

Vurderingsmændenes kreditorerklæring afgivet af uafhængig revisor

Til medlemmerne i Investeringsforeningen Sydinvest International (CVR-nr. 24 26 06 07, FT-nr. 11063), afdeling ISI Euro Bonds (SE-nr. 15 88 21 74, FT-nr. 11063)

Bestyrelsen i Investeringsforeningen Sydinvest International har udpeget os som uafhængige vurderingsmænd efter Bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 15, stk. 2, i forbindelse med fusionen af ISI Euro Bonds og ISI Danish Bonds, begge afdelinger i Investeringsforeningen Sydinvest International, samt afdeling Dannebrog Akkumulerende KL i Investeringsforeningen Sydinvest, pr. 23. september 2015 med afdeling Dannebrog Akkumulerende KL som fortsættende afdeling på baggrund af indre værdier pr. 18. september 2015. På bestyrelsesmødet den 16. juni 2015 vil bestyrelsen indstille til en ekstraordinær generalforsamling at godkende fusionen. Den ekstraordinære generalforsamling forventes afholdt den 4. august 2015.

Foreningens ledelse har ansvaret for, at kreditorerne i den ophørende ISI Euro Bonds, er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen. Vores ansvar er på grundlag af det udførte arbejde at erklære os om, hvorvidt kreditorerne i den ophørende afdeling må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen.

Det udførte arbejde

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med den internationale standard om andre erklæringsopgaver med sikkerhed og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

Ved vurderingen af, om kreditorerne i den ophørende afdeling er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen, har vi med udgangspunkt i de reviderede årsregnskaber for 2014 og væsentlige efterfølgende begivenheder vurderet de fusionerende afdelingers finansielle stilling. Vi har endvidere foretaget en gennemgang og analyse af de økonomiske forhold i de fusionerende afdelinger med særlig vægt på afdelingernes soliditet og likviditetsmæssige forhold ud fra en going concern betragtning.

Det er vores opfattelse, at det udførte arbejde giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at kreditorerne i ISI Euro Bonds må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen, jf. Bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 15, stk. 1.

København, den 27. maj 2015

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


John Eadekarl
statsautoriseret revisor