

På bakgrunn av vedtaket om fusjon besluttet generalforsamlingen enstemmig at § 3 i selskapets vedtekter endres fra:

"Aksjekapitalen er NOK 5.000.000 fordelt på 5.000 aksjer, hver pålydende NOK 1.000 fullt innbetalt og lydende på navn. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."

til:

"Aksjekapitalen er NOK 10.600.000 fordelt på 10.600 aksjer, hver pålydende NOK 1.000 fullt innbetalt og lydende på navn. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."

Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen underskrevet.

Beslutningene blir å melde til Foretaksregisteret umiddelbart etter generalforsamlingen.

Oslo, den

Erik Must

Møteleder/Valgt til å undertegne protokollen

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS

Ekstraordinær generalforsamling ble avholdt den Dato i Oslo

Til stede var:

Erik Must AS/ v Erik Must

Samtlige aksjer i selskapet var derved representert.

Til behandling forelå:

1. Valg av møteleder

Erik Must ble valgt til å lede møtet undertegne protokollen.

2. Godkjenning av innkallingen

Det fremkom ikke bemerkninger til innkallingen, og denne ble således godkjent.

3. Fusjonsplan for selskapet

Det ble fremlagt en fusjonsplan med vedlegg, herunder rapport og redegjørelse om fusjonen for selskapet. Fusjonsplanen er utarbeidet for fusjon mellom Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA og Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS med førstnevnte selskap som overtakende selskap. Fusjonsplanen innebærer at Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS oppløses mot at aksjeeierne i dette selskap mottar 5600 aksjer i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA som vederlag.

Generalforsamlingen vedtok enstemmig den fremlagte fusjonsplan.

Generalforsamlingen ble hevet og protokollen underskrevet.

Beslutningen blir å melde til Foretaksregisteret umiddelbart etter generalforsamlingen.

Oslo, Dato

Erik Must

FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING ASA

VEDTEKTER PR 9 MARS 2000

§ 1 - Firma

Forvaltningsselskapets navn er Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA.

§ 2 - Formål

Forvaltningsselskapets formål er forvaltning av verdipapirfond herunder salg og innløsning av andeler for de fond selskapet forvalter og kjøp og salg av verdipapirer.

§ 3 - Aksjekapital

Aksjekapitalen er NOK 5.000.000 fordelt på 5.000 aksjer hver pålydende NOK 1.000 fullt innbetalt og lydende på navn. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

§ 4 - Hovedkontor

Selskapets hovedkontor er i Oslo.

§ 5 - Overdragelse av aksjer

Eiendomsovergang av aksjer skal meldes skriftlig til forvaltningsselskapet.

Ved enhver overdragelse av aksjer har aksjonærene forkjøpsrett i samme forhold som de fra før har aksjer.

Fristen for å gjøre forkjøpsretten gjeldende er 1 - én - måned fra styret fikk melding om overdragelsen.

Salgsbeløpet skal settes til det beløp en kjøper vitterlig er villig til å betale for aksjene.

Løsningssummen skal betales innen 1 - én - måned etter endelig fastsettelse.

Erverv av aksjer er betinget av samtykke fra styret og fra Kredittilsynet.

§ 6 - Forvaltningsselskapets styre

Forvaltningsselskapets styre består av fem medlemmer, hvorav to medlemmer med ett varamedlem velges av andelseierne i de verdipapirfond selskapet forvalter og tre styremedlemmer

og to varamedlemmer velges av forvaltningsselskapets generalforsamling. Varamedlemmene skal ha møterett men ikke stemmerett i styremøtene.

Styrets medlemmer og varamedlemmer har en funksjonstid på 2 år. Av dem som er valgt ved første valg, går for hver gruppe minst halvdelen ut etter loddtrekning ved neste valg og deretter hvert år den eller de som har fungert lengst.

Styrets leder velges av styret.

Styret er beslutningsdyktig når mer enn halvparten av styremedlemmene, hvorav ett medlem valgt av andelseierne, er tilstede.

