

Til styret i Norse Forvaltning AS

Uavhengig attestasjonsuttalelse i forbindelse med bekreftelse ved fusjon av verdipapirfond i henhold til verdipapirfondloven § 5-6

I forbindelse med fusjon av verdipapirfond i henhold til verdipapirfondloven § 5-6 har vi kontrollert om fusjonen er gjennomført i tråd med de prinsippene som er fastsatt i fusjonsavtalen for verdsetting av fondets eiendeler og eventuelle forpliktelser, eventuell kontantbetaling per andel, metoden for beregning av bytteforholdet og om det faktiske bytteforholdet er fastsatt i henhold til den metode for beregning av bytteforholdet som fusjonsavtalen fastsetter. Kriteriene som er anvendt ved vurdering av saksforholdet er verdipapirfondloven kapittel 5 og fusjonsavtale behandlet i styret til Norse Forvaltning AS 26. april 2017.

Overdragende fond er Verdipapirfondet Norse Trend Global (915 825 613). Overtakende fond er Verdipapirfondet Norse TrendEn (994 550 160).

Ledelsens ansvar

Styret og daglig leder er ansvarlig for at fusjonen gjennomføres i henhold fusjonsplan og gjeldende lover og forskrifter.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å avgi en uavhengig uttalelse til styret om saksfoldet basert på vår kontroll.

Vi har utført vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard ISAE 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon».

Vårt arbeid innebærer utførelse av handlinger for å innhente bevis for at saksforholdet er utarbeidet i overensstemmelse med kriteriene. De valgte handlingene avhenger av vårt skjønn, herunder vurderinger av risikoene for at saksforholdet inneholder feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar vi hensyn til den interne kontrollen som er relevant for utarbeidelsen av saksforholdet. Formålet er å utforme kontrollhandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av den interne kontrollen.

Etter vår mening er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

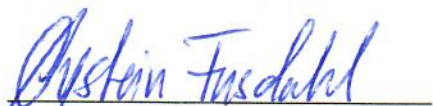
Konklusjon

Etter vår mening er:

- fusjonen gjennomført i tråd med de prinsippene som er fastsatt i fusjonsavtalen for verdsetting av fondenes eiendeler og eventuelle forpliktelser, jf. Verdipapirfondloven § 5-3 annet ledd nr. 4
- det ikke utbetalt kontanter i forbindelse med fusjonen til andelseierne. Alle andelseierne i overdragende fond har mottatt andeler i overtakende fond.
- metoden for beregning av bytteforholdet og det faktiske bytteforholdet fastsatt i henhold til verdipapirfondloven § 5-3 annet ledd nr. 5.

Stabekk, 4. september 2017

Nitschke AS



Øystein Fusdahl
statsautorisert revisor