

AVTALE OG FELLES PLAN

**om
sammenslåing
(fusjonsplan)
mellom**

**Østre Agder Sparebank
(Overtakende bank)
Brokelandsheia 92
4993 Sundebru
org nr 937 894 260
Forretningskommune; Gjerstad**

og

**Arendal og Omegns Sparekasse
(Overdragende bank)
Torvet 8
4836 Arendal
org nr 937 894 082
Forretningskommune; Arendal**

1. Innledning


Østre Agder Sparebank og Arendal og Omegns Sparekasse (heretter samlet Bankene) har sin styrke innen et bredt bank- og finanstilbud til privatkunder og næringsliv i Agder. Bankene har solide posisjoner i sine respektive markeder, hvor Bankene er kjent for lønnsom bankdrift, fornøye kunder og for å være viktige bidragsyttere i lokalsamfunnet.

Styrene i Bankene har vurdert de utfordringer som Bankene står overfor i tiden fremover med hensyn til regulatoriske krav, digitalisering, markedsposisjon og kompetanseutvikling, og har kommet til at de interesser som Bankene skal ivareta, vil være best tjent med en sammenslåing av de to banker.

Målsetningen er å skape en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank med sterk lokal forankring i markedsområdet. Den sammenslåtte 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. Bankenes sterke markedsposisjoner i sine lokalsamfunn skal videreføres og forsterkes i hele regionen.

En sammenslått bank vil få større kapasitet, vil kunne ta større engasjementer innenfor bedriftsmarkedsområdet og dermed bidra til at flere lokale bedrifter får finansiering.

Den sammenslåtte banken skal være en solid bank som drives etter sunne økonomiske



prinsipper og som bidrar til verdiskaping i bankens nærrområde. Gjennom den sammenslåtte banken ønsker Bankene å videreutvikle sterke og kompetente fagmiljøer, og være en god og attraktiv arbeidsgiver.

Bankene er aksjonærer i Eika Gruppen AS.

Østre Agder Sparebank har utstedt 400 000 egenkapitalbevis à NOK 100. Egenkapitalbevisene er unoterte. Arendal og Omegns Sparekasse har ikke utstedt egenkapitalbevis.

2. Målsetting

Landsdekkende finanskonsern tilbyr sine kunder et bredt spekter av finanstjenester og produkter i Bankenes markedsområde. Det antas at dette vil øke i omfang.

Banknæringen har i dag utfordringer med stadig større krav til økt lønnsomhet. Dette skyldes økt konkurranse, men også nye regulatoriske krav som gir økte kostnader. Denne situasjonen stiller høyere krav til kompetanse i den enkelte bank. En større bank med større kapitalgrunnlag og kundegrunnlag, vil gi bedre muligheter til å hevde seg i konkurransen. Dette sikrer også muligheten til å etablere større fagmiljøer som kan gi konkurransekraft og som også vil bidra til å sikre arbeidsplassene og bidra til å generere god avkastning til egenkapitalbeviserne.

Bankenes styrer legger stor vekt på at en sammensluttet bank skal bevare og forsterke den lokale tilknytningen. Den sammenslåtte banken skal bidra aktivt til utviklingen av lokalt næringsliv og tilby gode vilkår og god service, nærhet og trygghet for privatmarkedet. Den sammenslåtte banken ønsker å være en finansiell kraft og sterk lokal medspiller som bedre kan utnytte det kundegrunnlaget som ligger i Bankenes primærmarkeder, enn de to bankene hver for seg. Den sammenslåtte banken skal oppleves som lokalbanken.

Den sammenslåtte banken vil pr utgangen av 2021 ha

- Forvaltningskapital på ca. NOK 6,7 milliarder og forretningskapital på ca. NOK 9,2 milliarder
- Egenkapital på ca. NOK 800 millioner
- En samlet ren kjernekapitaldekning på ca. 17,5 prosent (inkl. andel samarbeidende gruppe)

For øvrig vil den sammenslåtte banken ha 45 ansatte og ca. 18 300 kunder.

3. Selskapsrettslige bestemmelser

3.1 Sammenslåing

Styret foreslår en sammenslåing av de to sparebanker etter reglene i finansforetakslovens kap 12, jf allmennaksjeloven, samt skattelovens bestemmelser om skattefri fusjon og på de vilkår



som fremgår av denne avtale.

Sammenslåing og videreføring av sparebankdriften gjennomføres ved at virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Arendal og Omegns Sparekasse overføres til Østre Agder Sparebank. Arendal og Omegns Sparekasse opphører. Ettersom Arendal og Omegns Sparekasse ikke har utstedt egenkapitalbevis vil det ikke utstedes nye egenkapitalbevis i Østre Agder Sparebank i forbindelse med sammenslåingen.

3.2 Regnskapsmessig gjennomføring

Sammenslåing gjennomføres regnskapsmessig som en transaksjon der Arendal og Omegns Sparekasse er regnskapsmessig Overdragende bank. Eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Arendal og Omegns Sparekasse skal derfor regnskapsføres som overdratte eiendeler, rettigheter og forpliktelser som videreføres i den fusjonerte banken til virkelig verdi.

Transaksjoner i den Overdragende bank skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Overtakende banks regning fra og med den dagen hvor sammenslåing gjennomføres. Gjennomføringen skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansforetakslovens § 12-6, og er planlagt til august 2022.

3.3 Selskapsrettslig ikrafttredelse av sammenslåingen

Selskapsrettslig trer sammenslåingen i kraft når melding om ikrafttredelsen er registrert i Foretaksregisteret. Melding om ikrafttredelse sendes Foretaksregisteret når kreditorfristen er utløpt og forholdet til kreditorene er i orden, jf finansforetaksloven § 12-6 og allmennaksjeloven § 13-16 følg. Dette forventes å skje i august 2022.

