

Investeringsforeningen Sydinvest
Afdeling Dannebrog KL
Afdeling Mellemlange Obligationer 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: Som fusioneres ind i den eksisterende afdeling Mellemlange Obligationer KL som ny A-andelsklasse: Mellemlange Obligationer A DKK d i afdeling Mellemlange Obligationer KL.

(2) Danish Bonds B DKK d: Som fusioneres ind i en nyoprettet tom B-andelsklasse: Danish Bonds B DKK d 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 skattepligtig fusion med skattemæssig retsvirkning for investorer i de ophørende enheder fra ombytningstidspunktet (31. august 2016). For investorer i de fortsættende enheder har fusionen ingen skattemæssige konsekvenser.

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 d (B-andelsklassen i afdeling Dannebrog 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 KL som ophørende afdeling/enhed til Afdeling Mellemlange Obligationer 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 KL med andele i de respektive andelsklasser i den fortsættende Afdeling Mellemlange Obligationer 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 vederlægges med andele i den fortsættende andelsklasse Mellemlange Obligationer A DKK i afdeling Mellemlange Obligationer KL.

Investorer i den ophørende andelsklasse B Danish Bonds B DKK d vederlægges med andele i den fortsættende andelsklasse Danish Bonds B DKK d i afdeling Mellemlange Obligationer 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