

Uafhængig revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusion

Til kreditorerne i Sparekassen Djursland, CVR-nr. 70 55 81 14, og Langå Sparekasse, CVR-nr. 17 20 06 15

Bestyrelserne i Sparekassen Djursland og Langå Sparekasse har udpeget os som uvildige, sagkyndige vurderingsmænd efter selskabslovens § 37, stk. 1, jf. § 242, i medfør af bekendtgørelse nr. 1368 af 21. december 2012 om fusion af sparekasser. Erklæringen udarbejdes i forbindelse med fusionen af Sparekassen Djursland og Langå Sparekasse med Sparekassen Djursland som fortsættende sparekasse. Vi har udarbejdet efterfølgende erklæring jf. Selskabslovens § 242.

Bestyrelserne i Sparekassen Djursland og Langå Sparekasse har den 29. juni 2020 i henhold til Selskabslovens § 237 udarbejdet en fælles fusionsplan om fusion af sparekasserne, ligesom bestyrelserne har udarbejdet en fælles fusionsredegørelse. Ved fusionen overdrages alle aktiver og forpligtelser i den ophørende sparekasse, Langå Sparekasse, til den fortsættende sparekasse, Sparekassen Djursland.

Fusionen gennemføres med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2020. Retsvirkningen af fusionen indtræder, når fusionen er vedtaget af repræsentantskaberne i Sparekassen Djursland og Langå Sparekasse, og når samtlige betingelser for fusionen er opfyldt jf. den fælles fusionsplan.

Ved "at være tilstrækkeligt sikret" forstås i denne erklæring, at betaling af kreditorer forventes at kunne finde sted i mindst samme omfang som før fusionen.

Ledelsens ansvar

Bestyrelserne i de fusionerende sparekasser har ansvaret for de fastsatte vilkår ved fusionen, herunder at kreditorerne i Sparekassen Djursland og Langå Sparekasse er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til den enkelte sparekasses nuværende situation jf. selskabslovens § 242.

Det er bestyrelsernes opfattelse, at kreditorerne er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i de enkelte sparekasser i fusionen må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen jf. selskabslovens § 242.

Beskrivelse af grundlaget for vores arbejde

Sparekassen Djursland og Langå Sparekasse 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 Sparekassen Djursland som fortsættende pengeinstitut på tidspunktet, hvor samtlige betingelser for fusionen er opfyldt jf. den fælles fusionsplan, antages at have en kapitalprocent, der overstiger lovens minimumskrav, 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 tilstrækkelig 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, kapitalbevisindehavere, 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.

Det udførte arbejde

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 FSR – danske revisors retningslinjer for revisors etiske adfærd (Ethiske regler for revisorer), 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 fusionsplan, sparekassernes reviderede årsregnskaber for 2019 samt efterfølgende ikke-reviderede perioderegnskaber for de fusionerende sparekasser og væsentlige efterfølgende begivenheder vurderet de fusionerende sparekassers finansielle stilling, herunder arten af forpligtelser i sparekasserne før fusionen.

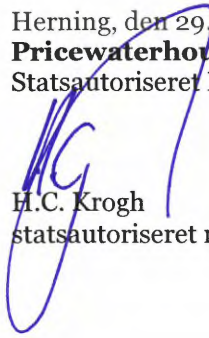
Vi har endvidere foretaget en analyse af de økonomiske forhold i de fusionerende sparekasser med særlig vægt på sparekassernes kapital og likviditetsmæssige udvikling siden aflæggelsen af sparekassernes årsrapporter pr. 31. december 2019 ud fra en going concern betragtning. Vi har endvidere gennemgået den af ledelserne i Sparekassen Djursland og Langå Sparekasse udarbejdede kapitalplan med fremskrivninger for den fortsættende sparekasse og drøftet denne med ledelserne med henblik på at vurdere, om kapitalen på gennemførelsestidspunktet må forventes at overstige lovens minimumskrav, det af bestyrelsen i Sparekassen Djursland 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 Sparekassen Djursland og Langå Sparekasse må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til de enkelte sparekassers nuværende situation jf. selskabslovens § 242.

Herning, den 29. juni 2020
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



H.C. Krogh
statsautoriseret revisor