



# Fusionsplan

Fusion af Sparekassen Vendsyssel og Salling Bank A/S



Denne fælles fusionsplan er udarbejdet af bestyrelserne i Sparekassen Vendsyssel, CVR-nr. 64 80 68 15 ("Sparekassen Vendsyssel") og Salling Bank A/S, CVR-nr. 37 76 04 12 ("Salling Bank") med henblik på gennemførelse af en fusion af de to pengeinstitutter i henhold til bekendtgørelse nr. 954 af 26. september 2012 om fusion af en sparekasse med et aktieselskab, som har tilladelse til at drive pengeinstitutvirksomhed ("Bekendtgørelsen"), jf. kapitel 15 i selskabsloven med Sparekassen Vendsyssel som det fortsættende institut og Salling Bank som det ophørende selskab.

Under henvisning til Bekendtgørelsens § 2, jf. selskabslovens § 237, stk. 3 og 4, er der mellem bestyrelserne i Sparekassen Vendsyssel og Salling Bank A/S aftalt følgende:

## **1 Pengeinstitutternes navne**

1.1 Pengeinstitutternes navne er før fusionen:

Sparekassen Vendsyssel, CVR-nr. 64 80 68 15 og

Salling Bank A/S, CVR-nr. 37 76 04 12.

1.2 Salling Bank A/S driver tillige virksomhed under følgende registrerede binavne:

A/S Vinderup Bank

Aktieselskabet Landbobanken i Skive, Salling Bank

1.3 Salling Banks navn og binavne vil ikke indgå som navn eller binavn for det fortsættende institut.

## **2 Pengeinstitutternes hjemsted**

2.1 Sparekassen Vendsyssel har hjemsted på adressen Østergade 15, 9760 Vrå. Salling Bank har hjemsted på adressen Frederiksgade 6, 7800 Skive.

2.2 Efter fusionen vil det fortsættende institut Sparekassen Vendsyssel have hjemsted på adressen Østergade 15, 9760 Vrå.

## **3 Beskatning**

3.1 Fusionen vil blive gennemført som en skattepligtig fusion.

## **4 Betingelser**

4.1 Fusionen skal vedtages af generalforsamlingen i Salling Bank og repræsentantskabet i Sparekassen Vendsyssel.

4.2 Fusionens gennemførelse er betinget af Finanstilsynets godkendelse i henhold til § 204 i lov om finansiel virksomhed.

4.3 Fusionens gennemførelse er yderligere betinget af, at en eventuel orientering i henhold til § 206, stk. 1 i lov om finansiel virksomhed er håndteret. Dette kan betyde, at fusionen tid-



ligst kan ske én (1) måned efter, at relevante indskydere eller investorer er blevet orienteret om fusionen, såfremt denne får betydning for indskydernes og investorernes dækning efter §§ 9 og 10 i lov om indskyder- og investorgarantiordning.

- 4.4 Fusionens gennemførelse er endvidere betinget af, at der opnås godkendelse af konkurrencemyndighederne på vilkår, der er tilfredsstillende for de fusionerende institutters bestyrelser.

## **5 Tidspunktet for fusionen**

- 5.1 Fusionen gennemføres med selskabsretlig regnskabsmæssig virkning pr. den 1. januar 2020, fra hvilket tidspunkt det ophørende selskabs, Salling Banks, aktiver og passiver samt øvrige rettigheder og forpligtelser anses for overgået til det fortsættende institut, Sparekassen Vendsyssel. Den regnskabsmæssige effekt af fusionen indregnes iht. regnskabsreglerne pr. Fusionsdagen (som defineret nedenfor).
- 5.2 Retsvirkningerne af fusionen indtræder, når fusionen er vedtaget i begge de fusionerende institutter, og når de øvrige betingelser i punkt 4 ovenfor samt selskabslovens § 250, jf. Bekendtgørelsens § 2, stk. 1, er opfyldt ("Fusionsdagen").

