

Ekstraordinær generalforsamling

Salling Bank A/S afholder ekstraordinær generalforsamling tirsdag d. 27. oktober 2020 kl. 10.00 i Kulturcenter Limfjord

Dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens mundtlige redegørelse for fusionen mellem Salling Bank A/S og Sparekassen Vendsyssel
3. Indkomne forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer:

3.a

Bestyrelsen og repræsentantskabet foreslår gennemførelse af fusion mellem Salling Bank A/S og Sparekassen Vendsyssel med Sparekassen Vendsyssel som det fortsættende selskab og Salling Bank A/S som det ophørende selskab og i øvrigt i overensstemmelse med fælles fusionsplan af 23. september 2020

Forslaget om fusion er betinget af, at (i) repræsentantskabet i Sparekassen Vendsyssel har vedtaget fusionen, (ii) Finanstilsynet har meddelt tilladelse til fusionen i henhold til lov om finansiel virksomhed § 204, (iii) Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har meddelt tilladelse i henhold til konkurrencelovgivningen på vilkår, der er tilfredsstillende for bestyrelserne i Salling Bank A/S og Sparekassen Vendsyssel, og (iv) orientering i henhold til § 206, stk. 1 i lov om finansiel virksomhed

3.b

Bestyrelsen og repræsentantskabet foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger advokat Henrik Møgelmoose (med substitutionsret) til at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet og til i forbindelse hermed at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det vedtagne og de til myndighederne indleverede dokumenter, som Erhvervsstyrelsen eller Finanstilsynet måtte kræve eller finde hensigtsmæssige for at registrere det på generalforsamlingen vedtagne

4. Eventuelt

Væsentligste indhold af forslaget om fusion

Fusionen gennemføres i overensstemmelse med den offentliggjorte fælles fusionsplan og fælles fusionsredegørelse af 23. september 2020, der sammen med de reviderede mellembalancer pr. 30 juni 2020, vurderingsmandsudtalelser om fusionsplanen samt vurderingsmandserklæringer om kreditorernes stilling udgør grundlaget for den foreslåede fusion. Ved fusionen opløses Salling Bank A/S uden likvidation ved overdragelse af bankens samlede aktiver og passiver, rettigheder og forpligtelser til Sparekassen Vendsyssel og banken afnoteres på Nasdaq Copenhagen A/S. Fusionen gennemføres som en skattepligtig fusion med selskabsretlig regnskabsmæssig virkning pr. den 1. januar 2020, mens den regnskabsmæssige effekt af fusionen indregnes i henhold til regnskabsreglerne pr. datoen for fusionens gennemførelse. 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 a nominel 100 kr. ombyttes med 325 kr. i garantkapital i Sparekassen Vendsyssel, idet visse aktionærer dog modtager et kontantbeløb, jf. nærmere fusionsplanen.

Særlige vedtagelseskrav

Vedtagelse på generalforsamlingen af forslag til fusion mellem Salling Bank A/S og Sparekassen Vendsyssel med Sparekassen Vendsyssel som det fortsættende selskab (dagsordenens punkt 3.a) samt forslag om bemyndigelse (dagsordenens punkt 3.b) kræver, at mindst halvdelen af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen med stemmeret, og forslaget vedtages med mindst $\frac{3}{4}$ af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, jf. vedtægternes § 13.

Hvis der på generalforsamlingen ikke er repræsenteret mindst halvdelen af aktiekapitalen med stemmeret, men forslaget har opnået mindst $\frac{3}{4}$ såvel af de afgivne stemmer som af den på

generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, kan forslaget vedtages på en ny generalforsamling, såfremt forslaget opnår mindst $\frac{3}{4}$ såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, men uden hensyn til, hvor stor en del af aktiekapitalen, der er repræsenteret, jf. vedtægternes § 13.

Aktiekapital og stemmeret

Bankens aktiekapital udgør nominelt 131.000.000 kr. fordelt på aktier a nominel 100 kr. og multipla heraf, jf. vedtægternes § 2.

På generalforsamlingen giver hver aktie én stemme mod aflevering af adgangskort. Ingen aktionær kan dog, hverken for så vidt angår aktionærens egne aktier eller som fuldmægtig for andre aktionærer, afgive stemmer for mere end 10 % af bankens til enhver tid samlede aktiekapital, jf. vedtægternes § 10.

Dagsorden mv.

Fra mandag den 28. september 2020 vil dagsordenen med fuldstændig gengivelse af de forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, være tilgængelig til eftersyn for aktionærene i bankens afdelinger på alle hverdage i afdelingernes sædvanlige åbningstider samt på bankes hjemmeside www.sallingbank.dk under "*Generalforsamling*".

