

Den uafhængige revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusion

Til Finanstilsynet og kreditorerne i de fusionerende afdelinger og investorerne i afdelingerne Obligationer og Korte Obligationer i Investeringsforeningen Lån & Spar Invest, CVR-nr. 66 35 50 12.

Indledning

I forbindelse med fusionen af afdeling Lån & Spar Invest Korte Obligationer og Lån og Spar Invest Obligationer pr. 1. januar 2017 med afdeling Lån & Spar Invest Obligationer som fortsættende afdeling har vi undersøgt, hvorvidt kreditorerne i de fusionerende afdelinger må antages at være "tilstrækkeligt sikrede" efter fusionen i forhold til den enkelte afdelings nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS m.v., § 5.

Ved "tilstrækkeligt sikrede" forstås i denne erklæringsopgave, at betaling af kreditorer forventes at kunne finde sted i mindst samme omfang som før fusionen.

Vores konklusion i erklæringen udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet til brug for at opfylde kravet i bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS m.v., § 5, og kan ikke anvendes til andre formål.

Ledelsens ansvar

De centrale ledelsesorganer i de fusionerende afdelinger har ansvaret for de fastsatte vilkår ved fusionen, herunder at kreditorerne i afdeling Lån & Spar Invest Obligationer og afdeling Lån og Spar Invest Korte Obligationer er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til den enkelte afdelings nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS m.v., § 5.

Det udførte arbejde

Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i afdeling Lån & Spar Invest Obligationer og afdeling Lån og Spar Invest Korte Obligationer er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til den enkelte afdelings nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS m.v., § 5.

Vi har udført vores undersøgelser i overensstemmelse med ISAE 3000 Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringsystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering.

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i FSR - danske revisorers retningslinjer for revisors etiske adfærd (etiske regler for revisorer), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd.

Ved vurderingen af om kreditorerne i de fusionerende afdelinger er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen, har vi med udgangspunkt i interne regnskaber pr. 31. december 2016 samt forespørgsel om 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 afdeling Lån & Spar Invest Obligationer og afdeling Lån og Spar Invest Korte Obligationer må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til de fusionerende afdelingers nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS m.v., § 5.

København, den 3. marts 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ole Karstensen'.

Ole Karstensen
statsaut. revisor

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rasmus Berntsen'.

Rasmus Berntsen
statsaut. revisor