## **6 Vederlag for aktierne i Salling Bank**

- 6.1 Garantkapitalen i Sparekassen Vendsyssel udgjorde pr. 30. juni 2020 cirka DKK 2,2 mia. fordelt på cirka 48.200 garantier, der som udgangspunkt har tegnet garantkapital for minimum DKK 5.000. Aktiekapitalen i Salling Bank udgør DKK 131.000.000 fordelt i aktier à DKK 100.
- 6.2 Samtlige aktier i Salling Bank annulleres som følge af fusionen. Som vederlag for de annullerede aktier modtager aktionærene i Salling Bank garantkapital i Sparekassen Vendsyssel, således at 1 aktie ombyttes med DKK 325 garantkapital. For hver aktie à nominelt DKK 100 i Salling Bank modtager aktionærene i dette selskab således DKK 325 garantkapital i Sparekassen Vendsyssel. I henhold til Sparekassen Vendsyssels vedtægter punkt 2.1 optages garantkapital ved konvertering af aktier i forbindelse med en sammenlægning med Sparekassen Vendsyssel i beløb af DKK 1.000. De af Salling Banks aktionærer, der – som led i fusionen – kommer i besiddelse af mindre end DKK 1.000 garantkapital, det vil sige aktionærer, der ejer mindre end fire aktier, vil derfor blive kontantindløst, mens de af Salling Banks aktionærer, der kommer i besiddelse af et "skævt" beløb garantkapital på over DKK 1.000, i tillæg til garantkapitalen vil modtage et kontant udligningsbeløb. Eksempelvis vil 10 aktier udløse DKK 3.000 i garantkapital og DKK 250 i kontant udligningsbeløb.
- 6.3 Ombytningen gennemføres to hverdage efter Fusionsdagen ("Ombytningsdagen") i tre trin:
- (i) I det første trin konverteres alle aktier i Salling Bank til midlertidige instrumenter i forholdet 1 til 13. Det betyder, at hver aktie i Salling Bank ombyttes til 13 midlertidige instrumenter.



- (ii) I det andet trin konverteres de midlertidige instrumenter til midlertidige beviser. Konverteringen sker i forholdet 40 til 1. Det betyder, at der skal bruges 40 midlertidige instrumenter til ét midlertidigt bevis. Efter konverteringen til midlertidige beviser vil der være et antal overskydende midlertidige instrumenter. Disse overskydende midlertidige instrumenter repræsenterer de såkaldte spidser, der udlignes kontant, jf. ovenfor i afsnit 6.2.

For så vidt angår aktionærer med depot i Sparekassen Vendsyssel eller Salling Bank, konverteres de midlertidige beviser automatisk til garantkapital, således at ét midlertidigt bevis konverteres til DKK 1.000 garantkapital.

For så vidt angår aktionærer, der ikke har depot i Sparekassen Vendsyssel eller Salling Bank, konverteres de midlertidige beviser ikke automatisk, idet hverken Salling Bank eller Sparekassen Vendsyssel er i besiddelse af den fornødne anti-hvidvaskdokumentation. Sparekassen Vendsyssel vil på Fusionsdagen oprette en lukket konto ("Samlekontoen"), hvorpå der indestår et beløb svarende til størrelsen af den garantkapital, der skal ydes i vederlag til disse aktionærer. Samlekontoen anses regnskabs- og kapitalmæssigt som udgørende et "låst" beløb, der enten kan konverteres til garantkapital, når aktionærerne anmoder herom, eller udbetales kontant – i det omfang Sparekassen Vendsyssel tillader dette. Sparekassen Vendsyssel hverken må eller kan garantere, at aktionærerne bliver kontantindløst, da dette afhænger af Sparekassen Vendsyssels kapital-situation på tidspunktet herfor. Kontantindløsningen skal således tage hensyn til Sparekassen Vendsyssels evne til at imødekomme anmodninger om indløsninger fra garantterne. Kontantindløsningen sker derfor samtidig med og i samme omfang (pro rata) som indløsning af garantkapital.

