

## Den uafhængige revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusion

Til Finanstilsynet og kreditorerne i de fusionerende afdelinger samt investorerne i afdelingen Nye Obligationsmarkeder KL og afdelingen Virksomhedsobligationer Nye Markeder KL i Investeringsforeningen Sparinvest, CVR-nr. 73 15 85 16

### Indledning

I forbindelse med fusionen af afdeling Nye Obligationsmarkeder KL og afdelingen Virksomhedsobligationer Nye Markeder KL pr. 1. januar 2021 med afdeling Nye Obligationsmarkeder KL 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 § 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 § 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 Nye Obligationsmarkeder KL og afdeling Virksomhedsobligationer Nye Markeder KL er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til den enkelte afdelings nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5.

### Det udførte arbejde

Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i afdeling Nye Obligationsmarkeder KL og afdeling Virksomhedsobligationer Nye Markeder KL er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til den enkelte selskabs nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 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.

EY Godkendt Revisionspartnerselskab er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, 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 revisors 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 selskaber er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen, har vi med udgangspunkt i de reviderede årsregnskaber pr. 31. december 2020 og væsentlige efterfølgende begivenheder vurderet de fusionerende selskabers 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 de udførte undersøgelser giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.



#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at kreditorerne i afdeling Nye Obligationsmarkeder KL og afdeling Virksomhedsobligationer Nye Markeder KL 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.

Frederiksberg, den 17. marts 2021  
EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB  
CVR-nr. 30 70 02 28

Rasmus Berntsen  
statsaut. revisor  
mne35461

TIL BEHANDLING PÅ  
BESTYRELSESMØDE