

## FUSJONSPLAN

### GJERSTAD SPAREBANK OG VEGÅRSHEI SPAREBANK

Styrene i Gjerstad Sparebank og Vegårshei Sparebank har utarbeidet en felles plan for sammenslåing av bankene, jf. finansforetaksloven § 12-3 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-3 (1).

Planen inngår sammen med en rapport som styret har utarbeidet etter finansforetaksloven § 12-3 (2) jf. allmennaksjeloven § 13-9, som grunnlag for å godkjenne fusjonen i samsvar med finansforetaksloven § 12-3 (1), jf. allmennaksjeloven § 13-3 (2).

#### 1 PARTENE

Fusjonen skal skje mellom følgende sparebanker:

Overtakende bank:

Gjerstad Sparebank  
Brokelandsheia 92  
4993 Sundebru  
Org.nr. 937 894 260

og

Overdragende bank:

Vegårshei Sparebank  
Heiveien 882  
4985 Vegårshei  
Org.nr. 937 894 449

#### 2 BAKGRUNN

Styrene i Gjerstad Sparebank og Vegårshei Sparebank har vurdert de utfordringer som bankene står overfor i tiden fremover med hensyn til regulatoriske krav, digitalisering, markedsposisjon og kompetanseutvikling, og har konkludert med at bankenes samlede målsetninger best kan innfris gjennom en sammenslåing av sparebankene.

På grunnlag av dagens markeds- og konkurransesituasjon ser styrene i Gjerstad Sparebank og Vegårshei Sparebank det som viktig å opprettholde og styrke grunnlaget for en fremtidig sparebankvirksomhet med lokal forankring.

Målsetningen er at en sammenslåing vil styrke bankene som en samlet lokal og selvstendig sparebank, som vil delta i samfunnsutviklingen i nærområdet og at banken vil være et livslangt førstevalg for bankens kunder. Den fusjonerte banken skal gjennom personlig rådgivning, digitale løsninger og lokalkunnskap, dekke kundenes behov for finansielle tjenester til riktige betingelser. Målgruppen vil være privatpersoner og små og mellomstore bedrifter. Begge bankene har sterke markedsposisjoner i sine lokalsamfunn, og denne posisjonen skal videreføres og forsterkes i hele østregionen i Aust-Agder.

En sammenslått bank vil få større risikoevne og kapasitet, og kan ta større engasjementer innenfor bedriftsmarkedsområdet og bidra til at flere lokale småbedrifter får finansiering. Den fusjonerte banken skal

videre være en solid bank som drives etter sunne økonomiske prinsipper og bidrar til verdiskapning i bankens nærrområde.

Gjennom den fusjonerte banken ønsker bankene å videreutvikle sterke og kompetente fagmiljøer, og være en god og attraktiv arbeidsgiver. Den sammenslåtte banken vil styrke den digitale satsningen gjennom aktiv deltakelse i Eika-prosjekter og utarbeide en strategi for sosiale medier.

Proformaregnskap for den sammenslåtte banken per 31. desember 2016 viser at denne vil kunne dra nytte av ressurser som til sammen utgjør:

- Full service bankvirksomhet i Gjerstad og på Vegårshei og rådgivningskontorer i Risør og Tvedestrand
- Forvaltningskapital på ca. NOK 2,2 milliarder
- Egenkapital på ca. NOK 199 millioner
- En samlet ren kjernekapitaldekning på 15,4 prosent

### 3 NØKKELTALL BANKVIRKSOMHET

Tall per 31. desember 2016:

	31.12.2016	31.12.2016
	Vegårshei Sparebank	Gjerstad Sparebank
Kontanter og fordringer på sentralbanker	53 105 519	48 552 490
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	34 708 155	28 182 425
Utlån til kunder	748 914 603	1 064 881 238
Overtatte eiendeler		1 078 176
Sertifikater og obligasjoner	72 628 148	68 804 116
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	24 181 430	49 610 321
Eierinteresser i tilknyttet selskap	290 000	
Immaterielle eiendeler (inkl. utsatt skattefordel)	517 709	563 398
Varige driftsmidler	5 934 412	11 495 162
Andre eiendeler	145 142	336 920
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	933 809	2 313 708
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>941 358 928</b>	<b>1 275 817 953</b>

