

Uafhængig revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusion

Til kreditorerne i Broager Sparekasse, CVR-nr. 66 32 85 11

I anledning af fusionen af Broager Sparekasse og Frøs Sparekasse med Frøs Sparekasse som fortsættende sparekasse har vi fået til opgave at udarbejde en erklæring efter selskabsloven § 242, der finder anvendelse i medfør af bekendtgørelse nr. 2196 af 23. november 2021 om fusioner af andelskasser, sparekasser og aktieselskaber, som har tilladelse til at drive pengeinstitut virksomhed, om, hvorvidt kreditorerne i Broager Sparekasse må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til sparekassens 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.

Broager Sparekasse og Frøs Sparekasse er som sparekasser underlagt lov om finansiel virksomhed og kapitalkravsforordningen, der bl.a. indeholder specifikke og særlige 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 pengeinstitutvirksomhed.

Vi har lagt til grund, at såfremt Frøs Sparekasse som fortsættende sparekasse på tidspunktet, hvor samtlige betingelser for fusionen er opfyldt, jf. den fælles fusionsplan og -redegørelse, antages at have en kapitalprocent, der overstiger lovens minimumskrav, det af bestyrelsen fastsatte individuelle solvensbehov samt indfasede NEP-tillæg og bufferkrav, samt at likviditeten antages at overstige de lovmæssige krav til likviditet, giver dette 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 indskyderes, kapitalbevisindehaveres 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.

Vores konklusion udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet for at opfylde kravet i selskabslovens § 242 og kan ikke anvendes til andre formål.

Ledelsens ansvar

Bestyrelserne i de fusionerende sparekasser har ansvaret for de fastsatte vilkår ved fusionen, herunder at kreditorerne i Broager 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 Broager Sparekasse må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til sparekassens nuværende situation, jf. selskabslovens § 242.

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, der er gældende i Danmark, med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

Vores revisionsfirma anvender International Standard on Quality Management 1, ISQM 1, som kræver, at vi designer, implementerer og driver et kvalitetsstyringssystem, herunder politikker eller 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 kreditorernes sikkerhed efter fusionen har vi med udgangspunkt i den af bestyrelserne udarbejdede fælles fusionsplan og -redegørelse, sparekassernes reviderede årsregnskaber for 2022 samt reviderede mellembalancer pr. 30. juni 2023 for de fusionerende sparekasser og væsentlige efterfølgende begivenheder vurderet de fusionerende sparekassers finansielle stilling, herunder arten af forpligtelser i sparekasserne før fusionen.

Vi har foretaget en analyse af de økonomiske forhold i den fortsættende sparekasse med særlig vægt på den forventede kapital- og likviditetsmæssige udvikling ud fra en forudsætning om fortsat drift. Vi har herunder gennemgået den af ledelserne i Broager Sparekasse og Frøs Sparekasse udarbejdede kapitalplan for 2024 – 2026 for den fortsættende sparekasse med henblik på at vurdere, om kapitalen på gennemførelsestidspunktet må forventes at overstige lovens minimumskrav, det af bestyrelsen i Frøs Sparekasse som fortsættende sparekasse fastsatte individuelle solvensbehov samt indfasede NEP-tillæg og bufferkrav.

Det er vores opfattelse, at det udførte arbejde giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Konklusion

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

Herning, den 21. august 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

Daniel Mogensen
statsautoriseret revisor
mne45831