

Den uafhængige revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusionen

Til kreditorerne og kapitalejerne i Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank, CVR-nr. 31467012

Indledning

I forbindelse med den påtænkte fusion af Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank, Vestjysk Bank A/S og Sydbank A/S med Sydbank A/S som det fortsættende selskab har vi undersøgt, hvorvidt kreditorerne i Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank må antages at være "tilstrækkeligt sikrede" efter den påtænkte fusion i forhold til selskabets nuværende situation, jf. selskabslovens § 242.

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

Vores konklusion i erklæringen udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet med henblik på at opfylde kravet i selskabslovens § 242 og kan ikke anvendes til andre formål.

Ledelsernes ansvar

Ledelserne i de fusionerende selskaber har ansvaret for de fastsatte vilkår ved fusionen, herunder at kreditorerne i Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til selskabets nuværende situation, jf. selskabsloven § 242.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til selskabets nuværende situation, jf. selskabslovens §242.

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 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 om kreditorerne i Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen, har vi med udgangspunkt i de reviderede årsregnskaber for 2024 og mellembalancer pr. 31. august 2025 og væsentlige efterfølgende begivenheder vurderet de fusionerende selskabers finansielle stilling.

Vi har endvidere gennemgået kapitalplaner inklusive resultatfremskrivning for det fusionerede selskab og foretaget en gennemgang af de økonomiske forhold i det fusionerede selskab med særlig vægt på selskabets kapitalforhold ud fra en going concern-betragtning.

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



Konklusion

Det er vores opfattelse, at kreditorerne i Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold selskabets nuværende situation, jf. selskabslovens § 242.

København, den 29. oktober 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

A blue ink signature of Lars Rhod Søndergaard, written in a cursive style.

Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor
mne28632

A blue ink signature of Bjørn Würtz Rosendal, written in a cursive style.

Bjørn Würtz Rosendal
statsaut. revisor
mne40039