

## Vurderingsmændenes kreditorerklæring afgivet af uafhængig revisor

### Til aktionærer i Den Jyske Sparekasse A/S, CVR-nr. 39 17 84 43

Ledelsen i Den Jyske Sparekasse A/S har udpeget os som uvildige, sagkyndige vurderingsmænd efter selskabslovens § 37, stk. 1. Vi har udarbejdet erklæringen om kreditorernes stilling i henhold til selskabslovens § 242. Erklæringen udarbejdes i forbindelse med fusionen af Vestjysk Bank A/S og Den Jyske Sparekasse A/S der har regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2020.

Vores konklusion udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

#### Ledelsens ansvar

Ledelsen i Den Jyske Sparekasse A/S har ansvaret for de fastsatte vilkår ved fusionen, herunder at kreditorerne i Den Jyske Sparekasse A/S er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til selskabets nuværende situation.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af det udførte arbejde at erklære os om, hvorvidt kreditorerne i Den Jyske Sparekasse A/S må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til selskabets nuværende situation, jf. selskabslovens § 242.

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.

Vestjysk Bank A/S og Den Jyske Sparekasse A/S er som pengeinstitutter 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 Vestjysk Bank A/S som fortsættende selskab på tidspunktet, hvor samtlige betingelser for fusionen er opfyldt, jf. den fælles fusionsplan og fusionsredegørelse, 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 aktionærer samt indskyderes, kapitalbevisindehaveres og øvrige kreditorens 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.

På baggrund af ledelsernes hidtidige forhandlinger med relevante myndigheder er det ledelsernes vurdering, at fusionen opfylder betingelserne for at kunne blive godkendt af myndighederne.

Vi har udført vores arbejde 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.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab 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 revisorers retningslinjer for revisors etiske adfærd (Etiske 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 Jyske Sparekasse A/S er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til selskabets nuværende situation, har vi med udgangspunkt i de reviderede årsregnskaber for 2019, mellembalancer pr. 30. september 2020, fremadrettede kapitalplaner og væsentlige efterfølgende begivenheder vurderet selskabets finansielle stilling. Vi har foretaget en gennemgang og analyse af de økonomiske forhold i de fusionerende selskaber med særlig vægt på selskabernes soliditet og likviditetsmæssige forhold ud fra en going concern-betragtning.

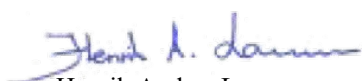
### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at kreditorerne i Den Jyske Sparekasse A/S må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til selskabets nuværende situation, jf. selskabslovens § 242.

Silkeborg, den 26. november 2020

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56



Henrik Anders Laursen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 16549



Bjørn Würtz Rosendal  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 40039