



Uafhængig revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusion

Til Finanstilsynet/kreditorerne i den ophørende enhed

I anledning af fusionen af afdeling Portefølje Eksterne Forvaltere (*ophørende afdeling*), med Portefølje Aktier Strategi (*fortsættende afdeling*) under Værdipapirfonden Nordea Invest, har vi fået til opgave at udarbejde en erklæring efter bestemmelserne i bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1, om hvorvidt den ophørende enheds kreditorer må antages at være tilstrækkelig sikrede efter fusionen i forhold til enhedens nuværende situation.

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

Fusionen gennemføres pr. fusionsdagen, hvilket jf. fusionplanen forventes at finde sted d. 10. november 2023, betinget af Finanstilsynets forudgående godkendelse heraf. Bestyrelsen forventes at godkende fusionen på bestyrelsesmøde d. 28. august 2023.

Vores konklusion udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet for at opfylde bestemmelserne i bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1, og kan ikke anvendes til andre formål.

Ledelsens ansvar

Bestyrelsen for den ophørende enhed bærer ansvaret for, at kreditorerne i den ophørende enhed (Afdeling Portefølje Eksterne Forvaltere) må antages at være tilstrækkelig sikrede efter fusionen i forhold til enhedens nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i den ophørende enhed er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til den enhedens nuværende situation, jf. bestemmelserne i bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1.

Vi har udført vores undersøgelser i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført), 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.

PricewaterhouseCoopers 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 (Ethiske 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 den ophørende enhed er tilstrækkeligt sikret efter fusionen, har vi med udgangspunkt i den af bestyrelsen udarbejdede fusionsplan samt de reviderede årsregnskaber og væsentlige efterfølgende begivenheder vurderet de fusionerende enheders finansielle stilling.



Konklusion

Det er vores opfattelse, at kreditorerne i Afdeling Portefølje Eksterne Forvaltere må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til afdelingens nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1.

Hellerup, den 13. juni 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Benny Voss

statsautoriseret revisor

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Benny Voss

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PWC

Serienummer: CVR:33771231-RID:74530710

IP: 83.136.xxx.xxx

2023-06-13 07:55:05 UTC

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>