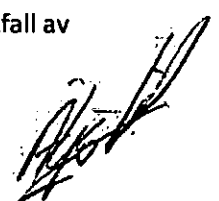
Selskapsrettslig ikrafttredelse innebærer at Arendal og Omegns Sparekasse er oppløst, at vedtektene i Østre Agder Sparebank er endret og at virksomheten, eiendeler, rettigheter og forpliktelser er overført fra Arendal og Omegns Sparekasse til Østre Agder Sparebank.

3.4 Vilkår for utøvelse av rettigheter som eier av egenkapitalbevis i den sammenslåtte sparebanken og for innføring i eierandelsregisteret

Rettigheter til egenkapitalbevis kan utøves fra registrering av sammenslåingen, jf finansforetakslovens § 12-6, jf allmennaksjeloven § 10-11.

3.5 Særlige rettigheter eller fordeler som tilkommer styremedlemmer eller daglig leder i bankene ved gjennomføring av sammenslåingen

Det tilkommer ingen særlige rettigheter eller fordeler for styremedlemmer i Østre Agder Sparebank og Arendal og Omegns Sparekasse, samt daglig leder i Østre Agder Sparebank. Daglig leder i Arendal og Omegns Sparekasse vil inngå sluttavtale med banken. Han er foreslått som ny styreleder for den sammenslåtte sparebanken, og vil i en overgangsfase virke som konsulent for banken. I forbindelse med sluttavtalen vil han delvis kompenseres for bortfall av pensjonsrettigheter.



3.6 Forholdet mellom eierandelskapital og grunnkapital

Østre Agder Sparebank har en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital, mens Arendal og Omegns Sparekasse kun har grunnfondskapital. Sammenslåingen gjennomføres ved at bankenes grunnfondskapital slås sammen, og det skal ikke utstedes egenkapitalbevis i forbindelse med sammenslåingen. Verdijustert eierandelskapital i den sammenslåtte banken utgjør NOK 50,1 millioner, mens verdijustert egenkapital utgjør NOK 809,3 millioner. Dette vil gi en beregnet eierbrøk på ca. 6,2 prosent i den sammenslåtte banken.

3.7 Navn

Navn på den sammenslåtte banken skal være Agder Sparebank. Vedtektenes § 1-1 endres tilsvarende.

3.8 Forretningsadresse, hovedkontor og filial

Den sammenslåtte banken skal ha forretningsadresse i Arendal kommune. Dagens hovedkontor i Gjerstad kommune vil videreføres som et lokalkontor, sammen med øvrige lokalkontorer. Bankens ledelse og den operative virksomhet er mobil og skal operere fra den sammenslåtte bankens ulike kontorer etter behov.

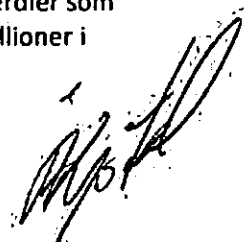
4 Nærmere om avtalt bytteforhold

Den sammenslåtte banken vil ha en kapitalstruktur som en sparebank med grunnfondskapital og eierandelskapital. Kapitalstruktur og bytteforhold er fastsatt gjennom forhandlinger.

Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom Bankene og bygger på en prosess som inneholder gjennomgang av Bankenes årsregnskap pr 31. desember 2021 og foreløpig kvartalsregnskap pr 31. mars 2022 og en vurdering foretatt av Bankenes felles rådgivere. Bankene har i felleskap og sammen med sine revisorer hatt en gjennomgang av de respektive utlånsporteføljene for vurdering av nedskrivningsnivåer. Videre har varige driftsmidler og finansielle anleggsmidler og omløpsmidler blitt verdivurdert, blant annet med oppdaterte takster på bankbygg, samt en gjennomgang av bankenes verdipapirportefølje.

Bytteforholdet er bygget på en vurdering av Bankenes verdijusterte egenkapital, og normalisert resultat danner grunnlag for bytteforholdet, mens markedsprising og transaksjonsprising benyttes som benchmark for en fornuftighetsvurdering av resultatet. Bytteforholdet bygger på et prinsipp om at egenkapitalen i de to Bankene vil bidra forholdsmessig til fremtidens verdiskaping i den sammenslåtte banken.

Per 31. desember 2021 er bokført egenkapital (justert for hybridkapital) på ca. NOK 341 millioner i Østre Agder Sparebank og ca. NOK 445 millioner i Arendal og Omegns Sparekasse. Bytteforholdet er basert på tall per 31. desember 2021. Hensyntatt mer- og mindreverdier som er funnet i gjennomgangen av bankene er verdijustert egenkapital på ca. NOK 354 millioner i Østre Agder Sparebank og på ca. NOK 456 millioner i Arendal og Omegns Sparekasse.



Med bakgrunn i verdijustert egenkapital og normalisert resultat (analyse av historiske resultater justert for engangseffekter), er partene enige om et bytteforhold basert på 45 prosent til Østre Agder Sparebank og 55 prosent til Arendal og Omegns Sparekasse.

5. Sparebankenes øvrige fond

Grunnfondskapitalen oppfyller minstekravet på EURO 5 millioner, jf finansforetaksloven § 3-4.

De oppsparte fond i Østre Agder Sparebank og Arendal og Omegns Sparekasse ("Grunnfondskapitalen") skal angis per 31. desember 2021 på grunnlag av revisorbekreftede og vedtatte årsregnskap i hver av Bankene.

Per 31. desember 2021 hadde Arendal og Omegns Sparekasse en Grunnfondskapital på ca. NOK 420 millioner, mens Østre Agder Sparebank hadde en Grunnfondskapital på ca. NOK 274 millioner.