- (iii) I det tredje og sidste trin vil de overskydende midlertidige instrumenter (spidserne) blive ombyttet til kontanter. En aktionær vil få udbetalt DKK 25 pr. midlertidigt instrument, og en aktionær kan maksimalt sidde tilbage med 39 midlertidige instrumenter, svarende til en maksimal udligning på DKK 975. Spidserne vil blive udbetalt kontant til den enkelte aktionærs udbyttekonto, som er tilknyttet de respektive aktionærers VP-depot. Dette gælder også for de aktionærer, der hverken har depot i Salling Bank eller Sparekassen Vendsyssel.

- 6.4 Aktionærer, der ikke har depot i Salling Bank eller Sparekassen Vendsyssel, vil – som ovenfor beskrevet – ikke pr. automatik blive tildelt garantkapital i Sparekassen Vendsyssel i forbindelse med Fusionen. Sådanne aktionærer vil – via VP-systemet – blive anmodet om at rette henvendelse til Sparekassen Vendsyssel eller Salling Bank med henblik på kundeoprettelse og efterfølgende modtagelse af garantkapital. Efter vedtagelsen af Fusionen vil Sparekassen Vendsyssel sende en meddelelse ud til de aktionærer, der fortsat ikke er oprettet som kunde i Sparekassen Vendsyssel eller Salling Bank. I meddelelsen vil være anført, at deres aktier er konverteret til midlertidige beviser, der giver dem ret til garantkapital, og at de skal henvende sig til Sparekassen Vendsyssel for at kunne modtage deres garantkapital.

- 6.5 Der vil givetvis være et antal aktionærer, der (1) henvender sig, men ikke ønsker at blive oprettet som kunde, (2) ikke responderer på kommunikationen, eller (3) ønsker at blive



oprettet som kunde, men hvor der ikke kan tilvejebringes behørig anti-hvidvaskdokumentation. Disse aktionærer kan ikke blive oprettet som kunder, og en endelig ombytning vil således ikke kunne finde sted. Sparekassen Vendsyssel opretter i den forbindelse en Samlekonto (som beskrevet ovenfor), hvorpå der indestår et "låst" beløb svarende til ombytningens værdien af de ovenfor under (1)-(3) omtalte aktionærers aktier, samt de under afsnit 6.8 omtalte aktionærers aktier.

- 6.6 For så vidt angår (1), vil disse aktionærer få at vide, at de alene har krav på garantkapital, og at de kan få denne, straks de er blevet oprettet som kunder. Såfremt de i stedet ønsker at få udbetalt et kontantbeløb, vil Sparekassen Vendsyssel tage stilling til anmodningen, og såfremt anmodningen imødekommes, vil de blive kontantindløst ved udbetaling til deres udbyttekonto og uden forudgående oprettelse af en konto med garantkapital. Kontantindløsningen sker – som ovenfor beskrevet – samtidig med og i samme omfang (pro rata) som indløsning af garantkapital.
- 6.7 For så vidt angår (2) og (3), vil disse efter ca. 6 uger modtage en meddelelse om, at Sparekassen Vendsyssel anser deres manglende (fuldstændige) tilbagemelding som en tilkendegivelse om, at de ikke ønsker at modtage deres garantkapital, men at de i stedet ønsker at få udbetalt et kontant beløb. De vil endvidere få oplyst, at i det omfang Sparekassen Vendsyssel kan imødekomme denne anmodning, vil de blive kontantindløst via udbetaling til deres udbyttekonto. Kontantindløsningen sker – som ovenfor beskrevet – samtidig med og i samme omfang (pro rata) som indløsning af garantkapital.
- 6.8 For så vidt angår aktionærer, der har Salling Bank-aktier placeret i et pensionsdepot i et andet pengeinstitut end Vendsyssel og Salling, kan der heller ikke automatisk ske ombytning af aktier til garantkapital. Sådanne aktionærer skal – såfremt de ønsker at modtage garantkapital - inden 6 uger fra Fusionsdagen anmode Vendsyssel om (i) at blive kontantindløst, hvorefter Vendsyssel vil behandle aktionærens anmodning, som om den var en anmodning om indløsning af garantkapital og dermed imødekomme anmodningen i samme omfang, som anmodninger om indløsning af garantkapital, og (ii) at tegne garantkapital for et beløb svarende til ombytningens værdien af den pågældende aktionærs aktier. Vendsyssel er forpligtet til at efterkomme aktionærens ønske om at tegne garantkapital på samme vilkår, som hvis aktionæren automatisk havde fået ombyttet aktierne til garantkapital. De aktionærer, der ikke henvender sig inden fristen udløb, vil modtage en meddelelse om, at Vendsyssel – i det omfang Vendsyssel i øvrigt imødekommer anmodninger om kontantindløsning – vil kontantindløse aktionærerne via udbetaling til aktionærernes udbyttekonto.
- 6.9 Der ydes ikke vederlag for de fusionerede institutters eventuelle beholdning af aktier i Salling Bank, som institutterne måtte besidde på tidspunktet for gennemførelsen af fusionen. Institutternes beholdning af aktier i Salling Bank annulleres ved fusionen og ombyttes således ikke.