Gjeld til kredittinstitusjoner	35 000 823	1 237 147
Innskudd fra kunder	694 914 805	1 002 804 191
Verdipapirgjeld	99 902 778	99 967 917
Annen gjeld	3 317 360	6 735 037
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	1 920 940	2 976 575
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser		1 953 646
Ansvarlig lånekapital	29 852 500	43 830 867
<b>Sum gjeld</b>	<b>864 909 205</b>	<b>1 159 505 379</b>

Sparebankens fond	76 249 723	116 312 574
Gavefond	200 000	
Udisponert resultat		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>76 449 723</b>	<b>116 312 574</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>941 358 928</b>	<b>1 275 817 953</b>

#### 4 REGNSKAPSMESSIG GJENNOMFØRING

Transaksjoner i Vegårshei Sparebank skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Gjerstad Sparebanks regning fra og med den dag hvor fusjonen gjennomføres. Fusjonen søkes gjennomført per 1. oktober 2017, eller hvis dette ikke lar seg gjøre per nevnte dato, så raskt som mulig deretter, dog senest 1. januar 2018, og skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansforetaksloven § 12-6 (1).

#### 5 BYTTEFORHOLD

Begge bankene har en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og tilhørende fond, og sammenslåingen gjennomføres ved at bankenes grunnfondskapital slås sammen. Det vil ikke bli utstedt egenkapitalbevis i forbindelse med sammenslåingen, og det skal ikke ytes fusjonsvederlag. Formålet med å avtale et bytteforhold er å fastsette en fordelingsnøkkel som kan legges til grunn ved disponeringen av egenkapitalen i den sammenslåtte banken ved eventuelle senere strukturendringer, jf. finansforetaksloven § 12-4 tredje ledd. Denne fordelingsnøkkel tas også inn i vedtektene for Gjerstad og Vegårshei Sparebank.

Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom bankene og bygger på en prosess som inneholder en juridisk og finansiell due diligence på begge bankene, herunder gjennomgang og vurdering av bankenes balanser per 30. september 2016 med vurdering av mer- og mindreverdier i eiendeler og forpliktelser, med påfølgende justeringer basert på oppdatert regnskap per 31. desember 2016.

Samlet bokført egenkapital i bankene per 31. desember 2016 utgjør TNOK 192 761 hvorav TNOK 116 312 i Gjerstad Sparebank og TNOK 76 449 i Vegårshei Sparebank. Hensyntatt mer- og mindreverdier i bankenes balanser utgjør samlet verdijustert egenkapital TNOK 210 714, fordelt på TNOK 126 330 i Gjerstad Sparebank og TNOK 84 385 i Vegårshei Sparebank, noe som gir et bytteforhold på 60 prosent til Gjerstad Sparebank og 40 prosent til Vegårshei Sparebank.

Forutsetningen for bytteforholdet er at det foretas en ytterligere tapsavsetning i Vegårshei Sparebank på NOK 6 millioner før gjennomføring av sammenslåingen, samt at merverdien av bankbygget i Vegårshei Sparebank bokføres til virkelig verdi i fusjonen.

Ved eventuelle fremtidige sammenslåinger av Gjerstad og Vegårshei Sparebank med andre sparebanker, omdanning til aksjebank, avvikling eller annen begivenhet som etter særskilt vedtak i generalforsamlingen leder til hel eller delvis frigjøring av sparebankens grunnfondskapital, skal de frigjorte midler innenfor rammen av den lovgivning som gjelder på gjennomføringstidspunktet og myndighetenes samtykke, overføres til sparebankstiftelser i henholdsvis Gjerstad og Vegårshei kommuner. De frigjorte midler fordeles med 60 prosent til sparebankstiftelsen i Gjerstad kommune og 40 prosent til sparebankstiftelsen i Vegårshei kommune.

Bankene kan frem til gjennomføring av sammenslåingen foreta ordinære gavedisponeringer på linje med tidligere praksis uten at det påvirker bytteforholdet. Per 31. desember 2016 har Gjerstad Sparebank foretatt avsetninger til gaveformål med NOK 800 000, mens Vegårshei Sparebank har et gavefond på NOK 200 000. Tillagt eventuelle overføringer ved avleggelse av årsregnskapet for 2016, skal Gjerstad Sparebanks gaveavsetning disponeres til formål i Gjerstad kommune, mens Vegårshei Sparebanks gavefond skal disponeres til formål i Vegårshei kommune.

