

Erklæring afgivet af vurderingsmand

Til kreditorerne i de fusionerende selskaber

Bestyrelserne i Morsø Sparekasse A/S (CVR-nr. 29 21 78 90) og Morsø Bank A/S (CVR-nr. 81 77 10 14) har udpeget os som uvildige, sagkyndige vurderingsmænd i henhold til selskabslovens § 37, jf. § 30 i ikrafttrædelsesbekendtgørelsen til selskabsloven, i forbindelse med fusionen af Morsø Sparekasse A/S og Morsø Bank A/S pr. 28. september 2010 med Morsø Sparekasse A/S som fortsættende selskab. Vi har accepteret opgaven og udarbejdet efterfølgende erklæring om, hvorvidt kreditorerne i de fusionerende selskaber må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen.

Bestyrelserne i de fusionerende selskaber har ansvaret for, at kreditorerne i Morsø Sparekasse A/S og Morsø Bank A/S er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen. Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i de fusionerende selskaber må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen.

Det udførte arbejde

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med den danske standard RS 3000 "Andre erklæringsopgaver med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger" med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion. Vi har som led i vores arbejde gennemgået den af bestyrelserne udarbejdede fusionsplan. Vi har endvidere ud fra en going concern betragtning foretaget en analyse af de økonomiske forhold i de fusionerende selskaber med særlig vægt på virksomhedernes solvens og likviditetsmæssige udvikling siden aflæggelsen af selskabernes mellembalance pr. 31. juli 2010 herunder specielt salg af en filial samt et forventet større kapitalindskud, hvoraf der foreligger tilsagn på en stor del.

Det er vores opfattelse, at det udførte arbejde giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at kreditorerne i de fusionerende selskaber må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen, jf. § 30 i ikrafttrædelsesbekendtgørelsen til selskabsloven.

Holstebro / Skive, den 28. september 2010

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

H. C. Krogh
statsautoriseret revisor


Peter H. Christensen
statsautoriseret revisor