Styrets beslutninger treffes med vanlig flertall blant de møtende, dog slik at de som stemmer for en beslutning, alltid må utgjøre minst halvparten av samtlige styremedlemmer.

Vedtak om fullmakt om utøvelse av stemmerett for aksjer som eies av verdipapirfond som forvaltes av selskapet, kan bare treffes så langt et flertall av de styremedlemmer som er valgt av andelseierne er enig i det.

Selskapets firma tegnes av styrets leder og av selskapets administrerende direktør hver for seg.

§ 7 - Valgmøte

De av selskapets styremedlemmer og varamedlemmer som skal velges av andelseierne i de verdipapirfond selskapet forvalter, velges på valgmøte som innkalles ved offentlig kunngjøring med minst 2 ukers varsel. Valgmøte holdes hvert år innen utgangen av juni.

På valgmøte gir hver andel én stemme. Andelseier kan stemme ved fullmektig. Ingen møtedeltaker kan avgi stemme for mer enn 1/3 av samtlige stemmer representert på møtet. Valg skjer ved simpelt flertall av stemmer representert på møtet.

På valgmøte har en andelseier rett til å få drøftet spørsmål som han melder skriftlig til styret i forvaltningsselskapet innen én uke før valgmøte holdes. Med unntak av valgene kan valgmøte ikke treffe vedtak som binder fondet eller forvaltningsselskapet.

§ 8 - Meldeplikt m.v.

Ansatte i selskapet skal gi styret melding om salg og erverv av aksjer og andre verdipapirer som gjelder dem selv, deres ektefelle eller mindreårige barn, eller et selskap hvor de har slik innflytelse som nevnt i allmennaksjelovens § 1-2. Meldingen skal innføres i særskilt protokoll.

Tillits- og tjenestemenn må ikke for egen regning kjøpe eller selge verdipapir av fondet.

§ 9 - Generalforsamling

Ordinær generalforsamling holdes i Oslo hvert år innen utgangen av juni måned. Ekstraordinær generalforsamling holdes når det beslutes av styret eller det skriftlig forlanges av selskapets revisor eller av en eller flere aksjeeiere som tilsammen representerer minst 1/20 av aksjekapitalen.

Generalforsamlingen innkalles med minst 7 dagers varsel av styret ved skriftlig henvendelse til aksjeeierne med kjent oppholdssted.

I forbindelse med innkallelse til den ordinære generalforsamling sendes årsoppgjør, revisors beretning og prospekt for samtlige fond som forvaltningsselskapet forvalter til alle aksjeeierne med kjent oppholdssted.

§ 10 - Ordinære generalforsamlingsoppgaver

Den ordinære generalforsamling har

1. å fastsette resultatregnskap og balanse for foregående regnskapsår, avsluttet pr. 31.12. og revidert.
2. å treffe bestemmelse om anvendelse av disponibelt overskudd eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, og om utdeling av utbytte.
3. å velge de styremedlemmer som ikke velges av andelseierne samt revisor.
4. å fastsette godtgjørelse til styrets medlemmer og godkjenne godtgjørelse til revisor.
5. å behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

§ 11 - Stemmerett m.m.

På generalforsamlingen har hver aksje én stemme. Alle beslutninger treffes med alminnelig flertall av de angitte stemmer, med mindre allmennaksjeloven bestemmer noe annet.

§ 12 - Endring av vedtektene

Endring av disse vedtekter kan kun skje etter godkjennelse fra Kredittilsynet.

Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS

Vedtekter pr 01.12.2000

1. Selskapets navn er Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS
2. Forretningskontor er i Oslo.
3. Selskapets virksomhet er å eie selskap som skal drive fondsforvaltning, aktiv forvaltning og annen virksomhet som naturlig hører sammen med dette.
4. Selskapets aksjekapital er kr. 2 000 000,- fordelt på 1000 aksjer à kr 2 000.-, fullt innbetalt.
5. Selskapets styre skal ha fra ett til tre medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning.
6. Selskapets firma kan tegnes av styrelederen alene, eller to styremedlemmer i fellesskap.
7. På ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:
 - Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
 - Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.
8. Aksjeoverføring krever ikke godkjenning av selskapet, og aksjeeierne har ikke forkjøpsrett.
9. For øvrig gjelder reglene i Aksjeloven.

FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING ASA**MELLOMBALANSE****EIENDELER****30.06.2011****Anleggsmidler****Finansielle anleggsmidler**

Aksjer i konsernforhold

Utsatt skattefordel 749 863

Netto pensjonsmidler 1 366 222

Sum finansielle anleggsmidler 2 116 085**Sum anleggsmidler 2 116 085****Omløpsmidler****Fordringer**

Opptjent forvaltningsprovisjon 2 816 851

Andre kortsiktige fordringer 291 764

Kortsiktig fordring på konsernselskaper 267 986

Forskuddsbetalte kostnader 674 469

Sum fordringer 4 051 070

Software

Investeringer

Andeler i Fondsfinans Spar 4 082 521

Andeler i Fondsfinans Farmasi-Bioteknologi 1 650 648

Sum finansielle omløpsmidler 5 733 169**Bankinnskudd, kontanter o.l. 1 480 127****Sum omløpsmidler 11 264 366****Sum eiendeler 13 380 451**

FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING ASA

EGENKAPITAL OG GJELD

30.06.2011

EGENKAPITAL

Innskutt egenkapital

Aksjekapital (5.000 aksjer à kr. 1000,-)	2	5 000 000
Overkursfond	2	5 000 000
Innskutt egenkapital	2	25 425 000
Sum innskutt egenkapital		35 425 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	2	-24 276 055
Sum opptjent egenkapital		-24 276 055

Sum egenkapital		11 148 945
------------------------	--	-------------------

GJELD

Avsetninger for forpliktelser

Utsatt skatt (netto)		-
Sum avsetninger for forpliktelser		-

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld	108 826
Kortsiktig gjeld til konsernselskaper	471 067
Skyldig offentlige avgifter	1 050 711
Avsatt bonus/arb.avg	
Annen kortsiktig gjeld	600 903
Sum kortsiktig gjeld	2 231 507

Sum gjeld	2 231 507
------------------	------------------

Sum egenkapital og gjeld	13 380 451
---------------------------------	-------------------

Oslo, 15. august 2011

Styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA

Erik Must (sign)
Styrets leder

Cathrine Ulrichsen
Aksjonærvalgt
(sign)

Cathrine Halle
Aksjonærvalgt
(sign)

Øivin A Brøymer
Andelseiervalgt (sign)

Øyvind Kristiansen
Andelseiervalgt
(sign)

Jens Vig
Adm. direktør
(sign)

FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING ASA

Mellombalanse pr 30.06.2011

NOTE 1:

Regnskapsprinsipper til mellombalanse pr 30.06.2011.

Mellombalansen er satt opp i samsvar med regnskapsloven fra 1998 og god regnskapsskikk. I utkastet er et resultat fra 01.01.2011 frem til dato for mellombalanse innarbeidet før skatt.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Hovedregel for vurdering av inntekter og kostnader

Inntekter resultatføres som hovedregel når de er opptjent. Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter kostnadsføres når de påløper.

Fordringer

Fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Skatter

Mellombalansen er utarbeidet uten hensyn til skatt pr mellombalansedato.

Finansiell markedsrisiko

Selskapet eier andeler i egne fond: Fondsfinans Spar og Fondsfinans Farmasi-Bioteknologi.

Utover dette har ikke selskapet noen finansiell markedsrisiko i sin formuesforvaltning.

Driftsinntekter

Driftsinntektene kommer hovedsakelig fra forvaltning og salg av kombinasjonsfondene Fondsfinans Aktiv og Fondsfinans Farmasi-Bioteknologi samt aksjefondene Fondsfinans Spar og Fondsfinans Alternativ Energi.

Til generalforsamlingen i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA

Vi har revidert mellombalansen for Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA pr. 30.06.2011 som viser en egenkapital på kr 11.148.945,-. Mellombalansen er avgitt av selskapets styre og daglig leder. Vår oppgave er å uttale oss om mellombalansen i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at mellombalansen ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i mellombalansen, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimer, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av mellombalansen. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at mellombalansen er utarbeidet i samsvar med lov og forskrifter og gir et uttrykk for den økonomiske stilling pr. 30.06.2011 i overensstemmelse med beskrevne regnskapsprinsipper.