## 7 Afnotering af aktier på Nasdaq Copenhagen A/S

- 7.1 Aktierne i Salling Bank er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Som led i fusionen vil Salling Banks aktier blive afnoteret fra Nasdaq Copenhagen A/S.



Side 6

## **8 Aktionærer og kreditorer med særlige rettigheder**

8.1 Ingen aktionærer eller kreditorer i det ophørende selskab har særlige rettigheder.

## **9 Tidspunkt for ret til rente**

9.1 Aktionærerne, der automatisk får ombyttet aktier til garantkapital, jf. afsnit 6.3 (ii), andet afsnit, vil med virkning fra Ombytningsdagen være berettiget til at modtage eventuel forrentning af deres garantkapital i henhold til Vendsyssels almindelige regler herom.

9.2 Aktionærer, der ikke automatisk får ombyttet aktier til garantkapital, men som inden den i afsnit 6.7 og afsnit 6.8 fastsatte frist anmoder om at få ombyttet deres aktier til garantkapital, vil være berettiget til at modtage eventuel forrentning af garantkapitalen med tilbagevirkende kraft til Ombytningsdagen, dvs. på lige vilkår med aktionærer, som automatisk er blevet garanter, jf. ovenfor.

9.3 Omvendt vil øvrige aktionærer, der kontantindløses uden først at være garanter, ikke modtage forrentning af deres midlertidige beviser.

## **10 Særlige fordele for bestyrelsen og direktion**

10.1 Opsigelsesvarslet for direktøren i Salling Bank forlænges som følge af fusionen, ligesom han som følge af fusionen modtager en forhøjet fratrædelsesgodtgørelse i henhold hans tidligere indgåede direktørkontrakt. Herudover gives der ikke særlige fordele til medlemmerne af Salling Bank eller Sparekassen Vendsyssels ledelse i forbindelse med fusionen.



Side 7

Den 22. september 2020

I bestyrelsen for Sparekassen Vendsyssel



---

Birte Dyrberg  
Bestyrelsesformand



---

Ole Selch Bak



---

Søren Vad Sørensen  
Næstformand for bestyrelsen



---

Martin Kristian Valbirk




---

Inge Marie Møller Ernst



---

Henrik Steen



---

Helle Stokbro Sørensen  
Medarbejdervalgt



---

Morten Pilegaard  
Medarbejdervalgt



---

Mogens Nedergaard



---

Jens Rasmussen



---

Bo Bojer  
Medarbejdervalgt



---

Steffen Dahl  
Medarbejdervalgt



Den 23. september 2020

I bestyrelsen for Salling Bank A/S

Per Albæk  
Bestyrelsesformand

Jan Pedersen  
Næstformand for bestyrelsen

Keld Frederiksen

Niels Jørgen Jacobsen

Ian Pedersen

Johnny Lindhard Jensen  
Medarbejdervalgt

Lisbeth Mark  
Medarbejdervalgt

Torben Langerskov  
Medarbejdervalgt