En vurdering av Bankenes verdijusterte egenkapital, inntjening og markedsprising, samt et prinsipp om at egenkapitalen i de to bankene vil bidra forholdsmessig til fremtidens verdiskaping i den sammenslåtte banken, gir et forholdstall mellom Grunnfondskapitalen på 41,3 prosent til Østre Agder Sparebank og 58,7 prosent til Arendal og Omegns Sparekasse.

Disse tall danner grunnlag for frigjøring av sparebankenes grunnfond ved avvikling, omdanning til aksjesparebank eller andre begivenheter, ref. vedtektenes § 8-3. Dette innebærer at ved avvikling vil 24,8 prosent tilfalle Gjerstad kommune, 16,5 prosent tilfalle Vegårshei kommune og 58,7 prosent tilfalle Arendal kommune. Vedtektenes § 8-3 oppdateres.

Det vil ikke bli etablert sparebankstiftelser i forbindelse med sammenslåingen.

De eksisterende gavefond, samt gaver til allmenntilfelle formål balanseført under annen gjeld, videreføres separat og disponeres i den kommune hvor gavefondet eller gavemidlene er etablert og/eller opparbeidet. Et fremtidig gavefond vil fra og med etableringen være felles for Bankene. Den årlige gavetildeling skal over tid søkes fordelt likt mellom de geografiske områder som de to banker i dag representerer. Vedtektenes § 6-1 oppdateres tilsvarende.

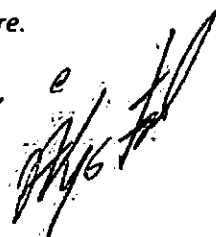
6. Generalforsamling

Det foreslås at generalforsamlingen skal ha 20 medlemmer og sammensettes i henhold til vedtektenes § 3-2 til 3-5, som foreslås endret som følger:

§ 3-2 Generalforsamlingens sammensetning

7 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant sparebankens innskytere.

4 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av kommunestyrene i hhv Gjerstad, Vegårshei og Arendal kommune.



5 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

4 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant egenkapitalbeviserne.

§ 3-4 Innskytternes valg av medlemmer til generalforsamlingen

Sparebankens myndige innskyttere som har og i de siste 6 måneder har hatt et innskudd i banken på minst 2 500 kroner, er valgbare og er stemmeberettiget ved valg av innskytternes medlemmer til sparebankens generalforsamling. Hvert innskyterforhold gir én stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene.

Sparebankens innskyttere kan velges som medlem (eller varamedlem) til sparebankens generalforsamling som representant for innskytterne.

Minst 3 av medlemmene og 2 varamedlemmer som velges skal ha bosted i tidligere Arendal og Omegns Sparebanks forretningsområde og minst 3 av medlemmene og 2 varamedlemmer som velges skal ha bosted i tidligere Østre Agder Sparebanks forretningsområde.

§ 3-5 Medlemmer til generalforsamlingen valgt fra det offentlige

Kommunestyrene i Gjerstad kommune og Vegårshei kommune velger hvert fjerde år 1 medlem med 1 varamedlem hver til generalforsamlingen. Kommunestyret i Arendal kommune velger hvert fjerde år 2 medlemmer med 1 varamedlem til generalforsamlingen.

Det foreslås at Bjørn Fossetøl velges til leder av generalforsamlingen i den sammenslåtte banken. Østre Agder Sparebank skal foreslå en kandidat for å velges til nestleder av generalforsamlingen. Forslag til kandidat skal foreligge senest to uker før bankenes generalforsamlinger skal vedta fusjonen.

7. Styret

Den sammenslåtte banken skal ha et styre bestående av inntil til 6 medlemmer med 3 varamedlemmer, hvor 5 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av generalforsamlingen og 1 medlem med 1 personlig varamedlem velges av og blant de ansatte. I tillegg kan de ansatte velge én observatør.

Ved første gangs valg av medlemmer og varamedlemmer i den sammenslåtte banken, foreslås følgende styre valgt:

Per Olav Nærestad

Jan Kenneth De Bartolo

Anny Grethe Hauge

Styrets leder

[Styrets nestleder]

[Styremedlem]

[Valgt for 2 år]

[Valgt for 1 år]

[Valgt for 2 år]



Odd-Keilon Osmundsen	[Styremedlem]	[Valgt for 2 år]
Anita Aanonsen Jernquist	[Styremedlem]	[Valgt for 1 år]
Tallak Bakken	[Varamedlem]	[Valgt for 2 år]
Cathrine Coucheron Berli	[Varamedlem]	[Valgt for 1 år]

Ansattes valg av styremedlem, varamedlem og observatør til styret vil finne sted innen selskapsrettslig ikrafttredelse.

For å sikre en hensiktsmessig geografisk fordeling av styreverv foreslås et tillegg til § 4-1, 1. ledd som følger:

"Av de generalforsamlingsvalgte styremedlemmer skal bosted i bankens forretningsområde hensyntas, slik at det til enhver tid skal være minst 2 styremedlemmer med bosted i tidligere Østre Agder Sparebanks forretningsområde og minst 2 styremedlemmer i tidligere Arendal og Omegns Sparebanks forretningsområde."

8. Administrerende banksjef

Nina Marie Holte blir administrerende banksjef (daglig leder) i den sammenslåtte banken.

9. Revisor

Det foreslås at RSM Norge AS gjenvelges som revisor i den sammenslåtte banken.

10. Valgkomiteen for generalforsamlingen

Det foreslås at den sammenslåtte banken har en valgkomité på 4 medlemmer og 4 varamedlemmer, som velges av generalforsamlingen. Et medlem og et varamedlem velges av innskytere og et medlem av valgkomiteen med varamedlem velges av hver av de resterende gruppene som er representert i generalforsamlingen. Ved valget skal geografisk spredning i forhold til bankenes forretningsområde hensyntas ved at et medlem skal være bosatt i Gjerstad kommune, et medlem skal være bosatt i Vegårshei kommune og to medlemmer skal være bosatt i Arendal kommune.

