

Den uafhængige revisors erklæring om fusionsplanen

Til garanterne og repræsentantskaberne 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 bestyrelsen i Frøs Sparekasse udpeget os som uvildige, sagkyndige vurderingsmænd efter selskabslovens § 37, stk. 1, med henblik på at udtale os om fusionsplanen, herunder hvorvidt vederlaget for garantkapitalen i den ophørende sparekasse er rimeligt og sagligt begrundet, jf. selskabslovens § 241, stk. 4.

Ved "rimeligt og sagligt begrundet" forstås i denne erklæringsopgave, at garantkapitalen i den ophørende sparekasse Broager Sparekasse er værdiansat ved anvendelse af værdiansættelsesmetoder, der er passende efter omstændighederne.

Vores konklusion i erklæringen udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet til brug for at opfylde kravet i selskabslovens § 241 og kan ikke anvendes til andre formål.

Fusionsplanen

Bestyrelserne i Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse har den 21. august 2023 i henhold til selskabslovens § 237 udarbejdet en fusionsplan- og redegørelse om fusion af sparekasserne Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse med Frøs Sparekasse som den fortsættende sparekasse.

Ved fusionen overdrages samtlige aktiver og forpligtelser i den ophørende sparekasse, Broager Sparekasse, til den fortsættende sparekasse, Frøs Sparekasse. Fusionen gennemføres regnskabsmæssigt ved anvendelse af sammenlægningsmetoden og vil have regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2023, forudsat Finanstilsynets tilladelse.

Fusionen gennemføres som en skattefri fusion i henhold til lov om fusion, spaltning og tilførsel af aktiver m.v. (fusionskatteloven).

Fusionen skal vedtages af repræsentantskaberne i henholdsvis Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse. Fusionens gennemførelse er betinget af Finanstilsynets godkendelse i henhold til § 204 i lov om finansiel virksomhed.

Vederlaget for garantkapitalen i den ophørende sparekasse

I henhold til fusionsplan- og redegørelse ombyttes garantkapitalen i Broager Sparekasse (ophørende sparekasse) som følge af fusionen med garantkapital i Frøs Sparekasse (fortsættende sparekasse), således at DKK 1.000 garantkapital i Broager Sparekasse giver DKK 1.000 garantkapital i Frøs Sparekasse.

Der henvises til fusionsplan- og redegørelse punkt 9 for en yderligere beskrivelse af vederlæggelsen.

Der har ikke været særlige vanskeligheder forbundet med vurderingen af garantkapitalen i sparekasserne og dermed ikke for vederlaget til garanterne i den ophørende sparekasse.

Ledelsens ansvar

Bestyrelserne har ansvaret for, at vederlaget for garantkapitalen i den ophørende sparekasse er rimeligt og sagligt begrundet.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt vederlaget for garantkapitalen i den ophørende sparekasse er rimeligt og sagligt begrundet.

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 revisoreres 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 vederlaget for garantkapitalen i Broager Sparekasse er rimeligt og sagligt begrundet har vi bl.a. foretaget følgende handlinger:


- Overvejet om de anvendte værdiansættelsesmetoder er hensigtsmæssige og passende efter omstændighederne.
- Gennemgået og vurderet væsentlige forudsætninger der ligger til grund for værdiansættelserne.
- Læst og analyseret mellembalancer pr. 30. juni 2023 samt kapitalgrundlag, kapitalplaner og LCR-opgørelse for den fortsættende sparekasse.
- Vurderet den økonomiske udvikling i de fusionerende sparekasser siden 1. januar 2023 samt drøftet sparekassernes udvikling med ledelsen i den fortsættende sparekasse.
- Drøftet forudsætninger og øvrige forhold der sædvanligvis indgår ved vurderingen af vederlaget med ledelsen for den fortsættende sparekasse.

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

Konklusion

Det er vores opfattelse, at vederlaget for garantkapitalen i den ophørende sparekasse Broager Sparekasse er rimeligt og sagligt begrundet.

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


Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657