

Investeringsforeningen Sydinvest  
Afdeling Dannebrog Akkumulerende KL (Danish Bonds Acc)  
Afdeling Mellemlange Obligationer Akkumulerende KL  
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

4. marts 2016

Sagsnr. 01-10040 / 240200

## Depotselskabserklæring i.f.m. grænseoverskridende fusion

Sydbank skal som depotselskab for Investeringsforeningen Sydinvest i medfør af § 14 (for den ophørende enhed) og § 30 (for den fortsættende enhed) i bkg. om fusion og spaltning af danske UCITS i forbindelse med grænseoverskridende fusioner afgive erklæring om, hvorvidt fusionsplanens oplysninger er i overensstemmelse med loven og vedtægterne for de fusionerede enheder 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).

Nærværende erklæring er afgivet på baggrund af oplysninger i den fælles Fusionsplan og fusionsinformationsdokument af 4. marts 2016 ("Fusionsplanen").

## Baggrund

Bestyrelsen i Investeringsforeningen Sydinvest har besluttet sig for på foreningens ordinære generalforsamling den 12. april 2016 at stille forslag om fusion af (A) Afdeling Dannebrog Akkumulerende KL (Danish Bonds Acc) som ophørende afdeling med (B) Afdeling Mellemlange Obligationer Akkumulerende KL som fortsættende afdeling.

Fusionen omfatter følgende andelsklasser ("fusionerede enheder"):

(1) Dannebrog A DKK Akk: Som fusioneres ind i den eksisterende afdeling Mellemlange Obligationer Akkumulerende som ny A-andelsklasse: Mellemlange Obligationer A DKK Akk i afdeling Mellemlange Obligationer Akkumulerende KL.

(2) Danish Bonds B DKK Acc: Som fusioneres ind i en nyoprettet tom B-andelsklasse: Danish Bonds B DKK Acc i afdeling Mellemlange Obligationer Akkumulerende KL.

Den forventede tidsplan ifølge Fusionsplanen:

14. marts 2016:	Offentliggørelse af fusionsdokumenter
12. april 2016:	Generalforsamling
31. august 2016:	Fusionens gennemførelse ved ombytning af andele på grundlag af værdier opgjort pr. 26. august 2016.

Fusionen gennemføres ifølge Fusionsplanen som en skattefri fusion med virkning fra 1. januar 2016 efter fusionskattelovens regler.

#### **Erklæring om resultatet af udført kontrol af Fusionsplanen**

Sydbank kan som depotselskab for Investeringsforeningen Sydinvest og de fusionerede enheder bekræfte, at Fusionsplanen indeholder oplysninger om de i bkg. § 12, stk. 1, nr. 1, 6 og 7 angivne forhold.

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:

Af seneste offentliggjorte prospekt fra marts 2016 følger det, at Danish Bonds B DKK Acc (B-andelsklassen i afdeling Dannebrog Akkumulerende KL) er godkendt til markedsføring i Danmark, Tyskland, Sverige, Finland og Norge.

Sydbank erklærer herved,

at fusionen er en grænseoverskridende fusion af to danske UCITS som anført i § 123, nr. 3 i lov om investeringsforeninger m.v.

Ved fusionen overdrages aktiver og forpligtelser ifølge Fusionsplanen i sin helhed fra Afdeling Dannebrog Akkumulerende KL (Danish Bonds Acc) som ophørende afdeling/enhed til (ii) Afdeling Mellemlange Obligationer Akkumulerende KL som fortsættende afdeling/enhed.

De fusionerede enheders vedtægter indeholder – udover kravet om kvalificeret flertal til beslutning om fusion af den ophørende enhed – ikke yderligere bestemmelser om fusion.

Sydbank erklærer herved,

at fusionen jf. oplysningerne i Fusionsplanen ikke strider mod de fusionerede enheders vedtægter og samtidig overholder § 125, stk. 4 i lov om investeringsforeninger m.v.

Ifølge Fusionsplanen vederlægges investorerne i andelsklasser i den ophørende Afdeling Dannebrog Akkumulerende KL (Danish Bonds Acc) med andele i de respektive andelsklasser i den fortsættende Afdeling Mellemlange Obligationer Akkumulerende KL.

Investorerne i den fortsættende afdeling (andelsklasse) vil forud for fusionen få konverteret deres andele til samme antal andele i de respektive fortsættende andelsklasser.

Vederlæggelse af investorer i de ophørende andelsklasser sker i form af ombytning af andele fra de ophørende andelsklasser til andele i de fortsættende andelsklasser.

Investorer i den ophørende andelsklasse A Dannebrog A DKK Akk vederlægges med andele i den fortsættende andelsklasse Mellemlange Obligationer A DKK Akk i afdeling Mellemlange Obligationer Akkumulerende KL.

Investorer i den ophørende andelsklasse B Danish Bonds B DKK Acc vederlægges med andele i den fortsættende andelsklasse Danish Bonds B DKK Acc i afdeling Mellemlange Obligationer Akkumulerende KL.

Ombytning sker den 31. august 2016 på grundlag af indre værdi i de fusionerede andelsklasser på opgørelsestidspunktet den 26. august 2016 opgjort i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger m.v. Den indre værdi beregnes som angivet i § 2, stk. 4 og bekendtgørelse nr. 757 fra 2014 om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v.

Et eventuelt overskydende kontantbeløb i forbindelse med ombytningen vil blive udbetalt til de respektive investorer i de ophørende andelsklasser, og beløbet vil afhænge af ombytningsforholdet på ombytningstidspunktet.

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 Rohden  
Afdelingsdirektør  
Fondsadministration

  
1953  
Morten Deichgræber Larsen  
Morten Deichgræber Larsen  
Advokat  
Jura og Compliance