Østre Agder Sparebank skal foreslå en kandidat til å velges til leder av valgkomiteen og Arendal og Omegns Sparekasse skal foreslå en kandidat til å velges som nestleder av valgkomiteen. Forslag til kandidater skal foreligge senest to uker før bankenes generalforsamlinger skal vedta fusjonen.

§ 5-1 i den sammenslåtte bankens vedtekter foreslås å lyde:

"Generalforsamlingen velger en valgkomité blant generalforsamlingens medlemmer. Valgkomiteen skal bestå av 4 medlemmer og 4 varamedlemmer.

Et medlem og et varamedlem velges av hver av de gruppene som er representert i generalforsamlingen.

Ved valget skal geografisk spredning i forhold til bankens forretningsområde hensyntas ved at et medlem skal være bosatt i Gjerstad kommune, et medlem skal være bosatt i Vegårshei kommune og to medlemmer skal være bosatt i Arendal kommune. Valget gjelder for to år om gangen. Valgkomiteens leder velges av generalforsamlingen."

11 Ansatte

Ingen skal sies opp eller få sine pensjonsrettigheter redusert som følge av sammenslåingen. Det er videre en forutsetning at ansatte skal beholde opparbeidet ansiennitet og lønnsvilkår på samme nivå som i dag. Den sammenslåtte banken skal ha én pensjonsordning. Denne skal være innskuddsbasert og gjelde samtlige ansatte.

12 Endringer i sammenslåingsavtalen

Styrene i Bankene er klar over at en fremtidig utvikling kan medføre at det kan bli ønskelig at enkelte av de bestemmelser som er tatt inn i denne sammenslåingsavtalen blir endret. Det forutsettes derfor at avtalens enkelte bestemmelser i fremtiden kan endres av generalforsamlingen i den sammenslåtte banken med flertall som gjelder for vedtektsendringer.

13. Vedtakelse av sammenslåingsavtalen

Saksbehandling og vedtak i Østre Agder Sparebank og Arendal og Omegns Sparekasse gjennomføres i samsvar med bestemmelsen i finansforetaksloven.

Endelig vedtak i generalforsamling i Bankene forutsettes å foreligge senest 1. juni 2022.

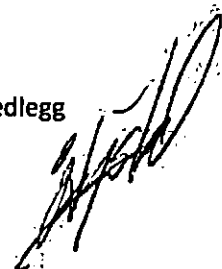
Som vedlegg 3 til denne avtale følger et utkast til fullstendige vedtekter som forutsettes vedtatt for den sammenslåtte banken. Det er også foreslått enkelte andre endringer av vedtektene enn de som følger av nærværende avtale.

14 Endrede forhold

Sammenslåingsavtalen bygger på Bankenes økonomiske stilling basert på avlagt regnskap pr 31. desember 2021 og foreløpige kvartalstall for 1. kvartal 2022. Dersom det før gjennomføring av sammenslåingen avdekkes nye opplysninger som må antas å være av vesentlig betydning for gjennomføring av avtalen, kan styrene i Østre Agder Sparebank og Arendal og Omegns Sparekasse før gjennomføringsdato kreve nye forhandlinger eller alternativt, med godkjenning fra generalforsamlingene, trekke tilbake bankens tilslutning til avtale og felles plan for sammenslåing. I forhold til bytteforholdet skal et avvik på mer enn NOK 10 millioner anses å være av vesentlig betydning.

15. Vedtekter

Styrene foreslår for generalforsamlingene et samlet oppdatert sett med vedtekter, ref vedlegg 3, som skal tre i kraft ved gjennomføring av sammenslåingen.



16. Vilkår for ikrafttreden

Nærværende avtale om sammenslåing og videreføring av sparebankvirksomhet er avhengig av at:

1. Generalforsamlingen i Østre Agder Sparebank og generalforsamlingen i Arendal og Omegns Sparekasse treffer de nødvendige vedtak.
2. Kreditorvarselperioden på seks uker i henhold til finansforetaksloven § 12-5, jf allmennaksjeloven § 13-15 skal være utløpt og forholdet til bankenes kreditorer skal ikke være til hinder for gjennomføringen.
3. Finanstilsynet gir nødvendig godkjenning av avtale og felles plan for sammenslåing og vedlegg i samsvar med finansforetaksloven § 2c-2 (1).
4. Konkurransetilsynet ikke stiller vilkår som etter bankenes styrers oppfatning vesentlig endrer de forutsetninger partene har lagt til grunn for avtalen om sammenslåingen.

Vedlegg

Vedlegg 1: Østre Agder Sparebanks vedtekter

Vedlegg 2: Arendal og Omegns Sparekasses vedtekter

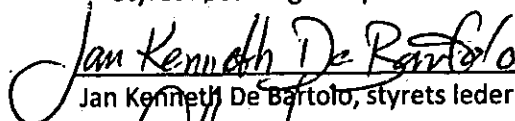
Vedlegg 3: Utkast til vedtekter for Agder Sparebank


Vedlegg 4: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2019 – 2021 for Østre Agder Sparebank, se www.oasparebank.no

Vedlegg 5: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2019 - 2021 for Arendal og Omegns Sparekasse, se www.sparekassa.no

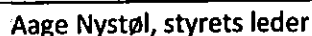
Brokelandsheia/Arendal, 19. april 2022

Styret i Østre Agder Sparebank:


Jan Kenneth De Bartolo, styrets leder


Olav Vole, nestleder

Styret i Arendal og Omegns Sparekasse:


