

Uafhængig revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusion

Til kreditorerne i Sydbank A/S, CVR-nr. 12 62 65 09

I anledning af fusionen af Sydbank A/S, Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank A/S jf. fusionsplanen dateret 29. oktober 2025 med Sydbank A/S som det fortsættende selskab har vi fået til opgave at udarbejde en erklæring efter selskabslovens § 242 om, hvorvidt kreditorerne i Sydbank A/S må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til selskabet nuværende situation.

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

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 Sydbank A/S må antages tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til selskabet nuværende situation, jf. selskabslovens § 242.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i Sydbank A/S er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til selskabets 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 de 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 revisors 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 Sydbank A/S's årsregnskab, reviderede mellembalance pr. 31. august 2025 og kapitalopgørelse vurderet den finansielle stilling, herunder arten af forpligtelser i Sydbank A/S før fusionen. Vi har endvidere vurderet den finansielle stilling i det fortsættende Sydbank A/S efter fusionen, herunder foretaget økonomiske undersøgelser af de fusionerende enheders mellembalancer pr. 31. august 2025, årsregnskaber samt pro forma kapitalopgørelser ud fra en forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.



Konklusion

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

Herning, den 29. oktober 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'P. R. Larssen'.

Per Rolf Larssen

statsautoriseret revisor

mne24822