

ADVOKATFIRMA

SUNDKROGSGADE 5

DK-2100 KØBENHAVN Ø

TEL. +45 70 12 12 11

FAX. +45 70 12 13 11

## FUSIONSPLAN

---

FOR Salling Bank A/S

OG A/S Vinderup Bank

## FUSIONSPLAN

FOR Salling Bank A/S  
CVR-nummer 37 76 04 12  
Frederiksgade 6  
7800 Skive  
med hjemsted i Skive kommune

OG A/S Vinderup Bank  
CVR-nummer 31 23 45 14  
Søndergade 30  
7830 Vinderup  
med hjemsted i Holstebro kommune

---

Undertegnede bestyrelse for Salling Bank A/S og bestyrelse for A/S Vinderup Bank opretter herved i forening følgende fusionsplan med henblik på at gennemføre en fusion af de to selskaber.

### 1. FUSIONSGRUNDLAGET

- 1.1 Den 12. september 2012 offentliggjorde Salling Bank A/S (i det følgende benævnt "det fortsættende selskab" eller "Salling Bank") og A/S Vinderup Bank (i det følgende benævnt "det ophørende selskab" eller "Vinderup Bank"), at de to selskaber planlægger at fusionere.
- 1.2 Formålet med fusionen er at skabe en endnu stærkere lokal aktør med et forbedret forretningsgrundlag, en forbedret rentabilitet, et styrket kapitalgrundlag og en meget stærk likviditet, grundlagt på et solidt indlånsoverskud og baseret på almindelig kunders opsparing og tillid.
- 1.3 Ved fusionen opløses Vinderup Bank uden likvidation ved overdragelse af selskabets samlede aktiver og forpligtelser til Salling Bank.

### 2. FUSIONS DATO

Fusionen gennemføres med regnskabsmæssig virkning pr. den dato, hvor samtlige betingelser for fusionen, jf. punkt 4, er opfyldt. Samtidig indtræder retsvirkningerne af fusionen, jf. selskabslovens § 250, og det ophørende selskabs samlede aktiver og forpligtelser overdrages til det fortsættende selskab.

3. **NAVNEFORHOLD**

- 3.1 Det fortsættende selskab driver virksomhed under navnet Salling Bank A/S med følgende binavne: (i) Aktieselskabet Landbobanken i Skive, Salling Bank, (ii) Salling Ejendomsselskab Bank A/S, (iii) Salling Finans Bank A/S og (iv) Totalfinans Bank A/S.
- 3.2 Det ophørende selskab driver virksomhed under navnet A/S Vinderup Bank og har ingen binavne.
- 3.3 Efter fusionen vil det fortsættende selskab fortsat drive virksomhed under navnet Salling Bank A/S med dets nuværende binavne. Det fortsættende selskab vil endvidere i forbindelse med fusionen overtage det ophørende selskabs navn som nyt binavn.

4. **BETINGELSER**

- 4.1 Fusionens gennemførelse er betinget af
- a. at fusionen vedtages af generalforsamlingerne i såvel det ophørende selskab som det fortsættende selskab i overensstemmelse med denne fusionsplan, og
  - b. at fusionen godkendes af Finanstilsynet i henhold til § 204 i lov om finansiel virksomhed.
- 4.2 Betingelserne kan ikke frafaldes af det ophørende selskab og/eller det fortsættende selskab.

5. **KAPITALFORHØJELSE I DET FORTSÆTTENDE SELSKAB**

Aktiekapitalen i det fortsættende selskab udgør nominelt DKK 30.000.000. Til brug for vederlæggelse til aktionærerne i det ophørende selskab forhøjes aktiekapitalen i det fortsættende selskab med nominelt DKK 22.400.000 til nominelt DKK 52.400.000.

6. **VEDERLAG TIL AKTIONÆRERNE I DET OPHØRENDE SELSKAB**

- 6.1 Ved fusionen vil aktionærerne i det ophørende selskab modtage aktier i det fortsættende selskab i ombytningsforholdet 4,25:1, således at aktionærer i det ophørende selskab for hver 4,25 aktier i det ophørende selskab modtager 1 ny aktie i det fortsættende selskab. Ved fusionen modtager aktionærerne i det ophørende selskab op til 238.858 aktier til en samlet nominal værdi af DKK 23.885.800 i det fortsættende selskab.
- 6.2 Vederlæggelsen af aktionærerne i det ophørende selskab sker dels ved gennemførelsen af den i punkt 5 ovenfor nævnte kapitalforhøjelse i det fortsættende selskab, og dels ved at aktionærerne i det ophørende selskab modtager op til 14.858 aktier til en samlet nominal værdi af DKK 1.485.800 fra det fortsættende selskabs beholdning af egne aktier.

6.3 Det ophørende selskabs beholdning af egne aktier, som det ophørende selskab måtte besidde på tidspunktet for fusionen, jf. punkt 2 ovenfor, annulleres ved fusionen og ombyttes således ikke.

6.4 Fastsættelsen af vederlaget er nærmere beskrevet i den af bestyrelserne i fællesskab udarbejdede fusionsredegørelse, der offentliggøres samtidig med denne fusionsplan.

## 7. **AKTIER I DET FORTSÆTTENDE SELSKAB**

7.1 De nye aktier i det fortsættende selskab giver ret til udbytte og øvrige rettigheder fra og med fra det tidspunkt, hvor fusionen i henhold til selskabslovens § 250 får retsvirkninger, jf. punkt 2 ovenfor.

7.2 Aktierne i det fortsættende selskab vil fortsat være optaget til handel på NASDAQ OMX Copenhagen efter fusionen. De aktier, der udstedes af det fortsættende selskab i forbindelse med kapitalforhøjelsen, jf. punkt 5 ovenfor, søges optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Det ophørende selskabs aktier annulleres i forbindelse med fusionen og slettes derfor fra NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Der henvises til den udvidede selskabsmeddelelse, der er offentliggjort samtidig med denne fusionsplan, for nærmere oplysninger om den forventede tidsplan for handel med de nye aktier i det fortsættende selskab samt ophør af handel med aktierne i det ophørende selskab.

7.3 Der er ikke pligt til at udarbejde og offentliggøre et prospekt ved henholdsvis udbud og optagelse til handel af aktier, der udbydes, tildeles eller skal tildeles i forbindelse med en fusion, såfremt der tilvejebringes et dokument, der indeholder oplysninger, som svarer til prospektets. Der udarbejdes derfor ikke prospekt som led i optagelsen til handel af de udstedte aktier i det fortsættende selskab. I stedet offentliggøres samtidig med denne fusionsplan en udvidet selskabsmeddelelse, der supplerer de i selskabsloven omtalte selskabsretlige dokumenter.

## 8. **OMBYTNING AF AKTIER OG HANDEL MED DELAKTIER**

8.1 Som følge af fusionen ombyttes alle aktier i det ophørende selskab med aktier i det fortsættende selskab, jf. dog punkt 6.3 ovenfor. Ombytningen af aktierne vil ske ved registrering i VP Securities A/S, som er det fortsættende selskabs ejerbogsfører. Aktionærerne i det ophørende selskab vil således blive noteret i det fortsættende selskabs ejerbog snarest muligt efter fusionens registrering i Erhvervsstyrelsen.

8.2 Såfremt en aktionær i det ophørende selskab ejer et antal aktier, der ikke er deleligt med 4,25, modtager aktionæren udover almindelige aktier tillige aktier i form af delaktier i det fortsættende selskab. Delaktierne kan i en periode på 14 dage omsættes således, at den enkelte aktionær har mulighed for enten at købe yderligere delaktier til et antal aktier, der er deleligt med 4,25, eller at afhænde sine delaktier til et kontant beløb. Kursen på delaktierne vil blive beregnet på baggrund af den på handelstidspunktet

aktuelle børskurs på NASDAQ OMX Copenhagen A/S ("alle handler") for aktierne i det fortsættende selskab.

- 8.3 Såfremt en aktionær, der er i besiddelse af delaktier, ikke inden for perioden for omsætning af delaktier retter henvendelse til det fortsættende selskabs depotadministration, vil delaktierne blive omsat til et kontantbeløb, der vil blive udbetalt til aktionæren. Kontantbeløbet vil blive baseret på børskursen på NASDAQ OMX Copenhagen A/S ("alle handler") for aktierne i det fortsættende selskab på tidspunktet for udløbet af perioden for omsætning af delaktier.
- 8.4 Delaktier vil ikke blive handlet på NASDAQ OMX Copenhagen.
- 8.5 Ombytning af aktier og handel med delaktier vil blive håndteret af det fortsættende selskabs depotadministration. I det omfang nogle af delaktierne ikke udnyttes, tilfalder de overskydende aktier det fortsættende selskab beholdning af egne aktier.
- 8.6 Aktionærerne i det ophørende selskab vil samtidig med, at de fra VP Securities A/S modtager meddelelse om fremgangsmåden ved ombytning af aktier, tillige modtage information om den nærmere fremgangsmåde ved handel med delaktier.

9. **SÆRLIGE RETTIGHEDER MV. FOR AKTIONÆRER OG KREDITORER**

Det ophørende selskab har ikke tillagt indehavere af aktier og gældsbreve særlige rettigheder eller andre fordelagtige foranstaltninger.

10. **SÆRLIGE FORDELE FOR REPRÆSENTANTSKAB, BESTYRELSE OG DIREKTION**

Der er ikke som led i fusionen givet særlige fordele til medlemmerne af de fusionerende selskabers ledelser.

[UNDERSKRIFTSSIDER FØLGER]

Skive, den 24. oktober 2012

Bestyrelsen for Salling Bank A/S:

---

Per Albæk  
Formand

---

Peder Christian Kirkegaard  
Næstformand

---

Christa Jensen Westergaard

---

Ian Pedersen

---

Hanne Birgit Williams

---

Johnny Lindhard Jensen

Vinderup, den 24. oktober 2012

Bestyrelsen for A/S Vinderup Bank:

---

Jan Pedersen  
Formand

---

Keld Frederiksen  
Næstformand

---

Jens Tang

---

Jens Skov

---

Tommy Jensen

---

Birger Møller Vestergaard

---

Ib Houmann Frederiksen