Aage Nystøl, styrets leder


Odd Keilon Osmundsen, nestleder

Mette Marit Salvesen

Mette Marit Salvesen

Cathrine Coucheron Berli

Anny Grethe Hauge

Anny Grethe Hauge

Anita Aanonsen Jernquist

Tallak Bakken

Tallak Bakken

Gudrun Lisbeth Rastad

Grete Jonassen

Grete Jonassen

Nina Marie Holte

Nina Marie Holte
adm. banksjef i Østre Agder Sparebank

Per Olav Nærestad
adm. banksjef i Arendal og Omegns
Sparekasse

JKS

AVTALE OG FELLES PLAN

**om
sammenslåing
(fusjonsplan)
mellom**

**Østre Agder Sparebank
(Overtakende bank)
Brokelandshela 92
4993 Sundebru
org nr 937 894 260
Forretningskommune; Gjerstad**

og

**Arendal og Omegns Sparekasse
(Overdragende bank)
Torvet 8
4836 Arendal
org nr 937 894 082
Forretningskommune; Arendal**

1. Innledning

Østre Agder Sparebank og Arendal og Omegns Sparekasse (heretter samlet Bankene) har sin styrke innen et bredt bank- og finanstilbud til privatkunder og næringsliv i Agder. Bankene har solide posisjoner i sine respektive markeder, hvor Bankene er kjent for lønnsom bankdrift, fornøyde kunder og for å være viktige bidragsytere i lokalsamfunnet.

Styrene i Bankene har vurdert de utfordringer som Bankene står overfor i tiden fremover med hensyn til regulatoriske krav, digitalisering, markedsposisjon og kompetanseutvikling, og har kommet til at de interesser som Bankene skal ivareta, vil være best tjent med en sammenslåing av de to banker.

Målsetningen er å skape en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank med sterk lokal forankring i markedsområdet. Den sammenslåtte 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. Bankenes sterke markedsposisjoner i sine lokalsamfunn skal videreføres og forsterkes i hele regionen.

En sammenslått bank vil få større kapasitet, vil kunne ta større engasjementer innenfor bedriftsmarkedsområdet og dermed bidra til at flere lokale bedrifter får finansiering.

Den sammenslåtte banken skal være en solid bank som drives etter sunne økonomiske

OKB

prinsipper og som bidrar til verdiskaping i bankens nærrområde. Gjennom den sammenslåtte banken ønsker Bankene å videreutvikle sterke og kompetente fagmiljøer, og være en god og attraktiv arbeidsgiver.

Bankene er aksjonærer i Eika Gruppen AS.

Østre Agder Sparebank har utstedt 400 000 egenkapitalbevis à NOK 100. Egenkapitalbevisene er unoterte. Arendal og Omegns Sparekasse har ikke utstedt egenkapitalbevis.

2. Målsetting

Landsdekkende finanskonsern tilbyr sine kunder et bredt spekter av finanstjenester og produkter i Bankenes markedsområde. Det antas at dette vil øke i omfang.

Banknæringen har i dag utfordringer med stadig større krav til økt lønnsomhet. Dette skyldes økt konkurranse, men også nye regulatoriske krav som gir økte kostnader. Denne situasjonen stiller høyere krav til kompetanse i den enkelte bank. En større bank med større kapitalgrunnlag og kundegrunnlag, vil gi bedre muligheter til å hevde seg i konkurransen. Dette sikrer også muligheten til å etablere større fagmiljøer som kan gi konkurransekraft og som også vil bidra til å sikre arbeidsplassene og bidra til å generere god avkastning til egenkapitalbeviserne.

Bankenes styre legger stor vekt på at en sammensluttet bank skal bevare og forsterke den lokale tilknytningen. Den sammenslåtte banken skal bidra aktivt til utviklingen av lokalt næringsliv og tilby gode vilkår og god service, nærhet og trygghet for privatmarkedet. Den sammenslåtte banken ønsker å være en finansiell kraft og sterk lokal medspiller som bedre kan utnytte det kundegrunnlaget som ligger i Bankenes primærmarkeder, enn de to bankene hver for seg. Den sammenslåtte banken skal oppleves som lokalbanken.

Den sammenslåtte banken vil pr utgangen av 2021 ha

- Forvaltningskapital på ca. NOK 6,7 milliarder og forretningskapital på ca. NOK 9,2 milliarder
- Egenkapital på ca. NOK 800 millioner
- En samlet ren kjernekapitaldekning på ca. 17,5 prosent (inkl. andel samarbeidende gruppe)

For øvrig vil den sammenslåtte banken ha 45 ansatte og ca. 18 300 kunder.

3. Selskapsrettslige bestemmelser

3.1 Sammenslåing

Styret foreslår en sammenslåing av de to sparebanker etter reglene i finansforetakslovens kap 12, jf allmennaksjeloven, samt skattelovens bestemmelser om skattefri fusjon og på de vilkår

JKB

som fremgår av denne avtale.

Sammenslåing og videreføring av sparebankdriften gjennomføres ved at virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Arendal og Omegns Sparekasse overføres til Østre Agder Sparebank. Arendal og Omegns Sparekasse opphører. Ettersom Arendal og Omegns Sparekasse ikke har utstedt egenkapitalbevis vil det ikke utstedes nye egenkapitalbevis i Østre Agder Sparebank i forbindelse med sammenslåingen.

3.2 Regnskapsmessig gjennomføring

Sammenslåing gjennomføres regnskapsmessig som en transaksjon der Arendal og Omegns Sparekasse er regnskapsmessig Overdragende bank. Eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Arendal og Omegns Sparekasse skal derfor regnskapsføres som overdratte eiendeler, rettigheter og forpliktelser som videreføres i den fusjonerte banken til virkelig verdi.

Transaksjoner i den Overdragende bank skal regnskapsmessig anses å være foretatt for

Overtakende banks regning fra og med den dagen hvor sammenslåing gjennomføres.

Gjennomføringen skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansforetakslovens § 12-6, og er planlagt til august 2022.

