

Investeringsforeningen Sydinvest International
Afdeling ISI Euro Bonds
Att. Sydinvest Administration A/S
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

Jura og Compliance

Peberlyk 4
DK-6200 Aabenraa

Telefon +45 74 37 37 37
Telefax +45 74 37 35 26

Sydbank A/S
CVR-nr. DK 12626509, Aabenraa
sydbank.dk

morten.larsen@sydbank.dk
Direkte telefon +45 74 37 20 75

30. juni 2015

Sagsnr. 01-10040 / 240200

Erklæring

I anledning af Investeringsforeningen Sydinvest International afdeling ISI Euro Bonds som ophørende enhed planlagte fusion med Sydinvest International afdeling ISI Danish Bonds (ophørende) og andelsklassen Danish Bonds B DKK Acc i Investeringsforeningen Sydinvest Afdeling Dannebrog Akk. KL som fortsættende enhed, skal Sydbank som depotselskab for den ophørende enhed afgive erklæring i medfør af § 14 i bkg. om fusion og spaltning af danske UCITS.

I den forbindelse skal Sydbank som depotselskab kontrollere, at oplysningerne i den fælles fusionsplan dateret den 16. juni 2015 for den ophørende og fortsættende enhed (herefter benævnt "fusionsplanen") er i overensstemmelse med loven og vedtægterne (af marts 2015) for den ophørende enhed (herefter benævnt "vedtægterne") med hensyn til:

- (1) Fusionens art herunder hvorvidt fusionen gennemføres som en grænseoverskridende fusion i medfør af lov om investeringsforeninger m.v. § 123, nr. 1 – 3. (bekendtgørelsens § 12, stk. 1, nr. 1),
- (2) Den planlagte dato for fusionens gennemførelse (ombytningstidspunktet) (bekendtgørelsens § 12, stk. 1, nr. 6) og
- (3) De regler, der skal gælde henholdsvis for overførsel af aktiver og ombytning af andele (bekendtgørelsens § 12, stk. 1, nr. 7)

Ad 1)

Fusionen er i fusionsplanen angivet som en grænseoverskridende fusion i medfør af lov om investeringsforeninger m.v. § 123, nr. 3, da mindst én af de fusionerede enheder har anmeldt markedsføring i en anden medlemsstat end Danmark.

Sydbank erklærer herved, at den ophørende enhed jf. afdelingens prospekt af februar 2015 er godkendt til markedsføring i Danmark, Tyskland, Schweiz, Luxembourg, Sverige, Finland og Norge, og at fusionen dermed er en grænseoverskridende fusion som anført i lov om investeringsforeninger m.v. § 123, nr. 3.

Fusionen gennemføres jf. fusionsplanen ved at den ophørende enhed sammen med afdelingen ISI Danish Bonds fusioneres ind i en nyetableret andelsklasse Danish Bonds B DKK Acc i afdelingen SI Dannebrog Akk. KL. Ved fusionen overføres den ophørende enheds aktiver og forpligtelser i sin helhed til den nyetableret andelsklasse i afdelingen Dannebrog KL og investorerne i den ophørende enhed vederlægges i form af ombytning til andele i den fortsættende enhed. Beslutningen om fusion træffes for så vidt angår den ophørende enhed på en generalforsamling.

Sydbank erklærer herved, at gennemførelsen af fusionen som anført i fusionsplanen gennemføres i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger § 125, stk. 4, og at en fusion ikke strider mod bestemmelser i den ophørende enheds vedtægter.

Det bemærkes i den forbindelse at beslutning om fusion for den ophørende enhed skal vedtages på en generalforsamling med 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen jf. vedtægternes § 18, stk. 2.

Ad 2 og 3)

Det følger af fusionsplanen, at ombytningen af andele i den ophørende enhed sker til andele i den fortsættende enhed. Investorer i den ophørende enhed vil således få konverteret deres andele til andele á kr. 10 i den fortsættende enhed. Et eventuelt overskydende kontantbeløb vil blive udbetalt til investor.

Ombytning af andele i investorernes depot sker i henhold til fusionsdokumentet den 23. september 2015 på baggrund af værdier opgjort pr. 18. september 2015.

Opgørelse af værdier (indre værdi) beregnes jf. fusionsplanen i henhold til lov om investeringsforeninger m.v., bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger m.v. og § 2, stk. 4 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v.

Sydbank erklærer herved, at vederlæggelse af investorer i den ophørende enhed som oplyst i fusionsdokumentet er i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger § 125, stk. 5 og 6 og vedtægternes § 10.

Venlig hilsen

Egon Røn
Afdelingsdirektør
Fusionsadministration

241

Morten Deichgræber Larsen
Advokat
Juravig Compliance