Den komplette, uforkortede tekst til følgende dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, er tilgængelig på bankens hjemmeside www.sallingbank.dk under "*Generalforsamling*" eller ved henvendelse til banken:

- Fælles fusionsplan af 23. september 2020, jf. selskabslovens § 237, jf. bekendtgørelse nr. 954 af 26. september 2012 om fusion af en sparekasse med et aktieselskab, som har tilladelse til at drive pengeinstitutvirksomhed ("*Bekendtgørelsen*")
- Fælles fusionsredegørelse af 23. september 2020, jf. selskabsloven § 238, jf. Bekendtgørelsen
- Reviderede mellembalancer pr. 30. juni 2020 for henholdsvis Salling Bank A/S og Sparekassen Vendsyssel
- Vurderingsmandsudtalelser om fusionsplanen, jf. selskabslovens § 241, jf. Bekendtgørelsen
- Vurderingsmandserklæringer om kreditorernes stilling, jf. selskabslovens § 242, jf. Bekendtgørelsen
- Årsrapporter for årene 2017, 2018 og 2019 samt halvårsrapporter pr. 30. juni 2020 for henholdsvis Salling Bank A/S og Sparekassen Vendsyssel

Derudover vil også udkast til nye vedtægter for Sparekassen Vendsyssel sammen med informationsmateriale udarbejdet af banken være tilgængelig på bankens hjemmeside www.sallingbank.dk under "*Generalforsamling*" eller ved henvendelse til banken.

Udover dagsordenen med fuldstændig gengivelse af forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, samt de ovenfor angivne dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, vil følgende oplysninger være tilgængelige for aktionærene på bankens hjemmeside www.sallingbank.dk under "*Generalforsamling*" senest 3 uger før generalforsamlingen:

- Indkaldelsen
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
- Formularer der kan anvendes ved stemmeafgivning ved fuldmagt og ved brev

Anmeldelsesfrist for deltagelse

Møde- og stemmeret på generalforsamlingen tilkommer alene aktionærer, der på registreringsdatoen besidder aktier i banken, og som er noteret i bankens ejerbog eller som til banken har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse af aktierne, jf. vedtægternes § 10. Registreringsdatoen er tirsdag den 20. oktober 2020.

Adgangskort

En aktionær eller dennes fuldmægtig, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest fredag den 23. oktober 2020 have anmeldt sin deltagelse overfor banken, jf. vedtægternes § 10. Tilsvarende gælder en eventuel rådgiver for aktionæren eller dennes fuldmægtig.

Adgangskort til generalforsamlingen kan bestilles fra onsdag den 30. september 2020 kl. 15.00 til og med fredag den 23. oktober 2020. Adgangskort kan bestilles via bankens hjemmeside på www.sallingbank.dk under "*Generalforsamling*". Adgangskortet bliver derefter fremsendt med posten, og skal medbringes til generalforsamlingen, for at man kan opnå stemmeret.

Fuldmagt og brevstemme

Aktionærer kan møde og afgive stemme på generalforsamlingen ved fuldmægtig.

Aktionærer kan fra onsdag den 30. september 2020 kl. 15.00 til fredag d. 23. oktober 2020 afgive fuldmagt til bankens bestyrelse eller til tredjemand enten elektronisk eller ved brug af blanket.

Aktionærer kan endvidere fra onsdag den 30. september 2020 kl. 15.00 til mandag den 26. oktober 2020 kl. 12.00 afgive brevstemme enten elektronisk eller ved brug af blanket.

Afgivelse af elektronisk fuldmagt eller brevstemme kan ske på InvestorPortalen via bankens hjemmeside www.sallingbank.dk under "*Generalforsamling*". Blanket til brug for afgivelse af fuldmagt eller brevstemme kan enten hentes på bankens hjemmeside www.sallingbank.dk under "*Generalforsamling*" eller rekvireres i en af bankens afdelinger. Såfremt blanketten anvendes, kan den udfyldte og underskrevne blanket enten sendes pr. post til Salling Bank A/S, Frederiksgade 6, 7800 Skive, Direktionssekretariatet eller pr. e-mail til dir-sek@sallingbank.dk. Blanketten skal være banken i hænde inden ovennævnte fristers udløb, ligesom afgivelse af elektronisk fuldmagt eller brevstemme skal være sket inden for samme frister.

Ønskes der afgivelse af fuldmagt eller brevstemme, henvises der til bankens hjemmeside www.sallingbank.dk under "*Generalforsamling*" for yderligere information.

Spørgeret

På generalforsamlingen vil bestyrelsen besvare spørgsmål fra aktionærerne om forhold af betydning for bedømmelsen af spørgsmål til behandling på generalforsamlingen. Eventuelle spørgsmål kan forud for generalforsamlingen fremsendes direktionssekretariatet, mailadresse dir-sek@sallingbank.dk.

COVID-19

Myndighedernes anbefalinger og regler i forbindelse med Covid-19-pandamien, herunder det foreløbigt gældende forbud mod offentlige samlinger på over 500 personer, vil naturligvis kunne få konsekvenser for bankens kommende ekstraordinære generalforsamling. Generalforsamlingen vil blive afholdt i nøje overensstemmelse med myndighedernes anbefalinger og regler. Umiddelbart inden generalforsamlingen, anbefaler vi, at aktionærerne orienterer sig via bankens hjemmeside www.sallingbank.dk under "*Generalforsamling*", hvis der opstår særlige forholdsregler for adgang til generalforsamlingen.

For at minimere risikoen for smitte med Covid-19 anbefales det, at aktionærerne ikke medtager ledsagere og/eller rådgivere. Endvidere opfordres aktionærerne til at afgive stemmer ved enten brevstemme eller fuldmagt samt til at på forhånd at fremsende eventuelle skriftlige spørgsmål til besvarelse på generalforsamlingen.

Ligeledes for at mindske Covid-19-smitterisikoen vil der ikke være forplejning til den ekstraordinære generalforsamling.

Skive, den 28. september 2020
På bestyrelsens vegne
Per Albæk, formand