3.3 Selskapsrettslig ikrafttredelse av sammenslåingen

Selskapsrettslig trer sammenslåingen i kraft når melding om ikrafttredelsen er registrert i Foretaksregisteret. Melding om ikrafttredelse sendes Foretaksregisteret når kreditorfristen er utløpt og forholdet til kreditorene er i orden, jf finansforetaksloven § 12-6 og allmennaksjeloven § 13-16 følg. Dette forventes å skje i august 2022.

Selskapsrettslig ikrafttredelse innebærer at Arendal og Omegns Sparekasse er oppløst, at vedtektene i Østre Agder Sparebank er endret og at virksomheten, eiendeler, rettigheter og forpliktelser er overført fra Arendal og Omegns Sparekasse til Østre Agder Sparebank.

3.4 Vilkår for utøvelse av rettigheter som eier av egenkapitalbevis i den sammenslåtte sparebanken og for innføring i eierandelsregisteret

Rettigheter til egenkapitalbevis kan utøves fra registrering av sammenslåingen, jf finansforetakslovens § 12-6, jf allmennaksjeloven § 10-11.

3.5 Særlige rettigheter eller fordeler som tilkommer styremedlemmer eller daglig leder i bankene ved gjennomføring av sammenslåingen

Det tilkommer ingen særlige rettigheter eller fordeler for styremedlemmer i Østre Agder Sparebank og Arendal og Omegns Sparekasse, samt daglig leder i Østre Agder Sparebank. Daglig leder i Arendal og Omegns Sparekasse vil inngå sluttavtale med banken. Han er foreslått som ny styreleder for den sammenslåtte sparebanken, og vil i en overgangsfase virke som konsulent for banken. I forbindelse med sluttavtalen vil han delvis kompenseres for bortfall av pensjonsrettigheter.

OKB

3.6 Forholdet mellom eierandelskapital og grunnkapital

Østre Agder Sparebank har en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital, mens Arendal og Omegns Sparekasse kun har grunnfondskapital. Sammenslåingen gjennomføres ved at bankenes grunnfondskapital slås sammen, og det skal ikke utstedes egenkapitalbevis i forbindelse med sammenslåingen. Verdijustert eierandelskapital i den sammenslåtte banken utgjør NOK 50,1 millioner, mens verdijustert egenkapital utgjør NOK 809,3 millioner. Dette vil gi en beregnet eierbrøk på ca. 6,2 prosent i den sammenslåtte banken.

3.7 Navn

Navn på den sammenslåtte banken skal være Agder Sparebank. Vedtektenes § 1-1 endres tilsvarende.

3.8 Forretningsadresse, hovedkontor og filial

Den sammenslåtte banken skal ha forretningsadresse i Arendal kommune. Dagens hovedkontor i Gjerstad kommune vil videreføres som et lokalkontor, sammen med øvrige lokalkontorer. Bankens ledelse og den operative virksomhet er mobil og skal operere fra den sammenslåtte bankens ulike kontorer etter behov.

4 Nærmere om avtalt bytteforhold

Den sammenslåtte banken vil ha en kapitalstruktur som en sparebank med grunnfondskapital og eierandelskapital. Kapitalstruktur og bytteforhold er fastsatt gjennom forhandlinger.

Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom Bankene og bygger på en prosess som inneholder gjennomgang av Bankenes årsregnskap pr 31. desember 2021 og foreløpig kvartalsregnskap pr 31. mars 2022 og en vurdering foretatt av Bankenes felles rådgivere. Bankene har i felleskap og sammen med sine revisorer hatt en gjennomgang av de respektive utlånsporteføljene for vurdering av nedskrivningsnivåer. Videre har varige driftsmidler og finansielle anleggsmidler og omløpsmidler blitt verdivurdert, blant annet med oppdaterte takster på bankbygg, samt en gjennomgang av bankenes verdipapirportefølje.

Bytteforholdet er bygget på en vurdering av Bankenes verdijusterte egenkapital, og normalisert resultat danner grunnlag for bytteforholdet, mens markedsprising og transaksjonsprising benyttes som benchmark for en fornuftighetsvurdering av resultatet. Bytteforholdet bygger på et prinsipp om at egenkapitalen i de to Bankene vil bidra forholdsmessig til fremtidens verdiskaping i den sammenslåtte banken.

Per 31. desember 2021 er bokført egenkapital (justert for hybridkapital) på ca. NOK 341 millioner i Østre Agder Sparebank og ca. NOK 445 millioner i Arendal og Omegns Sparekasse. Bytteforholdet er basert på tall per 31. desember 2021. Hensyntatt mer- og mindreverdier som er funnet i gjennomgangen av bankene er verdijustert egenkapital på ca. NOK 354 millioner i Østre Agder Sparebank og på ca. NOK 456 millioner i Arendal og Omegns Sparekasse.

SKB

Med bakgrunn i verdijustert egenkapital og normalisert resultat (analyse av historiske resultater justert for engangseffekter), er partene enige om et bytteforhold basert på 45 prosent til Østre Agder Sparebank og 55 prosent til Arendal og Omegns Sparekasse.

5. Sparebankenes øvrige fond

Grunnfondskapitalen oppfyller minstekravet på EURO 5 millioner, jf finansforetaksloven § 3-4.

De oppsparte fond i Østre Agder Sparebank og Arendal og Omegns Sparekasse ("Grunnfondskapitalen") skal angis per 31. desember 2021 på grunnlag av revisorbekreftede og vedtatte årsregnskap i hver av Bankene.

Per 31. desember 2021 hadde Arendal og Omegns Sparekasse en Grunnfondskapital på ca. NOK 420 millioner, mens Østre Agder Sparebank hadde en Grunnfondskapital på ca. NOK 274 millioner.

