

Den uafhængige revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusion

Til Erhvervsstyrelsen, Finanstilsynet og kreditorerne i de fusionerende institutter og garantterne henholdsvis kapitalejerne i Middelfart Sparekasse, CVR-nr. 24 74 48 17, og Aktieselskabet Nordfyns Bank, CVR-nr. 64 86 52 18

Indledning

I forbindelse med fusionen af Middelfart Sparekasse og Aktieselskabet Nordfyns Bank med Middelfart Sparekasse som fortsættende institut har vi undersøgt, hvorvidt kreditorerne i de fusionerende institutter må antages at være "tilstrækkeligt sikrede" efter fusionen i forhold til det enkelte instituts nuværende situation, jf. selskabslovens § 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 pengeinstitutvirksomhed.

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

Middelfart Sparekasse er som pengeinstitut 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 Middelfart Sparekasse som fortsættende institut 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.

Fusionen skal godkendes af Finanstilsynet i henhold til lov om finansiel virksomhed § 204 samt af Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.

På baggrund af ledelsernes hidtidige drøftelser med relevante myndigheder er det ledelsernes vurdering, at fusionen opfylder betingelserne for at kunne blive godkendt af myndighederne.

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.

Ledelsens ansvar

Bestyrelserne i de fusionerende institutter har ansvaret for de fastsatte vilkår ved fusionen, herunder at kreditorerne i Middelfart Sparekasse og Aktieselskabet Nordfyns Bank er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til det enkelte instituts nuværende situation, jf. selskabslovens § 242.

Det udførte arbejde

Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i Middelfart Sparekasse og Aktieselskabet Nordfyns Bank er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til det enkelte instituts 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 øvrige 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 de fusionerende institutter er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen, har vi med udgangspunkt i de reviderede mellembalancer pr. 30. juni 2025 og væsentlige efterfølgende begivenheder vurderet de fusionerende institutters finansielle stilling med særlig vægt på institutternes forventede kapital- og likviditetsmæssige forhold ud fra en forudsætning om fortsat drift.

Vi har herunder gennemgået den af ledelsen i Middelfart Sparekasse udarbejdede kapitalplan for 2025-2029 for det fortsættende institut med henblik på at vurdere, om kapitalen på gennemførelsestidspunktet må forventes at overstige lovens minimumskrav, det af bestyrelsen i Middelfart Sparekasse som fortsættende institut fastsatte individuelle solvensbehov samt indfasede NEP-tillæg og bufferkrav.

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

Konklusion

Det er vores opfattelse, at kreditorerne i Middelfart Sparekasse og Aktieselskabet Nordfyns Bank må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til de fusionerende institutters nuværende situation, jf. selskabslovens § 242.

Odense, den 27. oktober 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657



Kenneth Skov Hansen
statsaut. revisor
mne32748



Michael Laursen
statsaut. revisor
mne26804