## **6 VILKÅR FOR UTØVELSE AV RETTIGHETER SOM EIER AV EGENKAPITALBEVIS I DEN FUSJONERTE BANKEN OG FOR INNFORING I REGISTERET OVER EGENKAPITALBEVISEIERE**

Verken Gjerstad Sparebank eller Vegårshei Sparebank har etablert eierandelskapital, og det foreligger således ingen egenkapitalbevisiere i den fusjonerte banken som kan utøve rettigheter. Det skal heller ikke utstedes egenkapitalbevis i forbindelse med fusjonen.

## **7 RETTIGHETER EIERE AV EGENKAPITALBEVIS SKAL HA I DEN FUSJONERTE BANKEN**

Verken Gjerstad Sparebank eller Vegårshei Sparebank har etablert eierandelskapital, og det foreligger således ingen egenkapitalbevisiere i den fusjonerte banken som kan utøve rettigheter. Det skal heller ikke utstedes egenkapitalbevis i forbindelse med fusjonen.

## **8 SÆRLIGE RETTIGHETER ELLER FORDELER SOM TILKOMMER STYREMEDLEM, DAGLIG LEDER ELLER UAVHENGIGE SAKKYNDIGE VED GJENNOMFØRING AV FUSJONEN**

Det tilkommer ingen særlige rettigheter eller fordeler for styremedlemmer eller daglige ledere i Gjerstad Sparebank eller Vegårshei Sparebank ved gjennomføring av fusjonen.

Det tilkommer heller ingen særlige rettigheter eller fordeler for uavhengige sakkyndige ved gjennomføring av fusjonen.

## **9 UTKAST TIL ÅPNINGSBALANSE FOR DEN FUSJONERTE BANKEN**

Som vedlegg 1 følger utkast til åpningsbalanse for den fusjonerte banken, samt bekreftelse fra revisor på at klassifisering og presentasjon i åpningsbalanse er i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

## **10 PLAN FOR INTEGRERING**

Behandlingen av konsesjonssøknaden forventes å ta 3-6 måneder. Det vil nedsettes et integrasjonsutvalg som skal ivareta relevante forhold i forbindelse med fusjonen mellom Gjerstad Sparebank og Vegårshei Sparebank.

## **11 SKATTEMESSIGE KONSEKVENSER FOR BANKENE**

Sammenslåingen faller inn under bestemmelsene om skattefri fusjon i skatteloven kapittel 11.

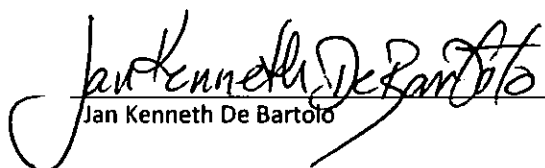
Fusjonen skal ikke utløse dokumentavgift for noen av sparebankene.

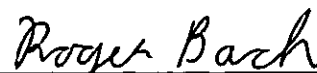
\*\*\*


### **Vedlegg:**

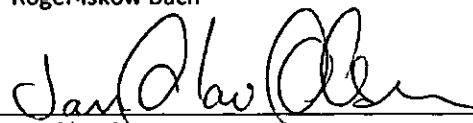
1. Utkast til åpningsbalanse for den fusjonerte banken med revisorerklæring
2. Vedtekter for Gjerstad Sparebank og Vegårshei Sparebank
3. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Gjerstad Sparebank og Vegårshei Sparebank for de tre siste regnskapsår

Sundebru, 18. januar 2017

  
Jan Kenneth De Bartolo

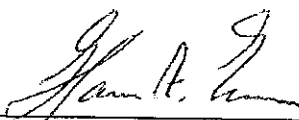
  
Roger Baskow Bach

  
Ellen S. Winterkjær

  
Jan Olav Olsen

  
Mette Marit Salvesen

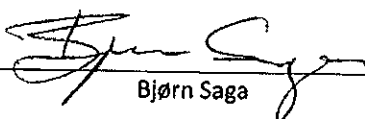
Vegårshei, 18. januar 2017



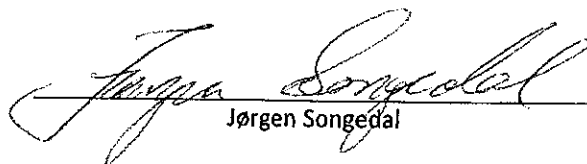
Hans Albert Iversen (styreleder)



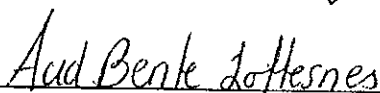
Olav Voie



Bjørn Saga



Jørgen Songedal



Aud Bente Løftenes