

Den uafhængige revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusion

Til kreditorerne i Frøs Sparekasse, CVR-nr. 67 05 18 15

Indledning

I forbindelse med fusionen af Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse med Frøs Sparekasse som fortsættende sparekasse har vi undersøgt, hvorvidt kreditorerne må antages at være "tilstrækkeligt sikrede" efter fusionen i forhold til sparekassens nuværende situation, jf. selskabslovens § 242.

Ved "tilstrækkeligt sikrede" forstås i denne erklæring, 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 med henblik på at opfylde kravet i selskabslovens § 242 og kan ikke anvendes til andre formål.

Ledelsens ansvar

Bestyrelsen har ansvaret for de fastsatte vilkår ved fusionen, herunder at kreditorerne i Frøs Sparekasse er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til sparekassens nuværende situation, jf. selskabslovens § 242.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i Frøs Sparekasse er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til sparekassens nuværende situation, jf. selskabslovens § 242.

Det udførte arbejde

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 anvender International Standard on Quality Management 1, ISQM1, som kræver, at vi designer, implementerer og driver et kvalitetsstyringssystem, herunder politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende lov og øvrig regulering.

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd, samt etiske krav gældende i Danmark.

Ved vurderingen af om kreditorerne i sparekassen er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen, har vi med udgangspunkt i den af bestyrelserne udarbejdede fusionsplan- og redegørelse, de reviderede mellembalancer pr. 30. juni 2023 og væsentlige efterfølgende begivenheder vurderet de fusionerende sparekassers finansielle stilling. Vi har endvidere vurderet kapitalgrundlag, kapitalplaner og LCR-opgørelse for den fortsættende sparekasse.

Det er vores opfattelse, at de udførte undersøgelser giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Beskrivelse af grundlaget for vores arbejde

Frøs Sparekasse er som pengeinstitut underlagt lov om finansiell virksomhed og kapitalkravsforordningen, der bl.a. indeholder specifikke krav til pengeinstitutters kapitalforhold og likviditet. Formålet med disse krav er blandt andet at sikre, at pengeinstitutter har tilstrækkelig kapital og likviditet til forsvarligt at drive pengeinstitut virksomhed.

Vi har lagt til grund, at såfremt Frøs Sparekasse som det fortsættende pengeinstitut efter fusionen antages at have en kapitalprocent, der overstiger lovens minimumskrav og den af bestyrelsen fastsatte individuelle solvensbehovsprocent samt indfasede NEP-tillæg og bufferkrav, samt at likviditeten antages



at overstige de lovmæssige krav til likviditet, giver det et tilstrækkeligt grundlag for at konkludere, at kreditorerne er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen, jf. selskabslovens §242.

Kravene i lov om finansiel virksomhed og kapitalkravsforordningen til finansielle virksomheders kapitalforhold og likviditet anses for at være de vigtigste bestemmelser til sikring af indskydere, garantbevisindehavere, og øvrige kreditorers krav. Reglerne sikrer, at der i finansielle virksomheder er en kapital som stødpude for kreditorernes krav.

Fusionen skal godkendes af Finanstilsynet i henhold til lov om finansiel virksomhed § 204. Det er ledelsernes vurdering, at fusionen opfylder betingelserne for at kunne blive godkendt.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at kreditorerne i Frøs Sparekasse må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til sparekassens nuværende situation, jf. selskabslovens § 242.

Aabenraa, den 21. august 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jon Midtgaard', is written over a light blue horizontal line.

Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657