En vurdering av Bankenes verdijusterte egenkapital, inntjening og markedsprising, samt et prinsipp om at egenkapitalen i de to bankene vil bidra forholdsmessig til fremtidens verdiskaping i den sammenslåtte banken, gir et forholdstall mellom Grunnfondskapitalen på 41,3 prosent til Østre Agder Sparebank og 58,7 prosent til Arendal og Omegns Sparekasse.

Disse tall danner grunnlag for frigjøring av sparebankenes grunnfond ved avvikling, omdanning til aksjesparebank eller andre begivenheter, ref. vedtektenes § 8-3. Dette innebærer at ved avvikling vil 24,8 prosent tilfalle Gjerstad kommune, 16,5 prosent tilfalle Vegårshei kommune og 58,7 prosent tilfalle Arendal kommune. Vedtektenes § 8-3 oppdateres.

Det vil ikke bli etablert sparebankstiftelser i forbindelse med sammenslåingen.

De eksisterende gavefond, samt gaver til allmennyttige formål balanseført under annen gjeld, videreføres separat og disponeres i den kommune hvor gavefondet eller gavemidlene er etablert og/eller opparbeidet. Et fremtidig gavefond vil fra og med etableringen være felles for Bankene. Den årlige gavetildeling skal over tid søkes fordelt likt mellom de geografiske områder som de to banker i dag representerer. Vedtektenes § 6-1 oppdateres tilsvarende.

6. Generalforsamling

Det foreslås at generalforsamlingen skal ha 20 medlemmer og sammensettes i henhold til vedtektenes § 3-2 til 3-5, som foreslås endret som følger:

§ 3-2 Generalforsamlingens sammensetning

7 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant sparebankens innskyttere.

4 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av kommunestyrene i hhv Gjerstad, Vegårshei og Arendal kommune.

JKB

5 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

4 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant egenkapitalbeviserne.

§ 3-4 Innskytternes valg av medlemmer til generalforsamlingen

Sparebankens myndige innskyttere som har og i de siste 6 måneder har hatt et innskudd i banken på minst 2 500 kroner, er valgbare og er stemmeberettiget ved valg av innskytternes medlemmer til sparebankens generalforsamling. Hvert innskytterforhold gir én stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtøktene.

Sparebankens innskyttere kan velges som medlem (eller varamedlem) til sparebankens generalforsamling som representant for innskytterne.

Minst 3 av medlemmene og 2 varamedlemmer som velges skal ha bosted i tidligere Arendal og Omegns Sparebanks forretningsområde og minst 3 av medlemmene og 2 varamedlemmer som velges skal ha bosted i tidligere Østre Agder Sparebanks forretningsområde.

§ 3-5 Medlemmer til generalforsamlingen valgt fra det offentlige

Kommunestyrene i Gjerstad kommune og Vegårshei kommune velger hvert fjerde år 1 medlem med 1 varamedlem hver til generalforsamlingen. Kommunestyret i Arendal kommune velger hvert fjerde år 2 medlemmer med 1 varamedlem til generalforsamlingen.

Det foreslås at Bjørn Fossetøl velges til leder av generalforsamlingen i den sammenslåtte banken. Østre Agder Sparebank skal foreslå en kandidat for å velges til nestleder av generalforsamlingen. Forslag til kandidat skal foreligge senest to uker før bankenes generalforsamlinger skal vedta fusjonen.

7. Styret

Den sammenslåtte banken skal ha et styre bestående av inntil til 6 medlemmer med 3 varamedlemmer, hvor 5 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av generalforsamlingen og 1 medlem med 1 personlig varamedlem velges av og blant de ansatte. I tillegg kan de ansatte velge én observatør.

Ved første gangs valg av medlemmer og varamedlemmer i den sammenslåtte banken, foreslås følgende styre valgt:

Per Olav Nærestad	Styrets leder	[Valgt for 2 år]
Jan Kenneth De Bartolo	[Styrets nestleder]	[Valgt for 1 år]
Anny Grethe Hauge	[Styremedlem]	[Valgt for 2 år]

JKB

Odd-Keillon Osmundsen	[Styremedlem]	[Valgt for 2 år]
Anita Aanonsen Jernquist	[Styremedlem]	[Valgt for 1 år]
Tallak Bakken	[Varamedlem]	[Valgt for 2 år]
Cathrine Coucheron Berli	[Varamedlem]	[Valgt for 1 år]

Ansattes valg av styremedlem, varamedlem og observatør til styret vil finne sted innen selskapsrettslig ikrafttredelse.

For å sikre en hensiktsmessig geografisk fordeling av styreverv foreslås et tillegg til § 4-1, 1. ledd som følger:

"Av de generalforsamlingsvalgte styremedlemmer skal bosted i bankens forretningsområde hensyntas, slik at det til enhver tid skal være minst 2 styremedlemmer med bosted i tidligere Østre Agder Sparebanks forretningsområde og minst 2 styremedlemmer i tidligere Arendal og Omegns Sparebanks forretningsområde."

8. Administrerende banksjef

Nina Marie Holte blir administrerende banksjef (daglig leder) i den sammenslåtte banken.

9. Revisor

Det foreslås at RSM Norge AS gjenvelges som revisor i den sammenslåtte banken.

10. Valgkomiteen for generalforsamlingen

Det foreslås at den sammenslåtte banken har en valgkomité på 4 medlemmer og 4 varamedlemmer, som velges av generalforsamlingen. Et medlem og et varamedlem velges av innskytere og et medlem av valgkomiteen med varamedlem velges av hver av de resterende gruppene som er representert i generalforsamlingen. Ved valget skal geografisk spredning i forhold til bankenes forretningsområde hensyntas ved at et medlem skal være bosatt i Gjerstad kommune, et medlem skal være bosatt i Vegårshei kommune og to medlemmer skal være bosatt i Arendal-kommune.

