

Uafhængig revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusion

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

I forbindelse med fusionen af Sydbank A/S, CVR-nr. 12 62 65 09, Arbejdernes Landsbank A/S, CVR-nr. 31 46 70 12 og Vestjysk Bank A/S, CVR-nr. 34 63 13 28 med Sydbank A/S som det fortsættende selskab, har ledelsen i Vestjysk Bank A/S udpeget os som uvildige, sagkyndige vurderingsmænd efter selskabslovens § 37, stk. 1 til at afgive en erklæring i henhold til selskabslovens § 242 om, hvorvidt kreditorerne i Vestjysk Bank A/S må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til selskabets nuværende situation.

Ved "at være tilstrækkeligt sikret" forstås i denne erklæringsopgave, at de enkelte kreditorers stilling ikke forringes som følge af 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.

Ledelsernes ansvar

Ledelserne i de fusionerende selskaber har ansvaret for de fastsatte vilkår ved fusionen, herunder at kreditorerne i Sydbank A/S, Arbejdernes Landsbank A/S og Vestjysk Bank A/S må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til det enkelte selskabs 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 selskabets nuværende situation, jf. selskabslovens § 242.

Vi har udført vores arbejde 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.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab 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 stilling efter fusionen har vi med udgangspunkt i de reviderede årsregnskaber for regnskabsåret 2024 og de offentliggjorte halvårsregnskaber for første halvår 2025 vurderet den finansielle stilling, herunder arten af forpligtelser, i Vestjysk Bank A/S før fusionen. Vi har endvidere vurderet den finansielle stilling i Sydbank A/S efter fusionen, herunder foretaget økonomiske undersøgelser med særlig vægt på den forventede udvikling i dette selskabs indtjening, kapitalstruktur og likviditet ud fra en forudsætning om selskabets fortsatte drift.

Konklusion

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

København, den 29.10.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556



Anders Oldau Gjelstrup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10777