

Uafhængig revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusion

Til kreditorerne i Vestjysk Bank A/S, CVR-nr. 34 63 13 28

I anledning af fusionen af Vestjysk Bank A/S og Den Jyske Sparekasse A/S med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2020 og med Vestjysk Bank A/S som det fortsættende selskab har vi fået til opgave at udarbejde en erklæring efter selskabsloven § 242 om, hvorvidt kreditorerne i Vestjysk Bank A/S må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til bankens 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.

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 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.

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

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 selskaber har ansvaret for de fastsatte vilkår ved fusionen, herunder at kreditorerne i Vestjysk Bank A/S er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til bankens nuværende situation jf. selskabslovens § 242.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i Vestjysk Bank A/S må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til bankens 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 ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

PricewaterhouseCoopers 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 overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd.

Ved vurderingen af kreditorernes sikkerhed efter fusionen har vi med udgangspunkt i den af bestyrelserne udarbejdede fælles fusionsplan og fusionsredegørelse, pengeinstitutternes reviderede årsregnskaber for 2019 samt reviderede mellembalancer pr. 30. september 2020 for de fusionerende pengeinstitutter og væsentlige efterfølgende begivenheder vurderet de fusionerende pengeinstitutters finansielle stilling, herunder arten af forpligtelser i pengeinstitutterne før fusionen.

Vi har foretaget en analyse af de økonomiske forhold i det fortsættende pengeinstitut 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 Vestjysk Bank A/S og Den Jyske Sparekasse A/S udarbejdede kapitalplan for 2020 - 2025 for det fortsættende selskab med henblik på at vurdere, om kapitalen på gennemførelsestidspunktet må forventes at overstige lovens minimumskrav, det af bestyrelsen i Vestjysk Bank A/S som fortsættende selskab 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 Vestjysk Bank A/S må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til bankens nuværende situation jf. selskabslovens § 242.

Herning, den 26. november 2020

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jesper Edelbo
statsautoriseret revisor
mne10901



Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954