

Uafhængig revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusion

Til kreditorerne i Sparekassen Danmark, CVR-nr. 64 80 68 15 og Totalbanken A/S, CVR-nr. 10 34 98 18

I anledning af fusionen af Sparekassen Danmark og Totalbanken A/S med Sparekassen Danmark 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 Sparekassen Danmark og Totalbanken A/S må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til det enkelte pengeinstituts 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.

Sparekassen Danmark og Totalbanken 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 Sparekassen Danmark 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 kreditorets 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 pengeinstitutter har ansvaret for de fastsatte vilkår ved fusionen, herunder at kreditorerne i Sparekassen Danmark og Totalbanken A/S er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til pengeinstitutternes nuværende situation jf. selskabslovens § 242.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i Sparekassen Danmark og Totalbanken A/S må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til det enkelte pengeinstituts 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, pengeinstitutternes reviderede årsregnskaber for 2022 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 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 ledelsen i Sparekassen Danmark udarbejdede kapitalplan for 2023 – 2027 for den fortsættende sparekasse med henblik på at vurdere, om kapitalen på gennemførelsestidspunktet må forventes at overstige lovens minimumskrav, det af bestyrelsen i Sparekassen Danmark 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 Danmark og Totalbanken A/S må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til det enkelte pengeinstituts nuværende situation jf. selskabslovens § 242.

Herning, den 27. juni 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor
mne24822

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Carsten Hedegård Jensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

Serienummer: PID:9208-2002-2-449743882252

IP: 208.127.xxx.xxx

2023-06-27 09:00:42 UTC

NEM ID 

Per Rolf Larsen

PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 33771231

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

Serienummer: bb561a7a-251a-4c91-96e3-ab8e08edc28b

IP: 83.136.xxx.xxx

2023-06-27 13:03:46 UTC

Mit  

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>