



Vurderingsmandserklæring afgivet af uafhængig revisor

Til Erhvervsstyrelsen/kreditorerne i de fusionerende selskaber

Bestyrelserne i Salling Bank A/S (CVR-nr. 37 76 04 12) og A/S Vinderup Bank (CVR-nr. 31 23 45 14) har udpeget os som uvildige, sagkyndige vurderingsmænd efter selskabslovens § 37, stk. 1. Vi har udarbejdet efterfølgende erklæring, jf. selskabslovens § 242. Erklæringen udarbejdes i forbindelse med fusionen af Salling Bank A/S og A/S Vinderup Bank med Salling Bank A/S som fortsættende selskab.

Bestyrelserne i de fusionerende selskaber har ansvaret for, at kreditorerne i Salling Bank A/S og A/S Vinderup Bank 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 internationale standard om andre erklæringsopgaver med sikkerhed og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion. Ved vurderingen af, om kreditorerne i de enkelte selskaber er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen, har vi med udgangspunkt i den af bestyrelserne udarbejdede fusionsplan samt de reviderede mellembalancer og væsentlige efterfølgende begivenheder vurderet de fusionerende selskabers finansielle stilling. Vi har endvidere foretaget en analyse af de økonomiske forhold i de fusionerede selskaber med særlig vægt på selskabernes solvens og likviditetsmæssige udvikling siden aflæggelsen af selskabernes mellembalance pr. 31. august 2012 ud fra en going concern betragtning.

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

Konklusion

Det er vores opfattelse, at kreditorerne i Salling Bank A/S og A/S Vinderup Bank må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen, jf. selskabslovens § 242.

Skive / Holstebro, den 24. oktober 2012

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Jakobsen
statsautoriseret revisor

Michael Laursen
statsautoriseret revisor

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor