

**Mellembalance pr. 31. august 2012 for Salling Bank A/S**

## ***Ledelsespåtegning***

I henhold til fusionsplanen af 24. oktober 2012 fusioneres Salling Bank A/S og A/S Vinderup Bank, således at Salling Bank A/S bliver det fortsættende selskab, medens A/S Vinderup Bank ophører.

Mellembalancen er udarbejdet i forbindelse med, at fusionsplanen underskrives mere end 6 måneder efter balancedagen for den seneste årsrapport.

Mellembalancen er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Mellembalancen giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver samt den finansielle stilling.

Der er ikke efter den 31. august 2012 indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af mellembalancen.

Skive, den 24. oktober 2012

### **Direktion**

Peter Vinther Christensen

/Ole Finderup

### **Bestyrelsen**

Per Albæk  
formand

Peder Chr. Kirkegaard

Ian Pedersen

Christa Westergaard

Johnny Lindhard Jensen

Hanne Williams

# ***Den uafhængige revisors erklæring***

Til kapitalejerne i Salling Bank A/S

Vi har revideret mellembalancen pr. 31. august 2012 for Salling Bank A/S, der omfatter ledelsespåtegning, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Mellembalancen udarbejdes efter lov om finansiel virksomheds regler om indregning og måling og efter samme regnskabspraksis som anvendt ved den senest godkendte årsrapport for Salling Bank A/S.

Mellembalancen er udarbejdet i forbindelse med den påtænkte fusion med Vinderup Bank A/S, hvor fusionsplanen underskrives mere end 6 måneder efter balancedagen for A/S Salling Bank' seneste årsrapport, jf. selskabslovens § 239, stk. 1.

## **Ledelsens ansvar for mellembalancen**

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en mellembalance, der giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og efter samme regnskabspraksis som anvendt ved den senest godkendte årsrapport samt for den interne kontrol, som ledelsen fastslår, er nødvendig for at mellembalancen kan udarbejdes og aflægges uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om mellembalancen på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at mellembalancen ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i mellembalancen. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i mellembalancen, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved denne risikovurdering overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for bankens udarbejdelse og aflæggelse af en mellembalance, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af mellembalancen.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at mellembalancen giver et retvisende billede af Salling Bank A/S' aktiver og passiver pr. 31. august 2012 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og efter samme regnskabspraksis som anvendt ved den senest godkendte årsrapport for Salling Bank A/S.

Skive, den 24. oktober 2012

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Jakobsen  
statsautoriseret revisor

Michael Laursen  
statsautoriseret revisor

## ***Regnskabspraksis***

Mellembalancen er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2011, hvorfor der henvises hertil.

**BALANCE**

		<b>31.8.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
		t.kr.	t.kr.
	<b>Note</b>		
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		213.886	139.830
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	71.563	195.510
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2	1.610.981	1.659.798
Obligationer til dagsværdi	3	381.456	268.529
Aktier m.v.	4	109.809	103.137
Grunde og bygninger i alt		<b>31.151</b>	<b>30.317</b>
Domicilejendomme	5	31.151	30.317
Øvrige materielle aktiver	6	6.458	6.021
Udskudte skatteaktiver		3.103	5.864
Andre aktiver		30.864	25.115
Periodeafgrænsningsposter		4.263	2.318
Aktiver i alt		<b>2.463.534</b>	<b>2.436.439</b>
<b>PASSIVER</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	7	35.143	42.346
Indlån og anden gæld	8	2.038.501	2.005.233
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		1.976	1.976
Andre passiver		45.160	42.296
Periodeafgrænsningsposter		320	51
<b>Gæld i alt</b>		<b>2.121.100</b>	<b>2.091.902</b>
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		4.017	4.366
Hensættelser til tab på garantier		1.298	6.014
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>5.315</b>	<b>10.380</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>9</b>	<b>164.574</b>	<b>164.622</b>
Aktiekapital		30.000	30.000
Overført overskud eller underskud		142.545	139.535
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>10</b>	<b>172.545</b>	<b>169.535</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.463.534</b>	<b>2.436.439</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>	<b>11</b>	<b>553.377</b>	<b>485.936</b>
<b>Kapitalkrav</b>	<b>12</b>		
<b>Likviditet</b>	<b>13</b>		
<b>Antal beskæftigede</b>	<b>14</b>		

## NOTER

	31.8.2012 t.kr.	31.12.2011 t.kr.
<b>1. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	124.993
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	71.563	70.517
	<b>71.563</b>	<b>195.510</b>
Tilgodehavenderne fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	32.095	31.509
Til og med 3 måneder	12.778	124.993
Over 3 måneder og til og med 1 år	25.000	12.401
Over 1 år og til og med 5 år	1.690	26.607
Over 5 år	0	0
	<b>71.563</b>	<b>195.510</b>
<b>2. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>		
Udlån fordelt på restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	81.968	38.435
Til og med 3 måneder	130.858	179.697
Over 3 måneder og til og med 1 år	327.971	605.683
Over 1 år og til og med 5 år	583.507	564.615
Over 5 år	486.677	271.368
	<b>1.610.981</b>	<b>1.659.798</b>
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	82.870	72.407
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	32.731	28.315
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-5.265	-6.883
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-1.666	-10.969
Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender ultimo	<b>108.670</b>	<b>82.870</b>
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	7.275	6.873
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	0	650
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.601	-248
Gruppevise nedskrivninger på udlån og tilgodehavender ultimo	<b>5.674</b>	<b>7.275</b>
<b>Bankens samlede udlån og garantidebitorer er procentuelt fordelt således på sektorer og brancher:</b>		
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>Erhverv</b>		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9%	10%
Industri og råstofindvinding	4%	4%
Energiforsyning	1%	0%
Bygge- og anlægsvirksomhed	4%	5%
Handel	10%	10%
Transport, hotel og restaurant	2%	2%
Information og kommunikation	1%	1%
Finansiering og forsikring	6%	3%
Fast ejendom	9%	10%
Øvrige erhverv	8%	10%
<b>I alt erhverv</b>	<b>54%</b>	<b>55%</b>
<b>Private</b>	<b>46%</b>	<b>45%</b>
<b>I alt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**NOTER****31.8.2012**  
t.kr.**31.12.2011**  
t.kr.**3. Obligationer til dagsværdi**

Børsnoterede	381.456	268.529
Andre	0	0
Obligationer i alt	<u>381.456</u>	<u>268.529</u>

**3. Aktier m.v.**

Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	12.041	9.946
Noteret på andre børser	11.187	10.208
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	52.053	49.699
Unoterede aktier m.v. optaget til kostpris	34.528	33.284
Øvrige aktier	0	0
	<u>109.809</u>	<u>103.137</u>

**5. Domicilejendomme**

Dagsværdi primo	30.317	24.065
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.110	7.514
Afgang i årets løb	0	0
Afskrivninger	-276	-348
Værdiændringer, som i årets løb er indregnet direkte på egenkapitalen	0	0
Værdiændringer, som i årets løb er indregnet direkte i resultatopgørelsen	0	-914
Andre ændringer	0	0
Dagsværdien ultimo	<u>31.151</u>	<u>30.317</u>

Domicilejendomme værdiansættes på grundlag af afkastmodellen.  
Der er ikke benyttet eksterne eksperter ved værdiansættelsen.

**6. Øvrige materielle aktiver**

Kostpris primo	16.746	14.728
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.700	2.643
Afgang i årets løb	-2.295	-625
Samlet kostpris ultimo	<u>16.151</u>	<u>16.746</u>
Ned- og afskrivninger primo	10.725	9.694
Årets afskrivninger	1.263	1.655
Årets ned- og afskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	-2.295	-624
De samlede af- og nedskrivninger ultimo	<u>9.693</u>	<u>10.725</u>
Bogført værdi ultimo	<u>6.458</u>	<u>6.021</u>

**NOTER**

	<b>31.8.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
	t.kr.	t.kr.
<b>7. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>		
Gæld til centralbanker	0	0
Gæld til kreditinstitutter	35.143	42.346
	<u>35.143</u>	<u>42.346</u>
fordelt på restløbetid:		
Anfordringsgæld	35.143	42.346
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
	<u>35.143</u>	<u>42.346</u>
<b>8. Indlån og anden gæld</b>		
På anfordring	1.069.706	970.269
Med opsigelsesvarsel	172.533	115.601
Tidsindsud	432.960	580.152
Særlige indlånsformer	363.302	339.211
	<u>2.038.501</u>	<u>2.005.233</u>
fordelt på restløbetid:		
På anfordring	1.060.964	988.616
Til og med 3 måneder	75.183	109.013
Over 3 måneder og til og med 1 år	432.352	258.164
Over 1 år og til og med 5 år	314.172	499.847
Over 5 år	155.830	149.593
	<u>2.038.501</u>	<u>2.005.233</u>



## NOTER

	31.8.2012	31.12.2011
	t.kr.	t.kr.
<b>9. Efterstillede kapitalindskud</b>		
Består af:		
Lån i DKK 2007 - 2015	50.000	50.000
Lån i DKK 2008 - 2016	50.000	50.000
Statslig hybrid kernekapital	64.574	64.622
	<u>164.574</u>	<u>164.622</u>
 Heraf kan medregnes	 <u>115.000</u>	 <u>165.000</u>

Lån i DKK 2007-2015 forfalder til fuld indfrielse den 1. maj 2015.  
Salling Bank A/S har mulighed for at indfri lånet fra og med 1. maj 2012.  
Lånet forrentes med 3 måneders CIBOR + 1,25 procentpoints indtil den 1. maj 2012. Herefter forrentes lånet med 3 måneders CIBOR + 2,75 procentpoints. Lånet er etableret den 1. maj 2007.

Lån i DKK 2008-2016 forfalder til fuld indfrielse den 1. juli 2016.  
Salling Bank A/S har mulighed for at indfri lånet fra og med 1. juli 2013.  
Lånet forrentes med 3 måneders CIBOR + 2 procentpoints indtil den 1. juli 2013. Herefter forrentes lånet med 3 måneders CIBOR + 5 procentpoints. Lånet er etableret den 1. juli 2008.

Statslig hybrid kernekapital kan ikke opsiges fra kreditorside.  
Banken påregner at indfri lånet senest 1/11 2014, hvilket giver en forventet løbetid på 5 år.  
Lånet forrentes med 10,48 % p.a. i hele løbetiden. Desuden fordeles stiftelsesomkostninger over den forventede løbetid på 5 år.  
Såfremt lånet ikke forinden er indfriet, opskrives hovedstolen med 5 % point 2. november 2014 og med 5 % point 2. november 2015.  
Lånet er etableret den 2. november 2009.  
Stiftelsesomkostninger incl. revisionsomkostninger udgør 664 t.kr.  
Resterende stiftelsesomkostninger på 426 t.kr. ultimo perioden er indregnet i lånets bogførte værdi.

## NOTER

	31.8.2012 t.kr.	31.12.2011 t.kr.
<b>10. Egenkapital</b>		
Aktiekapital primo og ultimo	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
Overført overskud primo	139.535	143.111
Årets overskud eller underskud	2.757	-5.795
Tilgang ved salg af egne kapitalandele	1.439	5.202
Agang ved køb af egne kapitalandele	-1.186	-2.983
Anden afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført overskud ultimo	<u>142.545</u>	<u>139.535</u>
I alt egenkapital	<b><u>172.545</u></b>	<b><u>169.535</u></b>
Aktiekapitalen på 30 mio. kr. er fordelt på 300.000 stk. aktier à 100 kr.		
Køb og salg af egne aktier foretages løbende til opfyldelse af kundehandler.		
<b>11. Eventualforpligtelser</b>		
<b>Garantier m.v.:</b>		
Finansgarantier	96.742	108.253
Tabsgarantier for realkreditlån	141.232	134.908
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	222.039	113.223
Øvrige eventualforpligtelser	<u>91.323</u>	<u>127.505</u>
<b>Garantier m.v. i alt</b>	<b><u>551.336</u></b>	<b><u>483.889</u></b>
<b>Andre forpligtende aftaler:</b>		
Øvrige	<u>2.041</u>	<u>2.047</u>
<b>Andre forpligtende aftaler i alt</b>	<b><u>2.041</u></b>	<b><u>2.047</u></b>
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>553.377</b>	<b>485.936</b>
<b>12. Kapitalkrav</b>		
Egenkapital ifølge balancen	172.545	169.535
Aktiverede skatteaktiver	-3.103	-5.864
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10 %	-8.805	-5.412
Statslig hybrid kernekapital	<u>65.000</u>	<u>65.000</u>
Kernekapital efter fradrag	<b><u>225.637</u></b>	<b><u>223.259</u></b>
Efterstillede kapitalindskud	50.000	100.000
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10 %	<u>-8.805</u>	<u>-5.412</u>
Basiskapital efter fradrag	<b><u>266.832</u></b>	<b><u>317.847</u></b>
Vægtede poster med kreditrisiko m.v.	1.876.809	1.919.790
Vægtede poster med markedsrisiko m.v.	<u>133.998</u>	<u>117.873</u>
Vægtede poster i alt	<b><u>2.010.807</u></b>	<b><u>2.037.663</u></b>
Kernekapital efter fradrag i % af vægtede poster i alt	<b><u>11,2%</u></b>	<b><u>11,0%</u></b>
Solvensprocent	<b><u>13,3%</u></b>	<b><u>15,6%</u></b>
<b>13. Likviditet</b>		
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	<b>163,1%</b>	<b>168,1%</b>
<b>14. Antal beskæftigede</b>		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	<b>91,3</b>	<b>91,9</b>