Oslo, 15. august 2011

PARTNER REVISJON DA


Anne Gudrid Tomterstad

Statsautorisert revisor

FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING HOLDING AS**MELLOMBALANSE****EIENDELER****30.06.2011****Anleggsmidler****Finansielle anleggsmidler**

Aksjer i konsernforhold	12 602 902
Sum finansielle anleggsmidler	12 602 902

Sum anleggsmidler	12 602 902
--------------------------	-------------------

Omløpsmidler**Fordringer**

Andre kortsiktige fordringer	10 480 536
Sum fordringer	10 480 536

Software**Investeringer**

Andeler i Fondsfinans Spar	1 675 585
Sum finansielle omløpsmidler	1 675 585

Bankinnskudd, kontanter o.l.	83 007
-------------------------------------	---------------

Sum omløpsmidler	12 239 129
-------------------------	-------------------

Sum eiendeler	24 842 030
----------------------	-------------------

FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING HOLDING AS**MELLOMBALANSE****EGENKAPITAL OG GJELD****30.06.2011****EGENKAPITAL****Innskutt egenkapital**

Aksjekapital (5.000 aksjer à kr. 1000,-) 2 000 000

Overkursfond 19 000 000

Sum innskutt egenkapital 21 000 000**Opptjent egenkapital**

Annen egenkapital 3 549 195

Sum opptjent egenkapital 3 549 195**Sum egenkapital 24 549 195****GJELD****Avsetninger for forpliktelser**

Utsatt skatt (netto) 3 917

Sum avsetninger for forpliktelser 3 917**Kortsiktig gjeld**

Kortsiktig gjeld til konsernselskaper 267 986

Skyldig offentlige avgifter 20 933

Sum kortsiktig gjeld 288 919**Sum gjeld 292 836****Sum egenkapital og gjeld 24 842 030****Oslo, 15. august 2011****Styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS**

Erik Must

Styrets leder

(sign)

FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING HOLDING AS

Mellombalanse pr 30.06.2011

NOTE 1:

Regnskapsprinsipper til utkast til mellombalanse pr 30.06.2011.

Mellombalansen er satt opp i samsvar med regnskapsloven fra 1998 og god regnskapsskikk. I utkastet er et resultat fra 01.01.2011 frem til dato for mellombalanse innarbeidet før skatt.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Hovedregel for vurdering av inntekter og kostnader

Inntekter resultatføres som hovedregel når de er opptjent. Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter kostnadsføres når de påløper.

Skatter

Mellombalansen er utarbeidet uten hensyn til skatt pr mellombalansedato.

Finansiell markedsrisiko

Selskapet har tegnet andeler i egne forvaltede verdipapirfond.

Utover dette har ikke selskapet noen finansiell markedsrisiko i sin formuesforvaltning.

Driftsinntekter

Driftsinntektene kommer fra provisjon for forvaltning av kunders/andelseieres midler.

Til generalforsamlingen i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS

Vi har revidert mellombalansen for Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS pr. 30.06.2011 som viser en egenkapital på kr 24.549.195,-. Mellombalansen er avgitt av selskapets styre og daglig leder. Vår oppgave er å uttale oss om mellombalansen i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarter vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at mellombalansen ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i mellombalansen, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimer, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av mellombalansen. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at mellombalansen er utarbeidet i samsvar med lov og forskrifter og gir et uttrykk for den økonomiske stilling pr. 30.06.2011 i overensstemmelse med beskrevne regnskapsprinsipper.

Oslo, 15. august 2011

PARTNER REVISJON DA



Anne Gudrid Tomterstad

Statsautorisert revisor

Til generalforsamlingen i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig en redegjørelse i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6. Styret er ansvarlige for de verdsettelse som er gjort. Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om aksjeinnskudd med annet enn penger fra innskyterne mot vederlag i aksjer i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA og å avgi en uttalelse om at de eiendeler selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen er vår uttalelse om at de eiendeler selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Del 1: Opplysninger om innskuddet

De eiendeler selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen, fremgår av utkast til åpningsbalanse datert 15.08.2011 og omfatter følgende;

Virksomheten i FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING HOLDING AS.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre år er inntatt i vedlegg.

Det må tas hensyn til følgende forhold ved vurderingen av årsregnskapet for 2010:

- I selskapet ligger datterselskapet Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA som er overtakende selskap i fusjonen vedtatt 15.08.2011. Verdien av datterselskapet er trukket ut av konsernregnskapet og vurderingen av verdiene er da gjort på bakgrunn av dette. Bytteforholdet og kapitalforhøyelsen er gjort til konsernkontinuitet med bokførteverdier som grunnlag.

Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av innskuddet, herunder vurderingsprinsippene. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet, og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen. Vår kontroll gir etter vår mening et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at de eiendeler selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen, er verdsatt i overensstemmelse med de beskrevne prinsipper og har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget i aksjer i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA pålydende kr 5.600.000,- samt øvrig egenkapital på kr 6.184.747,-.

Oslo, 15. august 2011

PARTNER REVISJON DA



Anne Gudrid Tomterstad

Statsautorisert revisor

Til generalforsamlingen i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA

Redegjørelse for fusjonsplanen

Vi er av styret i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA engasjert som uavhengig sakkyndig for å gi en redegjørelse etter allmennaksjeloven § 13-10 om fusjonsplanen mellom Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS og Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA.

Styrene i Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA og Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS har den 15.08.2011 inngått avtale om å foreslå en felles fusjonsplan for selskapene med Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA som det overtakende selskap. Ved fusjonen overdras samtlige eiendeler og forpliktelser i det overdragende selskap Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS til Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA. Aksjeeierne i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS mottar 10,6 aksjer i det overtakende selskap for hver aksje i det overdragende selskap, hvorav 5 er overføring av eksisterende aksjer og 5,6 i forbindelse med kapitalforhøyelse.

Vi har gjennomgått fusjonsplanen for å kunne uttale oss om forslaget til fastsettelse av vederlag til aksjeeierne i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS.

De eiendeler selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen, fremgår av utkast til åpningsbalanse datert 15.08.2011 og omfatter følgende;

Virksomheten i FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING HOLDING AS. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre år er inntatt i vedlegg. Det må tas hensyn til følgende forhold ved vurderingen av årsregnskapet for 2010:

- I selskapet ligger datterselskapet Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA som er overtakende selskap i fusjonen vedtatt 15.08.2011. Verdien av datterselskapet er trukket ut av konsernregnskapet og vurderingen av verdiene er da gjort på bakgrunn av dette. Bytteforholdet og kapitalforhøyelsen er gjort til konsernkontinuitet med bokførteverdier som grunnlag.

Den benyttede fremgangsmåten for fastsettelse av vederlaget er etter vår oppfatning hensiktsmessig.

Det har ikke vært særlige vanskeligheter i forbindelse med fastsettelsen av vederlaget. Etter vår mening er vederlaget til aksjeeierne i Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS rimelig og saklig begrunnet.

Etter styrets oppfatning synes ikke forholdene omkring virksomheten i dag å være endret siden verdivurderingen ble gjort.

Vi bekrefter at de eiendeler og forpliktelser som skal overtas av Fondsfinans Kapitalforvaltning ASA, kan oppføres i balansen til en samlet nettoverdi som minst tilsvarer pålydende av de aksjer som utstedes som vederlag på NOK 10.600.000,- med tillegg av øvrig egenkapital på NOK 1.184.747, fordelt etter konsernkontinuitet.

Oslo, 15. august 2011

PARTNER REVISJON DA



Anne Gudrid Tomterstad

Statsautorisert revisor

Adresse:
Postb. 1942 Vik
0125 Oslo

Besøksadresse:
Olav V's gate 6
0161 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

Telefax:
+47 2193 9301

Nettside:
www.partnerrevisjon.no