Østre Agder Sparebank skal foreslå en kandidat til å velges til leder av valgkomiteen og Arendal og Omegns Sparekasse skal foreslå en kandidat til å velges som nestleder av valgkomiteen. Forslag til kandidater skal foreligge senest to uker før bankenes generalforsamlinger skal vedta fusjonen.

§ 5-1 i den sammenslåtte bankens vedtekter foreslås å lyde:

"Generalforsamlingen velger en valgkomité blant generalforsamlingens medlemmer. Valgkomiteen skal bestå av 4 medlemmer og 4 varamedlemmer.

Et medlem og et varamedlem velges av hver av de gruppene som er representert i generalforsamlingen.

JKB

Ved valget skal geografisk spredning i forhold til bankens forretningsområde hensyntas ved at et medlem skal være bosatt i Gjerstad kommune, et medlem skal være bosatt i Vegårshei kommune og to medlemmer skal være bosatt i Arendal kommune. Valget gjelder for to år om gangen. Valgkomiteens leder velges av generalforsamlingen."

11 Ansatte

Ingen skal sies opp eller få sine pensjonsrettigheter redusert som følge av sammenslåingen. Det er videre en forutsetning at ansatte skal beholde opparbeidet ansiennitet og lønnsvilkår på samme nivå som i dag. Den sammenslåtte banken skal ha én pensjonsordning. Denne skal være innskuddsbasert og gjelde samtlige ansatte.

12 Endringer i sammenslåingsavtalen

Styrene i Bankene er klar over at en fremtidig utvikling kan medføre at det kan bli ønskelig at enkelte av de bestemmelser som er tatt inn i denne sammenslåingsavtalen blir endret. Det forutsettes derfor at avtalens enkelte bestemmelser i fremtiden kan endres av generalforsamlingen i den sammenslåtte banken med flertall som gjelder for vedtektsendringer.

13. Vedtakelse av sammenslåingsavtalen

Saksbehandling og vedtak i Østre Agder Sparebank og Arendal og Omegns Sparekasse gjennomføres i samsvar med bestemmelsen i finansforetaksloven.

Endelig vedtak i generalforsamling i Bankene forutsettes å foreligge senest 1. juni 2022.

Som vedlegg 3 til denne avtale følger et utkast til fullstendige vedtekter som forutsettes vedtatt for den sammenslåtte banken. Det er også foreslått enkelte andre endringer av vedtektene enn de som følger av nærværende avtale.

14 Endrede forhold

Sammenslåingsavtalen bygger på Bankenes økonomiske stilling basert på avlagt regnskap pr 31. desember 2021 og foreløpige kvartalstall for 1. kvartal 2022. Dersom det før gjennomføring av sammenslåingen avdekkes nye opplysninger som må antas å være av vesentlig betydning for gjennomføring av avtalen, kan styrene i Østre Agder Sparebank og Arendal og Omegns Sparekasse før gjennomføringsdato kreve nye forhandlinger eller alternativt, med godkjenning fra generalforsamlingene, trekke tilbake bankens tilslutning til avtale og felles plan for sammenslåing. I forhold til bytteforholdet skal et avvik på mer enn NOK 10 millioner anses å være av vesentlig betydning.

15. Vedtekter

Styrene foreslår for generalforsamlingene et samlet oppdatert sett med vedtekter, ref vedlegg 3, som skal tre i kraft ved gjennomføring av sammenslåingen.

JLB

16. Vilkår for ikrafttreden

Nærværende avtale om sammenslåing og videreføring av sparebankvirksomhet er avhengig av at:

1. Generalforsamlingen i Østre Agder Sparebank og generalforsamlingen i Arendal og Omegns Sparekasse treffer de nødvendige vedtak.
2. Kreditorvarselperioden på seks uker i henhold til finansforetaksloven § 12-5, jf allmennaksjeloven § 13-15 skal være utløpt og forholdet til bankenes kreditorer skal ikke være til hinder for gjennomføringen.
3. Finanstilsynet gir nødvendig godkjenning av avtale og felles plan for sammenslåing og vedlegg i samsvar med finansforetaksloven § 2c-2 (1).
4. Konkurransetilsynet ikke stiller vilkår som etter bankenes styrers oppfatning vesentlig endrer de forutsetninger partene har lagt til grunn for avtalen om sammenslåingen.

Vedlegg

- Vedlegg 1: Østre Agder Sparebanks vedtekter
- Vedlegg 2: Arendal og Omegns Sparekasses vedtekter
- Vedlegg 3: Utkast til vedtekter for Agder Sparebank
- Vedlegg 4: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2019 – 2021 for Østre Agder Sparebank, se www.oasparebank.no
- Vedlegg 5: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2019 - 2021 for Arendal og Omegns Sparekasse, se www.sparekassa.no

Brokelandsheia/Arendal, 19. april 2022

Styret i Østre Agder Sparebank:

Jan Kenneth De Bartolo, styrets leder

Olav Voie, nestleder

Styret i Arendal og Omegns Sparekasse:

Aage Nystøl, styrets leder

Odd Keilon Osmundsen, nestleder

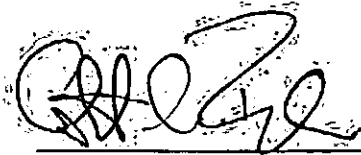
Mette Marit Salvesen

Anny Grethe Hauge

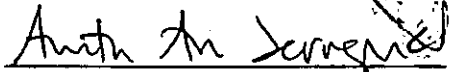
Tallak Bakken

Grete Jonassen

Nina Marie Holte
adm. banksjef i Østre Agder Sparebank



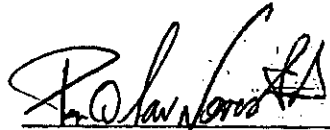
Cathrine Coucheron Berli



Anita Aanonsen Jernquist



Gudrun Lisbeth Rastad



Per Olav Nærestad
adm. banksjef i Arendal og Omegns
Sparekasse